

**Государственная патентно-техническая библиотека
Кыргызской Республики**

Отдел справочно-информационного обслуживания

Совершенствование кредитной системы в КР

Обзорная информация

Бишкек-2015

Кредитная система - одна из составляющих подсистем государственной денежно-кредитной политики. Она заключается в обеспечении стабильного экономического объема, что совпадает со стратегической целью экономического роста.

Отдел справочно-информационного обслуживания ГПТБ подготовил информационный обзор на тему:

Совершенствование кредитной системы в Кыргызской Республике

Обзор рассчитан на широкий круг читателей и, надеемся, окажет несомненную помощь в удовлетворении запросов специалистов, студентов и учащейся молодежи.

Обзор составлен по изданиям местной печати, содержит справочно-информационный материал и имеет следующие разделы:

- 1. Особенности и анализ рынка микрофинансирования.**
- 2. Проблемы и перспективы кредитных союзов.**
- 3. Список использованной литературы.**

Подробно с указанной информацией Вы можете ознакомиться в ГПТБ по адресу: г.Бишкек пр.Эркиндик 58-А, каб. 221, телефон 66-46-59. ОСИО

e-mail: gptbkr@rambler.ru
сайт: www.gptb.kyrgyzpatent.kg

Составитель: зав.отд. Жумалиева Т.О.

Особенности и анализ рынка микрофинансирования

В Кыргызстане уже накоплен положительный опыт, и наша республика по праву занимает лидирующую позицию по развитию системы микрокредитования, посредством которого люди получают возможность увеличить реальные доходы, расширить хозяйство, увеличить площади обрабатываемых земель, улучшить питание и дать образование детям. Микрофинансирование рассматривается в Кыргызстане как средство борьбы с бедностью, расширения занятости и содействия развитию класса предпринимателей. Особое значение в системе мер поддержки предпринимательства и населения имеет их доступность к кредитованию. Решение проблем эффективного кредитования важно как для отдельно взятых финансово кредитных учреждений и предпринимателей, так и для экономики всей страны.

В целях осуществления своей деятельности субъекты экономики используют финансовые ресурсы, поступающие из различных источников, которые можно разделить на внутренние и на внешние. К внутренним источникам, как правило, относятся прибыль предприятия от основной деятельности, накопленная нераспределенная прибыль, амортизационные отчисления, реализация или сдача в аренду неиспользуемых активов, а основным внешним источником в Кыргызстане являются кредиты.

Кредитование предприятий и населения в Кыргызстане осуществляется:

- коммерческим банком;
- небанковскими финансово-кредитными учреждениями;
- источником неформального кредитования.

Согласно данным Национального Банка КР (НБКР) на конец 2011 года на территории Кыргызской Республики услуги кредитования предоставляли 22 коммерческих банка, (включая Бишкекский филиал Национального банка Пакистана) с 250 филиалами и 493 сберегательными кассами; 2 специализированных финансово-кредитных учреждения – ОсОО «ФКПРКС» (Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов) и ОсОО «СФРБ» (Специализированный фонд рефинансирования банков); 198 кредитных союзов; 432 микрофинансовых организаций (в том числе 4 микрофинансовые компании, 317 микрокредитных компаний и 111 микрокредитных агентства), 604 ломбардов.

Данные финансовые учреждения осуществляют предоставление кредитов, финансовых и дополняющих их социальных услуг населению, а также субъектам малого и среднего предпринимательства, имеющим на сегодняшний день дефицит доступа к соответствующим продуктам. Этот

сегмент финансовых услуг дополняет традиционные банковские услуги по выдаче ссуд и кредитов.

Банковский сектор страны формировался в основном за счет открытых международными институтами льготных кредитных линий, которые позволили получить ресурсы, не подвергаясь рискам и внешним шокам. До 2002 года коммерческие банки не проявляли видимого интереса к микрокредитованию. С началом регионального Проекта микро и малого финансирования (ПММФ) Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) ситуация изменилась и сегодня в кредитном портфеле 6 банков партнеров данного проекта доля кредитов, направленных в сектор малого и среднего бизнеса (МБС) составляет 27%. Проект микро и малого финансирования ЕБРР заложила методологическую базу для расширения кредитования сектора малого и среднего бизнеса. Однако нужно отметить, что банки-партнеры больше были заинтересованы в самом продукте, чем в ресурсах, которые ЕБРР предоставлял по данному проекту.

Проект микро и малого финансирования (МПФФ) как продукт был полезен тем, что были внедрены и освоены принципы кредитования населения малого и среднего бизнеса. Были освоены принципы кредитования, основанные на тщательном финансовом анализе бизнеса заемщика с обязательным его обучением составлять бизнес-план на основании финансовых отчетов клиента.

В качестве вовлеченного в микрофинансирование, необходимо также выделить ОАО «Айыл Банк», так как данный банк был трансформирован в 2006 году из Кыргызской Сельскохозяйственной Финансовой Корпорации, и его кредитный портфель направлен на финансирование предпринимательства в сельской местности. По состоянию на конец первого полугодия 2010 года кредитный портфель банка составлял 2530 млн. сом, а количество заемщиков превышало 34 тыс. человек.

В последние годы серьезное внимание финансированию малого и среднего бизнеса начали уделять также ОАО «РСК Банк» и ОАО «ФинансКредит Банк», ОАО «Банк Бакай» и ОАО «ДосКредобанк». Причина такой привлекательности данного сегмента очевидна. Практически весь крупный бизнес уже поделен между банками республики, а малый и средний рынки растут, имея достаточно высокий уровень доходности. Кредитный портфель финансово-кредитных учреждений (ФКУ) направленных на микрофинансирование составляет почти 16,0 миллиардов сомов, а число заемщиков превысило 400 тысяч человек. В силу высокой степени банковского риска. Благодаря микрофинансовым организациям, у предпринимателей проявляется возможность оперативно получить небольшие денежные средства и сгладить текущие проблемы, более уверенно планировать свой бизнес. У

населения расширяется возможность реализовать свой предпринимательский потенциал, в результате растет общий уровень предпринимательских навыков, увеличивается клиентская база для традиционного кредитования. Вместе с тем, развитие микрофинансовых организаций не означает замены банковских кредитов.

Микрофинансирование дополняет спектр традиционных банковских услуг и заменяет их там, где некрупному бизнесу по каким-либо причинам трудно или невозможно получить кредит в банке, например, из-за недостаточности капитала и активов для предоставления обеспечения кредита, спроса на небольшие по размеру суммы кредитов, короткие сроки и т.п.

В настоящее время наблюдается рост совокупного кредитного портфеля МФО, который в 2011 году составил 12,7 млрд. сомов. Основной отраслью кредитования МФО являлось сельское хозяйство, на долю которого приходилось в 2011 году 49,4% от совокупного кредитного портфеля, а также торговля 24,4%.

Основными источниками роста кредитного портфеля МФО были привлеченные средства от международных финансовых институтов, а также увеличение капитала МФО.

В целом нормативно-правовая база МФО создает условия, позволяющие им оказывать услуги по микрофинансированию без каких-либо особых ограничений. Законом Кыргызской Республики «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике» установлены достаточно либеральные рамки для деятельности МФО: они самостоятельно устанавливают процентные ставки, комиссионные, размер микрокредита.

Таким образом, у этих организаций существует возможность создавать широкий диапазон кредитных продуктов и диверсифицировать кредитный портфель. Учредители микрофинансовых организаций имеют законодательное ограничение в предоставлении кредитов микрофинансовым организациям, что ограничивает возможности сектора в использовании доступных источников финансирования, способных удовлетворять потребности частного сектора - сельскохозяйственных товаропроизводителей, фермеров и др. В настоящее время (2011г.) большинство МФО выражают свою обеспокоенность возможностью жесткого регулирования законом процентных ставок, применяемых МФО. В частности такая обеспокоенность возникла в связи с предложениями некоторых депутатов Жогорку Кенеша ввести максимальную процентную ставку для МФО, по аналогии с некоторыми странами, внесшими такие ограничения. Это может пагубно отразиться на конкурентоспособности микрофинансовых организаций, в частности, и на рынке микрофинансирования, в целом. Сторонники внедрения ограничения

максимальных процентных ставок ставили себе целью снижение стоимости микрокредитов для заемщиков.

Нам представляется, что наилучшим способом предотвращения необоснованного завышения процентных ставок на микрокредиты является повышения прозрачности и информационного обеспечения деятельности сектора может включать в себя:

- публикацию информации о показателях деятельности МФО;
- Обеспечения надлежащего функционирования информационных систем, которые содержат данные и предоставляют точные и своевременные отчеты о функционировании сектора;
- обеспечение надлежащего внутреннего контроля и внешнего аудита, которые гарантируют целостность данных;
- сравнение показателей аналогичных организаций, являющихся флагманами в данном секторе;
- оценку качества показателей и обеспечение надлежащего надзора за МФО, принимающими депозиты, с целью обеспечить соблюдение соответствующих стандартов.

Вновь созданные МФО с небольшим опытом работы имеют проблемы недостатка финансирования. Они не могут привлекать депозиты и получать займы от физических и юридических лиц, в т.ч. от учредителей МФО, кроме средств финансово-кредитных учреждений и доноров. Также они не могут получать средства из коммерческих источников, поскольку не имеют достаточного капитала кредитной истории, приемлемого залога и т.д.

Как показали исследования, можно выделить следующие причины, тормозящие развитию небольших микрофинансовых организаций:

- Слаборазвита институциональная база. Практически отсутствует структура управления. Ощущается недостаток профессиональных менеджеров и подготовленных

Специалистов имеющих финансовое или управленческое образование.

- Недостаток профессиональных кадров. В частности, существует потребность у микрофинансовых организаций в кредитных экспертах и персонале с бухгалтерскими навыками и знанием информационных систем.

- Недостаточно проработаны кредитные процедуры, практически отсутствует анализ рисков;

- Слаборазвита система мониторинга кредитов и диверсификация кредитных продуктов;

- Отсутствие или ограниченное число филиалов. Как правило, небольшие микрофинансовые организации имеют только головной офис и сосредоточены в

одной конкретной местности, что ограничивает охват возможности расширения;

-Слабая информационная обеспеченность.

Понимание важности автоматизации процесса среди МФО и кредитных союзов имеется, но возможности приобретения такого программного обеспечения зачастую ограничиваются финансовыми средствами и недостатком информации о таковых. Решение вопроса информационной обеспеченности невозможно без адекватного развития коммуникационных каналов, в частности в таких отдаленных местностях, как Баткенская, Нарынская области, другие горные местности. Большинство участников микрофинансового сектора, включая КС, не обмениваются информацией Кредитным бюро, так как его услуги не доступны для большинства некрупных МФО, ввиду их сравнительно высокой стоимости или отсутствием каналов связи.

Проблемы и перспективы кредитных союзов

Кредитные союзы являются наиболее ранней формой небанковских финансовых учреждений, образовавшихся на финансовом рынке Кыргызской Республики, в период первоначального становления финансовой системы, характеризующейся достаточно большим количеством банкротств банков, невысокой конкуренцией в сфере микрофинансирования и отсутствия опыта микрофинансирования как такового.

Следует отметить, что кредитные союзы были созданы в рамках проекта реализованного по соглашению между Правительством КР и Азиатским Банком Развития (АБР), который предоставил кредит в размере 12 млн. долларов США для развития кредитных союзов в 1998 году. Именно данным фактором может быть обусловлено чрезмерное регулирование кредитных союзов со стороны НБКР, существующее до сих пор. В частности, НБКР устанавливает нормативы максимальной суммы инвестиций в капитал других финансовых учреждений, внешних заимствований и т.д. Система кредитных союзов прошла стадию становления и доказала свою жизнеспособность. Однако, по словам руководителей КС, в последние годы уделяется мало внимания именно в системе кредитных союзов и их дальнейшему развитию.

Закон Кыргызской Республики «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике», принятый в более поздний период, чем Закон Кыргызской Республики «О кредитных союзах» является наиболее либеральным, что подтверждается динамичным ростом МФО, как количественно, так и в размере активов и капитала. Система кредитных союзов имеет огромный потенциал, как в финансовом, так и социальном аспекте. В

отличие от других форм МФО здесь каждый заемщик является также участником системы, аккумулирует сбережения, наделен правами участия в управлении КС и получения дивидендов, а значит, заинтересован в развитии КС. Положительным фактором является также то, что КС, являясь особой формой некоммерческих организаций, освобождены от налога на прибыль.

Совокупный кредитный портфель кредитных союзов в 2011 году составил 1,23 млрд. сомов. В структуре кредитного портфеля кредитных союзов основная доля кредитов приходилась на сельское хозяйство- 49,0% и торговлю- 32,3%. Процентная ставки на кредиты КС варьируются от 23 до 33% в год. Количество заемщиков кредитных союзов составило 19,5 тыс. человек. Увеличение числа заемщиков в кредитных союзах связано с качественным ростом системы кредитных союзов, что в свою очередь, обусловлено востребованностью их услуг со стороны населения.

В связи завершением проекта АБР «Сельские финансовые институты» у кредитных союзов возникла потребность в других источниках финансирования, в частности, путем привлечения депозитов от участников. К началу 2011 года 11 кредитных союзов имели депозитную лицензию. Объем привлеченных депозитов от участников кредитных союзов увеличился на 2,0 % и составил 35,0 млн. сомов, а составили 542,8 млн.сомов.

Низкая капитализация кредитных союзов ведет, соответственно, к ограничению возможности привлечения ресурсов. В структуре небанковских финансово-кредитных учреждений представлены ломбарды. В соответствии с Законом КР «О внесении изменений в Закон КР», «О лицензировании» №258 от 31 июля 2009 года деятельность ломбардов не лицензируется.

Начиная с этой даты, они не предоставляют в НБКР отчетность. Всего в республике действует более 600 ломбардов, из них 60% находятся в г. Бишкек. Кредитный портфель ломбардов составляет более 78 миллиардов сомов. 90% кредитного портфеля – потребительские кредиты или кредиты частным лицам.

Количество заемщиков в ломбардах динамично растет и в целом превышает 16 тыс. человек. Для получателей денежных средств от ломбардов характерна проблема ограничения пользования услугой в связи с краткосрочностью предоставления кредитов и спецификой системы залогов (в качестве залогов принимается очень ограниченный перечень имущества; практикуется низкая оценка залогов).

Исследования показывает, что доступ к финансовым ресурсам для предпринимателей и населения (в основном они являются заемщиками микрокредитов), все таки остается ограниченным, несмотря на такое разнообразие присутствия в республике различных типов финансово-кредитных учреждений и наличие определенной конкуренции между ними.

Ограниченный и порою тяжелый, длительный доступ такому формальному источнику финансирования как кредит, вынуждает отдельных заемщиков прибегать иногда к неформальным источникам финансирования, как то займы у родственников и друзей, личные ссуды и.т.д. Соотношения формальных и неформальных источников, используемых предприятием, зависит от размера и срока существования фирмы: прослеживается тенденция, согласно которой мелкие по размеру предприятия и предприятия на начальных этапах деятельности относительно меньшей степени привлекают формальные источники, чем более крупные малые и средние предприятия и фирмы, прошедшие начальный период своей деятельности.

Неформальный финансовый сектор в Кыргызстане весьма обширен. По некоторым оценкам (НБКР) его объемы составляют до 5 миллиардов сомов в месяц. Предоставление неформальных кредитов, включая кредиты под ростовщические процентные ставки очень высоки и составляют, например, в Бишкеке, от 5% до 50% в месяц. В сельской местности проценты заметно ниже, а сроки больше; часто сроки возврата займа «привязаны» к периоду реализации произведенной сельхозпродукции. Неформальные кредиты предоставляются и самими торговцами. Действуют разные условия такого кредитования. Например, широко развита такая схема – 1000 сомов в месяц 500 сомов составляют проценты. При этом в качестве обеспечения по такому кредиту выступают;

- 1) репутация и бизнес клиента (личное знакомство и большой срок, и опыт работы клиента);
- 2) заклад разного рода личных вещей клиента (ювелирные украшения, бытовая техника, сотовые телефоны и.т.д.);
- 3) в качестве залога выступает недвижимость, с надлежащим оформлением в соответствующих органах, но в большинстве случаев в качестве залога берутся и документы на недвижимость (технический паспорт на жилые и нежилые помещения, Государственный акт на право частной собственности на земельные участки) без соответствующего юридического оформления;
- 4) в качестве залога в большинстве случаев берутся и документы, удостоверяющие личность (паспорт, военный билет), что является по сути, прямым нарушением законодательства КР.

Этот вид обеспечения является самым основным по кредитам до 5-10 тысяч сомов. Основой выдачи кредита под обеспечения, указанные в пунктах 3 и 4 является суждение о том, что из-за такой незначительной суммы клиент не будет рисковать, и не поймет на восстановление или получение новых.

При этом кредиторы обращают особое внимание на срок действия документа. Естественно, что при больших суммах кредитов в качестве

обеспечения используется надлежащим образом оформленный залог недвижимости. Ставка процентов тоже снижается при таком обеспечении и составляет в среднем 5% в месяц или 60% годовых. Нужно отметить, что к таким кредитам прибегают в случаях, когда кредит нужен срочно и очень короткие сроки (в течение 1 дня или 2 дней). В таких экстренных ситуациях в банках или других кредитных учреждениях невозможно быстро получить кредит, в связи, чем такого вида неформальное кредитование является удобным, что с развитием микрофинансового рынка, постепенно неформальный сектор сдает свои позиции на рынке этих услуг.

Либеральные требования к регистрации микрофинансовых организаций частично позволили неформальному сектору пройти процесс легализации бизнеса. В данном процессе микрофинансовый сектор столкнулся также с имиджевым риском, когда ростовщики продолжили свой бизнес под видом микрофинансовых организаций (в их деятельности присутствовала недобросовестная практика кредитования, непрозрачность предоставляемых услуг и большой теневой оборот). В таких условиях возникает необходимость усиления контроля Национального банка КР в целях совершенствования, обеспечения защиты прав потребителей финансовых услуг, а также развития рыночных механизмов ценообразования посредством обеспечения добросовестной конкуренции и прозрачности предоставляемых услуг для потребителей. Таким образом, система кредитования в Кыргызстане представлена широким спектром поставщиков услуг, в частности коммерческими банками, микрофинансовыми микрокредитными компаниями, микрокредитными агентствами, кредитными союзами, а также другими финансовыми институтами, такими, как специализированные финансово-кредитные учреждения. Основным отличием кредитов, предоставляемых небанковскими финансовыми учреждениями, от кредитов коммерческих банков, является их облегченный доступ, в частности тех слоев населения, которые не имеют привлекательного залогового обеспечения, постоянной работы, либо живут в отдаленных регионах. Именно данные обстоятельства, а также упрощенные процедуры кредитования объясняют более высокое проникновение небанковских учреждений в сельской местности в отличие от коммерческих банков. Поэтому одним из главных вопросов модернизации кредитной политики должно стать завоевание доверия населения к коммерческим банкам, значительное расширение охвата хозяйств промышленности и всего реального сектора. Это основная потребность нашей экономики, способ правильного развития в перспективе банковской системы нашей страны.

Список использованной литературы:

- 1.**Атабаев Н.У., Атабаева Г.К., Каракаш Х. Денежно-кредитная политика КР в условиях переходной экономики//Реформа.-2014.-№1.-С.36.
- 2.**Джолдошева Т.Ю. Особенности и анализ рынка микрофинансирования. В кн.Небанковский сектор в экономике Кыргызской Республики. -Б.:КНУ,2012.- С156.
- 3.**Дюндар М.Ш. Микрокредитование как способ сокращения бедности в Кыргызстане//Реформа.-2014.-№3.-С.27.
- 4.**Денежно-кредитная политика//Экономический вестник.-2013.-№2.С.27.
- 5.**Кожошев А.О. Проблемы функциональной кредитной системы.-2014.№2.- С.16.
- 6.**Мусакожоев.Ш.М. Совершенствование основных направлений макроэкономической политики Правительства Кыргызской Республики//Экономический вестник.-2013.-№2.-С.27
- 7.**Шестакова В.И. Устранение вызовов в развитии банковской системы КР на перспективу//Реформа.-2014.-№1.-С.47
- 8.**Шестаков В.И. Формирование и развитие рыночных институтов кредитования в Кыргызстане//Реформа.-2014.-№1.-С.58.