

Савина М.М.,
Калманбетова Г.Т.,
БГУ

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ МИКРОФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В КЫРГЫЗСТАНЕ

Отличительной особенностью последних лет является появление и закрепление на финансовом рынке Кыргызстана микрофинансовых институтов, занявших свободные ниши в сфере финансовых услуг, прежде всего, в области предоставления финансовых и микрокредитных услуг индивидуальным предпринимателям и бедному населению, проживающему в наиболее отдаленных регионах республики.

Большое количество представителей малого бизнеса все ещё являются малообеспеченными клиентами, которые не могут получить доступ к «классическим» банковским услугам в силу неразвитости банковской инфраструктуры, несоответствия требованиям кредитора, низкой платежеспособности, физической удаленности от точек финансового обслуживания и отсутствия адекватного залогового обеспечения. Все это подталкивает правительство республики сосредоточить свое внимание на поиске наиболее эффективных инструментов в решении данной проблемы. Именно для преодоления этих барьеров, как доказал опыт ряда стран, есть эффективный инструмент доступа к финансовым услугам, получивший название микрофинансирование.

Кыргызская Республика является первой страной среди стран Центрально-Азиатского региона, разработавшей свою собственную Стратегию развития микрофинансирования. В 2005 году развитие микрофинансирования стало частью национальной программы Кыргызской Республики, одна из целей которой была определена следующим образом: «...учитывая, что доход от самозанятости (индивидуальной деятельности) является основным источником дохода, в особенности для самого бедного слоя населения, будут проведены широкомасштабные политические мероприятия в целях развития частного предпринимательства среди бедных слоев населения путем развития и расширения микрокредитования. Правительство Кыргызской Республики предпримет меры, которые будут способствовать развитию кредитных союзов, кредитных кооперативов и подобных учреждений, равно как и обучающие механизмы для них...» [1]

Исследования результатов осуществления программ микрокредитования в мире демонстрируют в целом успешность деятельности кредитных организаций, оказывающих финансовые услуги малообеспеченным слоям населения. В данном случае наблюдается сочетание экономического эффекта, обусловленного финансовыми показателями деятельности микрофинансового института, и социального эффекта, связанного с повышением уровня жизни клиентов программы. [2]

Основная цель процесса развития микрокредитования – это оказание помощи бедным слоям населения путем преобразования кредитования в более действенный инструмент поддержки разрабатываемой и

реализуемой республикой стратегии сокращения бедности. Такая инициатива ставит реально достижимую задачу – увеличить масштабы деятельности и объем услуг с тем, чтобы микрофинансирование стало устойчивым компонентом финансовой системы страны в целом. Кроме того, рост доли микрофинансирования оказывает благоприятное воздействие на инвестиционное кредитование республики.

Микрокредитование значительно отличается от традиционного кредитования, практикуемого коммерческими банками и другими кредитными учреждениями, своими целевыми установками, что проявляется в самой технологии микрокредитования, его кредитных продуктах. Наряду с основными принципами кредитования (такими как срочность, платность и возвратность), микрокредитование имеет свои отличительные характеристики:

- ориентация на специфические группы клиентов (малообеспеченные, но экономически активные слои населения; начинающие или планирующие расширяться микропредприятия; малые предприятия, не имеющие доступа к другим источникам финансирования);
- возможность использовать такой нетрадиционный вид обеспечения, как групповая гарантия, т.е. образование кредитных групп, члены которых взаимно гарантируют возвратность полученных кредитов;
- поэтапная выдача кредитов (от малой суммы к большей);
- процесс микрокредитования, как правило, осуществляется при посредничестве специальных микрофинансовых институтов и ему сопутствует обучение клиентов навыкам предпринимательства.

Организации, которые оказывают комплекс услуг по микрокредитованию принято называть *институтами микрофинансирования* – это своеобразные финансовые посредники. Микрокредитование является важнейшей частью микрофинансирования. Помимо микрокредитования, микрофинансирование также включает микрострахование, микровклады, микрорасчетные системы, денежные микропереводы и иные услуги, рассчитанные на небогатых клиентов. По мнению авторитетных международных экспертов, микрофинансирование представляет собой исключительно эффективный инструмент для борьбы с бедностью. Однако микрофинансирование не чисто благотворительная сфера, поскольку оно приносит прибыль.

С одной стороны, микрофинансовые организации (МФО) аккумулируют предназначенные для микрофинансирования средства, поступающие из разных финансовых источников, а с другой – обеспечивают доступ населения к этим ресурсам и сопутствующим услугам. Роль институтов микрокредитования могут выполнять: банковские учреждения, кредитные союзы, микрофинансовые организации, общественные организации.

Микрофинансовой организацией является специализированное финансово-кредитное или кредитное учреждение, созданное как юридическое лицо в целях микрокредитования определенных категорий физических и юридических лиц. Микрофинансовая организация осуществляет свою деятельность на основании лицензии Национального банка республики, которая не является банком и может осуществлять отдельные банковские операции. Микрофинансовые организации в Кыргызстане создаются в следующих формах: микрофинансовая компания, микрокредитная компания, микрокредитное агентство.

Современное состояние микрокредитного сектора в Кыргызстане на современном этапе характеризуется следующими показателями. [3] На начало 2013 года система небанковских финансово-кредитных учреждений (НФКУ) включала: специализированное финансово-кредитное учреждение – ОАО «ФККС»; 183 кредитных союза; 320 микрофинансовых организаций (в том числе 4 микрофинансовые компании, 242 микрокредитных компаний и 74 микрокредитных агентств) и 306 обменных бюро. В 2012 году наблюдалось снижение общего количества НФКУ, в основном, за счет аннулирования и отзыва свидетельств МФО, деятельность которых не соответствовала требованиям действующего законодательства.

Таблица 1 - Динамика количества НФКУ в Кыргызстане за 2011-2012 годы

| Наименование | 2011 г. | 2012 г. |
|--|---------|---------|
| ОАО "ФККС" | 1 | 1 |
| Микрофинансовые организации (МФК, МКК и МКА) | 454 | 320 |
| Кредитные союзы | 197 | 183 |
| Обменные бюро | 279 | 306 |

В 2012 году Национальным банком было выдано 56 свидетельств об учетной регистрации МКК/МКА. Одновременно за несоблюдение требований законодательства были отозваны 85 свидетельств МКК и 16 свидетельств МКА. Кроме того в связи с прекращением деятельности аннулированы 14 лицензий кредитных союзов, 69 свидетельств МКК и 24 свидетельства МКА.

Совокупные активы НФКУ за 2012 год увеличились на 0,4% и на конец 2012 г. составили 20,4 млрд. сомов. В связи с трансформацией ЗАО МФК «Бай-Түшүм и Партнеры» в банк кредитный портфель небанковского финансово-кредитного сектора сократился на 2,1%. Без учета ЗАО МФК «Бай-Түшүм и Партнеры», размер кредитного портфеля НФКУ по сравнению с 2011 годом увеличился на 17,6% и составил 15,4 млрд. сомов (рис. 1).

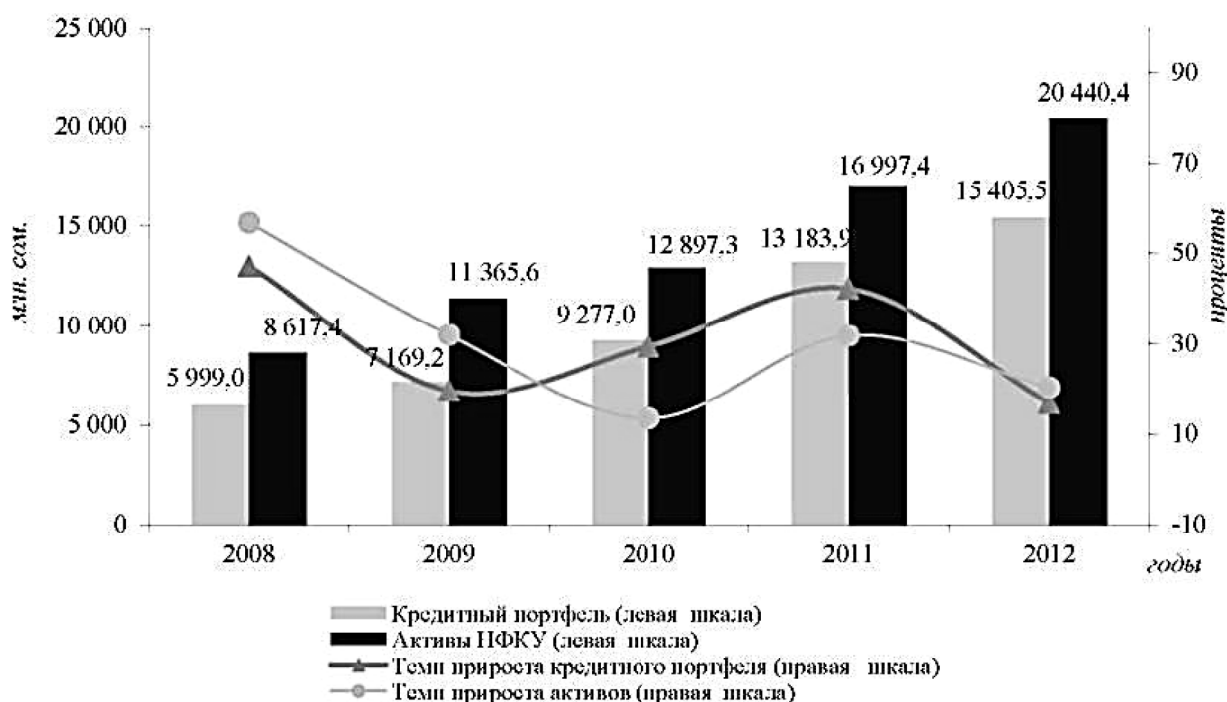


Рис. 1. Динамика совокупных активов и кредитного портфеля НФКУ без ЗАО МФК «Бай-Түшүм и Партнеры» (на конец периода) [3]

В 2012 году совокупная чистая прибыль, полученная НФКУ, составила 669,8 млн. сомов. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, выдаваемым

МФО в 2012 году, снизились на 3,4 процентных пункта. Распределение кредитного портфеля НФКУ в разрезе регионов представлено в таблице 2.

Таблица 2 - Кредитный портфель НФКУ в разрезе регионов (млн. сом.)

| Регионы | 2011г. | 2012 г. | |
|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| | без учета ЗАО "Бай-Тушум и Партнеры" | с учетом ЗАО "Бай-Тушум и Партнеры" | без учета ЗАО "Бай-Тушум и Партнеры" |
| г. Бишкек | 2 583.8 | 2 741.7 | 2 925.1 |
| Баткенская область | 1011.8 | 1 264.0 | 1 460.2 |
| Джалал-Абадская область | 2 277.6 | 2 904.4 | 2 230.8 |
| Иссык-Кульская область | 1 330.3 | 1 581.9 | 1 544.6 |
| Нарынская область | 945.9 | 1 167.3 | 1 076.8 |
| Ошская область | 2 203.7 | 2 718.8 | 2 245.1 |
| Таласская область | 926.8 | 1 240.0 | 1 064.6 |
| Чуйская область | 1751.8 | 1 960.2 | 2 714.0 |
| За пределы Кыргызстана | 152.2 | 152.2 | 144.3 |
| Всего | 13 183.9 | 15 730.4 | 15 405.5 |

Источник: Отчет за 2012 год Нацбанка КР

За прошедший год совокупный кредитный портфель МФО, без учета ЗАО МФК «Бай-Тушум и Партнеры» увеличился на 17,6% и на конец года составил 14,1 млрд. сомов. В целом кредитный портфель МФО состоит из средне-и краткосрочных кредитов, сроком до трех лет. Основной отраслью кредитования МФО являлось сельское хозяйство, на долю которого приходилось 44,2% (на конец 2011 г. – 43,5%) от совокупного кредитного портфеля, а также торговля – 24,3% (на конец 2011 г. – 30,6%). Источниками кредитования МФО являются привлеченные средства от международных финансовых институтов, а также капитал МФО. Количество заемщиков МФО составило более 417,8 тыс. человек.

Многие отечественные эксперты положительно оценивают деятельность микрофинансовых учреждений страны. Так, видный экономист А. Сарыбаев подчеркивает, что «важным положительным фактором развития небанковских финансово-кредитных учреждений является снижение неравенства доходов населения нашей страны. При этом большинству людей с низкими доходами, желающих развивать свой бизнес, как правило, были недоступны традиционные источники финансирования. Небанковские кредитно-финансовые учреждения представляют кредиты, в основном, бедным слоям населения, и это способствует более быстрому росту их доходов, по сравнению даже с темпами роста доходов наиболее обеспеченного населения.» [4]

Подведем итоги. В настоящее время микрофинансовый сектор обеспечивает занятостью более 444 тысяч человек и занимает второе место по этому показателю после внешней трудовой миграции, составляя почти 30% от общего объема финансирования в финансовом секторе страны. Основными отраслями кредитования являются сельское хозяйство и торговля. В то же время следует сказать, что в работе микрофинансовых институтов имеются сложности и проблемы. Среди них к наиболее важным можно отнести следующие:

- большой невозврат и просроченность полученных кредитов;
- несовершенство нормативно-правовой базы;
- слабая развитость инфраструктуры, особенно в отдаленных районах республики.

Литература

1. Среднесрочная стратегия развития микрофинансирования в Кыргызской Республике на 2006-2010 годы / Утверждена постановлением Правительства КР и НБКР от 30 декабря 2005 г.
2. Симановиц А., Уолтер Э. Обеспечиваем воздействие, пути преодоления бедности / Под ред. С. Дейли-Харрис (Bloomfield, Conn.: Kumarian Press, 2002).
3. Отчет НБКР за 2012 год. – Б.: НБКР, 2013.
4. Сарыбаев А.С. и др. Создание финансовой клиники как способ повышения финансовой грамотности населения Кыргызстана. // Материалы кыргызско-японской конференции 12-13 марта). – Б.: БГУ, 2014. С. 362.