

**Государственная патентно-техническая
библиотека Кыргызской Республики**

Отдел справочно-информационного обслуживания

**Перспективы развития финансового сектора
Кыргызстана**

Обзорная информация

Бишкек-2016г.

Развитие экономики в немалой степени зависит от рационального построения финансового сектора. Финансовый сектор играет важную роль экономике страны. Многочисленные теоретические исследования и историческая практика подтверждают тот факт, что финансовый сектор способен стимулировать экономический рост, а не просто удовлетворяет потребности в финансовых услугах.

Отдел справочно-информационного обслуживания ГПТБ подготовил обзор на тему:

Перспективы развития финансового сектора Кыргызстана

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. Развитие финансового сектора
2. Микрофинансирование

Подробно с указанной информацией Вы можете ознакомиться в ГПТБ по адресу: г.Бишкек, пр. Эркиндик 58-А, кааб.221, телефон 66-49-59. ОСИО

e-mail: gptbkr@rambler.ru

Составитель: Зав. отд. Жумалиева Т.О.

РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

(Банковский сектор)

Банковская система является важной составной частью финансового сектора республики, от состояния которой во многом зависят эффективность денежно-кредитной политики и достижение устойчивого экономического роста как основы повышения уровня жизни народа Кыргызской Республики.

Текущее состояние. Развитие банковской системы Кыргызской Республики в период с 2008 по 2012 годы сопровождалось влиянием событий как внешнего, так и внутривнутриполитического характера. Несмотря на глобальный финансово-экономический кризис, политическую нестабильность в стране, банковская система Кыргызской Республики в целом, на основе накопленного запаса прочности, еще раз продемонстрировала определенную устойчивость, как к внешним, так и внутренним шокам.

По итогам 2012 года на территории Кыргызской Республики действовало 22 коммерческих банка и 272 филиала коммерческих банков.

Несмотря на влияние мирового финансового кризиса и известные апрельские и июньские события 2010 года, в действующих коммерческих банках ежегодно наблюдался прирост депозитов, что свидетельствует о росте доверия населения к банковской системе. Банковская система закончила 2012 год с чистой прибылью. Несмотря на это, остается низким соотношение активов коммерческих банков и привлеченных депозитов к объему внутреннего валового продукта.

Вышеуказанные факты характеризуют завершение процесса преодоления кризисных явлений, имевших место в банковской системе республики в 2010-2011 годах, и формирования предпосылок для дальнейшего оздоровления и укрепления финансового состояния банковского сектора.

При этом нужно отметить, что существует ряд проблем, среди которых основными являются следующие:

слабое доверие населения и предпринимателей к банковской системе, в том числе, в связи с низким уровнем финансовой грамотности потребителей банковских услуг;

– недостаточное качество управления и внутреннего контроля и аудита в коммерческих банках;

– недостаточная защищенность интересов и прав коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений как кредиторов;

– невозможность эффективного применения предусмотренных законодательством санкций банковского надзора из-за сложностей, возникающих при судебных разбирательствах;

– неразвитость системы раннего выявления и оперативного решения проблем, возникающих в коммерческих банках.

Решение отмеченных проблем и дальнейшее укрепление банковской системы основанной на принципе максимальной либерализации должно стать основной задачей Национального банка и Правительства Кыргызской Республики.

В среднесрочной перспективе необходимо продолжить совершенствование системы консолидированного надзора, адекватной системы управления рисками, присущими банковской деятельности, системы оценки, анализа, раннего реагирования и предупреждения рисков, внутренней системы управления в коммерческих банках, в том числе корпоративного управления, а также продолжить внедрение отдельных элементов риск-ориентированного надзора.

В рамках этой работы усилия будут направлены не только на повышение социальной защищенности граждан, но и на укрепление возможностей институциональных инвесторов, способных обеспечить долгосрочное финансирование экономики страны.

Для обеспечения доступа населения и предпринимателей страны к качественным банковским услугам будет продолжена работа по формированию системы антимонопольного регулирования деятельности коммерческих банков, сохранена упрощенная процедура регистрации филиалов и сберегательных касс банков в регионах страны. Будет также обеспечено сохранение и дальнейшее развитие филиальной сети банковской системы в регионах страны и расширение спектра предоставляемых коммерческими банками услуг.

Формирование благоприятного климата для развития бизнеса в республике будет способствовать снижению рисков для финансово-кредитных организаций и, соответственно, увеличению объемов кредитования. Этому же будут содействовать обеспечение защиты интересов банков как кредиторов и повышение ответственности заемщиков за целевое использование кредитных средств и своевременный их возврат.

Для этого необходимо внесение соответствующих изменений в законодательные акты, регулирующие залоговые отношения и разработка эффективного механизма борьбы с недобросовестными заемщиками.

Важным является обеспечение компетентности и объективности, а также существенное сокращение издержек и сроков рассмотрения в судах и исполнения решений по судебным делам, связанным с возвратом заемщиками полученных кредитов.

Расширение деятельности совместных фондов и иностранных банков (таких как, например, Кыргызско-казахский инвестиционный фонд, Европейский инвестиционный банк и т.д.) по предоставлению кредитов предприятиям страны на средне- и долгосрочной основе будет способствовать развитию реального сектора экономики и созданию новых рабочих мест.

Целью развития банковской системы является формирование устойчивой и надежной системы финансово-кредитных учреждений, способных эффективно мобилизовать внутренние финансовые ресурсы страны и удовлетворять потребности населения и предпринимателей Кыргызской Республики в кредитах и качественных банковских услугах.

Основные направления развития банковского сектора Кыргызской Республики на среднесрочный период преследуют следующие основные цели:

- повышение и укрепление устойчивости банковской системы;
- создание условий для повышения качества и доступности банковских услуг, включая сельские и отдаленные территории;

- создание условий для поступательного роста банковского сектора;
- повышение роли банковского сектора в экономике и увеличение объемов кредитования в Кыргызской Республике;
- поддержание эффективности, безопасности и надежности банковской деятельности и эффективности функционирования банковского сектора;
- повышение степени прозрачности субъектов банковского сектора Кыргызской Республики через раскрытие их финансовой отчетности, в том числе информации о качестве кредитных активов каждого функционирующего банка Кыргызской Республики;
- создание условий для дальнейшего роста уровня финансового посредничества;
- увеличение доли безналичных платежей и расчетов;
- укрепление прав кредиторов и повышение уровня информированности потребителей банковских услуг.

Основными задачами являются:

- усиление защиты интересов вкладчиков и других кредиторов банков;
- повышение эффективности осуществляемой банковским сектором деятельности по аккумулированию денежных средств населения и организаций/предприятий, трансформации их в кредиты и инвестиции;
- предотвращение использования коммерческих банков для осуществления недобросовестной коммерческой деятельности и в противоправных целях (прежде всего таких, как финансирование терроризма и легализация доходов, полученных преступным путем);
- развитие конкурентной среды и обеспечение прозрачности в деятельности коммерческих банков;
- укрепление доверия к банковскому сектору республики со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков;
- увеличение доступа к банковским продуктам широких слоев населения;
- совершенствование платежной системы;
- разрешение ситуации с проблемными коммерческими банками, находящимися в режиме консервации.

После достижения целей, предусмотренных настоящим документом, Национальный банк КР и банковский сектор будут считать приоритетной задачей эффективного позиционирования кыргызского банковского сектора на международных финансовых рынках, включая возможность получения в будущем суверенного кредитного рейтинга от мировых рейтинговых агентств.

Для достижения вышеотмеченных целей и выполнения поставленных задач будут реализованы следующие меры в области:

- повышения объемов и доступности кредитования и финансовых услуг для организаций/предприятий и населения, особенно в регионах, включая:
- развития финансирования и банковского дела в Кыргызской Республике, в том числе на основе исламских принципов финансирования;
- внесения изменений в законодательство Кыргызской Республики, направленных на обеспечение добровольной регистрации залогов движимого имущества в Центральной залоговой регистрационной конторе либо

направленных на увеличение пороговой суммы;

- создания благоприятных условий для привлечения долгосрочных и дешевых финансовых ресурсов в банковский сектор, в том числе иностранных, способствующих дальнейшему развитию финансового сектора Кыргызской Республики и поддержанию уровня конкуренции;

- создания условий для повышения инвестиционной привлекательности банковского сектора, в том числе путем внесения предложений по оптимизации налогового законодательства;

- создания условий для развития лизинга и ипотеки, в том числе путем направления предложений для включения в Налоговый кодекс Кыргызской Республики в части налогообложения по этим направлениям банковской деятельности;

- укрепления доверия населения к банковской системе и повышения уровня привлеченных сбережений (мобилизация внутренних ресурсов), включая:

- совершенствование системы защиты депозитов в КР;

- совершенствование надзорной функции Национального банка Кыргызской Республики и внутренней системы управления в коммерческих банках;

- дальнейшую гармонизацию банковского надзора в Кыргызской Республике соответствии с принципами Базельского комитета по банковскому надзору, развитие и совершенствование системы консолидированного надзора и внедрение элементов риск-ориентированного надзора;

- совершенствования правового обеспечения банковской деятельности;

- обеспечения прозрачности в деятельности коммерческих банков;

- повышения требований к качеству корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля в коммерческих банках;

- формирования благоприятных условий для участия банков в финансовом посредничестве;

- совершенствования мер по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- укрепления рыночной дисциплины в банковской сфере и обеспечения равных условий конкуренции для всех коммерческих банков.

Успешная реализация данных мероприятий будет также способствовать стабилизации и снижению процентных ставок по выдаваемым кредитным ресурсам для населения.

Национальный банк будет применять меры воздействия, предусмотренные законодательством, включая отзыв лицензии у банка, осуществляющего небезопасную и нездоровую банковскую практику. Члены совета директоров и правления, а также другие должностные лица банков будут нести ответственность за санкционирование и осуществление неправомερных и/или подозрительных и сомнительных операций и сделок, и за необоснованные убытки банка. При несоответствии должностных лиц банков установленным требованиям, Национальный банк вправе отказать в согласовании этих лиц на соответствующие должности в любом финансово-кредитном учреждении, лицензируемом Национальным банком, и будет применять меры и санкции,

включая требование о смене должностных лиц.

Предполагается усилить меры и санкции за неисполнение банками надлежащего предоставления потребителям банковских услуг достоверной и полной информации об условиях получения, использования и возврата кредита, прежде всего о размере начисляемых по кредиту процентов, порядке их начисления.

Одним из инструментов оценки и снижения кредитных рисков является получение банками информации о добросовестности исполнения заемщиками обязательств перед банками, в рамках развития базы кредитных историй при обязательном обеспечении прав субъекта кредитной истории (как юридического, так и физического лица).

Система обмена кредитной информацией является одним из важнейших инструментов оценки и снижения кредитных рисков финансово-кредитных учреждений для осуществления добросовестного кредитования и ответственного финансирования.

Внедрение и установление нормативных и регуляторных требований со стороны Национального банка КР об обязательности предоставления кредитной информации будет способствовать дальнейшему росту базы данных кредитных историй, а также обеспечивать полноту, достоверность и своевременность обновления информации в ней.

Содействие росту спроса на кредиты банков со стороны реального сектора экономики средствами денежно-кредитной политики состоит в осуществлении мер, направленных на сдерживание инфляции на приемлемом уровне, и снижении процентных ставок на финансовом рынке, обеспечение предсказуемости макроэкономических параметров и плавной динамики курса сома.

В сфере правового обеспечения банковской деятельности в первую очередь будут усовершенствоваться правовые условия функционирования коммерческих банков в соответствии с международными нормами, определенными, в частности, в документе Базельского комитета по банковскому надзору "Основополагающие принципы эффективного банковского надзора", в том числе путем:

- укрепления прав кредиторов, в первую очередь их права требования, обеспеченного залогом, включая вопросы совершенствования института внесудебного обращения взыскания на предмет залога;
- усиления ответственности совета директоров и правления банка за все направления деятельности банка и конечные результаты их работы, а также сотрудников Национального банка при исполнении ими функциональных обязанностей;
- совершенствования правовых механизмов ликвидации коммерческих банков, у которых отозваны лицензии на совершение банковских операций;
- укрепления правовых механизмов конкуренции и предотвращения действий по ограничению свободы коммерческой деятельности в банковской сфере;
- совершенствования правовых механизмов противодействия установлению недобросовестными лицами контроля над коммерческими

банками;

- совершенствования правовых механизмов по идентификации и верификации выгодоприобретателей акций банка, клиентов банков, операций и сделок клиентов, операций и сделок банков.

В сфере укрепления роли банков в системе финансового посредничества необходимо обеспечить:

- открытость деятельности хозяйствующих субъектов на основе раскрытия информации о финансовом состоянии и показателях хозяйственной деятельности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

- совершенствование механизмов рефинансирования и управления ликвидностью банков;

- использование коммерческими банками современных информационных и банковских технологий для увеличения конкурентоспособности.

В сфере банковского регулирования и надзора важнейшими направлениями являются:

- применение мер воздействия и мер надзорного реагирования на основании оценки рисков, принятых коммерческим банком, и качества управления рисками;

- обеспечение функционирования системы раннего реагирования и применения комплексной оценки деятельности коммерческих банков, включающей оценку качества управления и системы внутреннего контроля;

- повышение оперативности и эффективности решений, принимаемых в рамках банковского надзора.

В рамках реализации политики обеспечения прозрачности банковского сектора Национальный банк КР продолжит публикацию показателей, характеризующих основные параметры деятельности банковского сектора, на официальном сайте Национального банка КР, и будет контролировать раскрытие финансовой информации коммерческими банками для существующих и потенциальных клиентов в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. Будут приложены усилия для дальнейшего раскрытия информации, характеризующей основные параметры деятельности коммерческих банков. Кроме этого, Национальный банк КР должен и далее информировать общественность о принимаемых решениях через официальный сайт Национального банка КР.

В сфере развития конкурентной среды и укрепления рыночной дисциплины необходимо:

- создать благоприятные условия для развития инфраструктуры рынка банковских услуг, включая эффективные механизмы обмена кредитной информацией;

- обеспечить открытость деятельности кредитных организаций, в том числе прозрачность структуры собственников (акционеров, участников).

В сфере корпоративного управления в коммерческих банках особое внимание будет уделено:

- повышению эффективности управления рисками, возникающими при

осуществлении банками своей деятельности, в том числе в части операций со связанными лицами;

- повышению эффективности систем внутреннего контроля;
- достижению уровня прозрачности системы корпоративного управления, которая обеспечит всем категориям заинтересованных лиц, включая акционеров (участников), своевременное и полное раскрытие предусмотренной законодательством информации по вопросам деятельности коммерческого банка, включая данные о его финансовом состоянии, структуре собственников и управления;
- рассмотрению возможности сертификации деятельности риск-менеджеров, комплайнс-офицеров и наблюдательного органа коммерческого банка.

В целях укрепления Агентства по реорганизации банков и реструктуризации долгов будут приняты меры по повышению квалификации штата, улучшению планирования деятельности, внедрению современных информационных технологий, совершенствованию системы финансовой отчетности и улучшению методов изучения кредитных дел и взысканию долгов. Эти реформы должны дать убедительный сигнал о намерениях Правительства КР произвести возврат финансовых активов должниками и, тем самым дать банкам сильные стимулы к разумному управлению привлеченными финансовыми ресурсами.

Для полноценного оздоровления и устойчивого развития банковской системы, эффективного и своевременного применения санкций банковского надзора в целях защиты интересов вкладчиков коммерческих банков, прежде всего мелких, будет совершенствоваться правовая база и процедуры рассмотрения судебных дел, связанных с деятельностью коммерческих банков. Будут приниматься меры для обеспечения компетентного и объективного рассмотрения таких дел.

Одним из значительных инструментов повышения доверия к банковскому сектору и фактором, способствующим привлечению и аккумулированию ресурсов является наличие системы защиты депозитов (СЗД), которая гарантирует вкладчикам - физическим лицам возврат определенной суммы денежных средств при банкротстве банка. Необходимо уделить внимание совершенствованию нормативно-правовой базы, обеспечивающей участие Агентства по защите депозитов на ранних стадиях процесса урегулирования несостоятельности банков. Это позволит органу надзора за банками сосредоточиться на государственной политике и целях надзора – то есть на вопросах обеспечения финансовой стабильности и защиты интересов вкладчиков и кредиторов.

Развитие исламских принципов банковского дела и финансирования в Кыргызской Республике, наряду с традиционным банковским делом, рассматривается как мера, способствующая совершенствованию экономических правоотношений и развитию конкурирующих систем финансирования, и осуществляется в качестве пилотного проекта на основании Меморандума о взаимопонимании между Кыргызской Республикой, Исламским банком развития.

Начнется реализация проекта создания Почтового банка для обеспечения

доступности банковских услуг во всех регионах республики, в частности в отдаленных районах, и поддержки платежной системы.

Будет продолжаться программа поддержки развития кредитных союзов. Ее результатом станет создание системы эффективных финансовых институтов во всех регионах страны. Устойчивым кредитным союзам будет предоставлена лицензия на предоставление базовых банковских услуг участникам кредитного союза. Такое развитие системы кредитных союзов, сохранение и развитие филиальной сети “РСК банка” и “Айыл банка”, создание Почтового банка будут способствовать повышению конкуренции на рынке финансовых услуг в регионах страны и повышению их качества и снижению стоимости, т.е. обеспечению их доступности сельскому населению и предпринимателям.

Микрофинансирование

Национальный банк инициировал разработку Среднесрочной стратегии развития микрофинансирования в Кыргызской Республике на 2011-2015гг.

Сектор микрофинансирования в настоящее время является одним из важнейших в экономике Кыргызской Республики, обеспечивающим занятость 444тыс. человек и занимает второе место после трудовой миграции, составляющей около 900 тыс. человек.

Небанковский сектор является составной частью финансовой системы и призван способствовать привлечению внутренних финансовых ресурсов для их инвестирования в реальный сектор экономики. Микрофинансовые организации, кредитные союзы, специализированные финансово-кредитные учреждения, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды и рынок ценных бумаг относятся к основным небанковским финансовым институтам, оказывающим воздействие на развитие экономики.

Действующая правовая и регулятивная среда стала основой для динамичного роста микрофинансирования в Кыргызстане. Тем не менее, для преодоления имеющихся проблем, государство должно применить новый стратегический подход, базирующийся на развитии финансового сектора на основе рыночно-ориентированного роста социально ответственных институтов, на основе улучшенного доступа социально-уязвимых слоев населения к разнообразным качественным финансовым услугам и поддерживающей роли государства.

Последовательная политика невмешательства государства в рыночные процессы будет в дальнейшем залогом успешного развития микрофинансового сектора и обеспечит благоприятный инвестиционный климат в данной сфере. Усилия государства должны направляться на установление равных условий для всех участников рынка и достижение прозрачности их деятельности.

Будут предприняты соответствующие политические действия и установлены правила в целях повышения финансовой грамотности населения. Разработка и реализация комплексной программы по повышению правовой и финансовой грамотности населения будет иметь долгосрочное позитивное воздействие на экономическое развитие.

Микрофинансовый сектор привлекает прямые иностранные инвестиции и мобилизует внутренние ресурсы. Основные шаги должны быть предприняты для обеспечения благоприятного инвестиционного климата для внутренних и внешних инвесторов в финансовом секторе. Регистрационный процесс (регистрация, перерегистрация) финансово-кредитных учреждений с иностранным участием в органах юстиции должен быть по возможности упрощен. Будут обеспечены благоприятные условия входа на рынок социально ориентированных инвесторов.

Дальнейшие улучшения правовых и регуляторных рамок для микрофинансовых институтов будут создавать еще более благоприятные условия и позволят полностью использовать этот инструмент для поощрения устойчивого развития микрофинансовых поставщиков, основанного на рыночных принципах.

Адекватные регуляторные стандарты для микрофинансирования уменьшают неопределенность и увеличивают привлекательность инвестирования в развитие сектора. При этом регулирование микрофинансирования не должно сводиться просто к применению традиционных методов регулирования банковского сектора. Регулирование и надзор в секторе микрофинансирования требует выработки своего индивидуального подхода, так как риски в деятельности МФО видоизменяются в зависимости от технологий предоставления услуг, которые отличаются от стандартных банковских.

Для стимулирования микрофинансовых поставщиков, в части обслуживания низко доходных рынков в отдаленных регионах, необходимо расширить перечень разрешенных финансовых услуг, что позволит снизить себестоимость доставки отдельной услуги в пакете нескольких финансовых услуг. Это также создаст основу для более широкого применения инновационных технологий. Разрешение депозитным микрофинансовым институтам принимать депозиты до востребования позволит им в будущем расширить перечень кредитных и депозитных продуктов, развивать банковские продукты с применением карточек и мобильных телефонов. Микрофинансовые институты должны иметь возможность оказывать широкий спектр услуг в качестве агентов коммерческих банков, других МФО и страховых компаний. Концепция регулирования мобильного банкинга, электронных денег и оказание банковских услуг через агентскую сеть должна стать частью регулятивной среды.

Одной из острых проблем в развитии микрофинансирования остается дефицит ресурсов в связи с регулированием, ограничивающим источники привлечения средств. Для ощутимого сдвига в разрешении этой проблемы необходимо расширить возможности привлечения средств от внутренних инвесторов, а также стимулировать деятельность оптовых поставщиков ресурсов через финансирование апексных учреждений. Стимулирование мобилизации внутренних сбережений - это основной подход для разрешения проблемы в долгосрочном периоде. Улучшение правовой и регулятивной основы для деятельности апексных институтов создаст предпосылки для расширения ресурсной базы микрофинансового сектора в более краткосрочной перспективе.

Меры непруденциального регулирования должны включать разнообразные меры, например, раскрытие процентных ставок или недопущение людей с

сомнительной репутацией к руководящим должностям и требования к прозрачной отчетности.

Создание возможностей для микрофинансовых организаций трансформироваться из одного типа поставщика микрофинансовых услуг в другой финансовый институт с расширенными операциями будет стимулировать финансовые институты к качественному росту, создаст предпосылки для гармоничного развития финансовой системы и обеспечит фундамент для здоровой конкуренции. Модели трансформации финансовых институтов должны быть разработаны и должны обеспечить возможность расширения осуществляемых операций и эволюционный рост финансовых институтов.

Стратегический фокус должен быть сделан на мобилизацию сбережений населения как долгосрочный фундамент для устойчивого финансирования. Должен быть концептуально решен вопрос присоединения депозитных МФО к действующему Фонду защиты депозитов коммерческих банков или создания подобной параллельной системы.

Улучшение законодательных и регуляторных требований, регламентирующих деятельность кредитных бюро, будет способствовать повышению качества оказываемых услуг, и обеспечивать полноту и своевременность информации о кредитной истории. Система обмена информацией о кредитной истории является одной из составляющих для осуществления добросовестного кредитования и ответственного финансирования. МФО, наряду с другими финансовыми учреждениями, должны представлять отчет о клиентской базе для полноты базы кредитных историй. И стратегической задачей в этом направлении является содействие услугам кредитного бюро для финансовых институтов по всей стране. Совершенствование инфраструктуры необходимо для обеспечения эффективного и доступного обмена информацией по кредитным историям, что позволит повысить стандарты кредитования в микрофинансовом секторе. Требуется институциональное развитие для организаций, предоставляющих конкурентные, эффективные и доступные услуги по обмену информацией о кредитной истории.

Защита прав потребителей в микрофинансовом секторе, также как и во всей финансовой системе, является наиболее важной составляющей обеспечения прозрачности. Защита прав потребителей может быть достигнута с повышением качества прозрачности и этичности бизнеса. Это позволит быть уверенным, что клиент получил добросовестную услугу и продукт, и у него есть выбор механизмов защиты, если его права были нарушены. Регулирующие органы должны принимать меры по обеспечению соблюдения прав потребителей и определить эффективные механизмы рассмотрения жалоб потребителей финансовых услуг совместно с институтами второго уровня (ассоциациями, апекс-институтами).

МФО должны быть ориентированы на финансовое благополучие и долгосрочную платежеспособность клиентов, тогда и благополучие самого МФО будет устойчивым. Обучение персонала и внедрение принципов ответственного финансирования на уровне учреждений сектора заложат основу для снижения рисков как в отдельных компаниях, так и в системе в целом.

Учитывая целевую группу клиентов микрофинансирования - население с низкими доходами, МФО должны включать и оценивать социальные показатели деятельности наравне со стандартными финансовыми показателями.

Учитывая, что микрофинансирование является основой для социальной мобилизации населения, государство будет активно содействовать деятельности микрофинансовых организаций, предоставляющих доступные услуги и кредитные ресурсы малообеспеченным слоям населения, и уделять большое внимание созданию законодательных рамок для их успешного развития в перспективный период.

Список использованной литературы:

- 1.**Асанов Т.А., Султакеев К. Факторы, определяющие рост микрокредитного сектора в Кыргызстане.//Реформа.-№1.-с.68.
- 2.**Караталов О.К В кн /Пути улучшения финансово-экономической безопасности Кыргызстана.-Б:Из-во КРСУ,2015.-С.200.
- 3.**Сектор государственных финансов//Годовой отчет.-2015.-С.14.
- 4.**Симонова Н.Я. Повышения эффективности финансового рынка Кыргызстана //Сборник статей международной научно-практической конференции: «Финансово –экономическая система:реалии и перспективы».Б.:Айат.2014.-С.100.
- 5.**Роль банковской системы в финансовом обеспечении подъёма экономики страны//Экономический вестник.-2012.-№3.-С.34.
- 6.**Шестакова В.И. Формирование и развитие рыночных институтов кредитования в Кыргызстане.//Реформа.-2012.-№2.-С.58.
