

УДК:336.27(575.2)

DOI: 10.35254/bhu/16948386\_2021\_56\_57\_17

**Молдокулова Б.Ж.,**  
доцент кафедры «Экономики»  
ИНДО при БГУ им. К. Карасаева  
**Жамбыл Жакып Жамбылулы.,**  
аспирант БГУ им. К. Карасаева

## РАЗВИТИЕ СИСТЕМ КРЕДИТНЫХ СОЮЗОВ В КЫРГЫЗСТАНЕ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «ФККС»)

### Аннотация

В статье анализируется современное состояние кредитных союзов и перспективы развития систем кредитных союзов, в том числе Открытое акционерное общество «Финансовая компания кредитных союзов». Проведено сравнение основных финансовых показателей Компании до приватизации и после. Произведено подробный анализ финансового состояния Компании за последние 3 года, т.е. 2018–2020 гг. Сформулированы проблемы и представлены пути решения по повышению эффективности осуществления деятельности систем кредитных союзов. В статье рассматривается вся система кредитных союзов, т.е. сами кредитные союзы, Открытое акционерное общество «Финансовая компания кредитных союзов», Национальная ассоциация кредитных союзов и кооперативов, их взаимосвязь, и роль в развитии системы.

**Ключевые слова:** кредитные союзы, финансовая компания кредитных союзов, Национальная ассоциация кредитных союзов и кооперативов, Национальный банк Кыргызской Республики, Азиатский Банк Развития, приватизация, система, стратегический план развития системы, финансовое состояние Компании, пути повышения эффективности системы кредитных союзов.

## КЫРГЫЗСТАНДА КРЕДИТТИК СОЮЗ СИСТЕМАСЫН ӨНҮКТҮРҮҮ («КСКК» ААК НУН МИСАЛЫНДА)

### Кыскача мазмуну

Бул макалада кредиттик союз системасынын, жана ошондой эле «Кредиттик союздардын каржы компаниясынын» Ачык акционердик коомунун азыркы абалы жана өнүктүрүү келечеги анализденди. Аталган компаниянын менчиктештирүүгө чейинки жана кийинки негизги көрсөткүчтөрү салыштырылды. Компаниянын акыркы 3 жылдагы, башкача айтканда 2018-2020 - жылдардагы финансылык абалына кеңири анализ жасалды. Кредиттик союз системасынын маселелери чогултулду жана алардын иш аракеттеринин натыйжалуулугун жогорулатуу жолдору сунушталды. Бул макалада кредиттик союз системасы жалпы талкууланат: башкача айтканда, кредиттик союздар, кредиттик союздардын каржы компаниясынын Ачык акционердик коому жана кредиттик союздардын жана кооперативдердин Улуттук ассоциациясы, алардын өз ара байланышы, системаны өнүктүрүүдөгү ролу.

**Түйүндүү сөздөр:** кредиттик союздар, кредиттик союздардын каржы компаниясы, кредиттик союздардын жана кооперативдердин Улуттук ассоциациясы, Кыргыз Республикасынын Улуттук банкы, Азия өнүктүрүү банкы, менчиктештирүү, система, системаны өнүктүрүүнүн стратегиялык планы, Компаниянын финансылык абалы, кредиттик союз системасын натыйжалуулугун жогорулатуу жолдору.

## DEVELOPMENT OF CREDIT UNION SYSTEMS IN KYRGYZSTAN (ON THE EXAMPLE OF JSC FKKS)

### Abstract

The article analyzes the current state of credit unions and the prospects for the development of credit union systems, including the Open Joint Stock Company «Financial Company of Credit Unions». The comparison of the main financial indicators of the Company before and after privatization was carried out. A detailed analysis of the financial condition of the Company for the last 3 years was carried out, i.e. 2018 – 2020. Problems are formulated and solutions are presented to improve the efficiency of the activities of the systems of credit unions. The article examines the entire system of credit unions, i.e. credit unions themselves, Open Joint Stock Company «Financial Company of Credit Unions», National Association of Credit Unions and Cooperatives, their relationship, and role in the development of the system.

**Key words:** credit unions, financial company of credit unions, National Association of Credit Unions and Cooperatives, National Bank of the Kyrgyz Republic, Asian Development Bank, privatization, system, strategic plan for the development of the system, financial condition of the Company, ways to improve the efficiency of the system of credit unions.

В системе кредитных союзов функционируют 3 организации:

1. Кредитные союзы (далее- КС)
2. ОАО «Финансовая компания кредитных союзов» (далее- Компания)
3. Национальная ассоциация кредитных союзов и кооперативов (далее- НАКСК)

Кредитный союз - это финансово-кредитная организация, создаваемая в форме кооператива в целях оказания помощи своим участникам (членам) путем слияния личных сбережений участников кредитного союза и их использования для взаимного кредитования, а также оказания других финансовых услуг, в том числе в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования [1].

Основными целями деятельности кредитного союза являются:

- удовлетворение потребностей участников, осуществляемое путем объединения их средств и предоставления им кредитов;
- привлечение участников кредитного союза к участию в управлении его деятельностью;
- оказание финансовых услуг.

ОАО «Финансовая компания кредитных союзов» была создана 25 февраля 1997 года на основании постановления Национального банка Кыргызской Республики №5/9 от 25 февраля 1997 г. в рамках Кредитного соглашения между Кыргызской Республикой и Азиатским Банком Развития от 7 ноября 1997г. для реализации Проекта «Сельские финансовые институты» (СФИ).

Компания была официально зарегистрирована в Министерстве юстиции 7 апреля 1997 года. Компания имеет статус небанковского финансового учреждения с лицензией №002, выданной Нацбанком 9 июля 1997 года, на осуществление финансового лизинга, выдачу кредитов и предоставление консультационных услуг кредитным союзам.

Долгосрочной целью проекта СФИ было формирование устойчивой двухуровневой финансовой системы, состоящей из сберегательных кредитных союзов (далее по тексту - СКС) первичного уровня и Апексного института вторичного уровня. Такая система открывает доступ для сельской экономики и населения к отвечающим спросу финансовым услугам и тем самым, внесет свой вклад в улучшение экономических и социальных условий в сельских регионах [2].

После завершения работы по Проекту АБР Компания

должна была быть приватизирована КС и преобразоваться в кооперативный финансовый Апексный институт, как часть будущей вторичной структуры. К моменту завершения работы по Проекту АБР в 2006 году Компания (ранее ФКПРКС) продолжила свое функционирование в качестве специализированного ФКУ, рефинансируя ресурсы КС, ранее полученные по кредитной линии АБР.

Процесс приватизации Компании кредитными союзами пришелся в сроки с декабря 2011 года по декабрь 2012 года, когда НБКР была осуществлена продажа 100% права собственности 140 КС. В Меморандуме о взаимопонимании между НБКР и участвовавшими кредитными союзами были определены цель передачи капитала, а также основные направления по развитию Компании в кооперативный финансовый Апексный институт. Этот меморандум был дополнен Меморандумом о Взаимопонимании между КС и Компанией о будущей роли Компании в качестве финансового института, а также о принципиальных обоюдных правах и обязанностях. На годовом Общем собрании 26 апреля 2012 года новые собственники Компании приняли решение реорганизовать ОсОО ФКПРКС в Открытое Акционерное Общество «Финансовая компания кредитных союзов».

Ситуация после приватизации Компании

Меморандум о намерениях между НБКР и КС устанавливает в качестве цели продажи Компании ее поэтапную трансформацию в сельский кооперативный банк, который оказывает финансовые услуги системе кредитных союзов и ведет к построению интегрированной финансовой системы.

В разделе 4 Меморандума КС обязуются также после приобретения 100% доли в капитале Компании:

- 1) сохранить профиль Компании в качестве сервисного института СКС;
- 2) неукоснительно выполнять принципы корпоративного управления, заложенные в законодательстве Кыргызской Республики;
- 3) подготовить стратегический бизнес-план (Стратегия развития) Компании на ближайшие 3 года;
- 4) капитализировать Компанию, вести работу по ее дальнейшему развитию и привлечь стратегического инвестора.

Начиная с 2005 г. доля КС на рынке микрокредитования сокращается, а удельный вес клиентов снижается. Существенную причину стоит искать в несовершенстве законодательной базы, вызванной недостаточностью, узостью правовых регулятивных и институциональных

рамочных условий как для КС, также и для Компании. Они препятствуют полному развитию потенциала услуг в системе КС.

Новая деловая политика Компании предполагает, что для выполнения роли Апексного института она должна иметь возможность решать общие проблемы СКС - они, как собственники, выставляют Компании требования решать общие для СКС проблемы, не решаемые каждым СКС в отдельности. Так, например, внесены изменения в Закон «О кредитных союзах» по вопросам доверенности от участников (можно брать доверенности от многих участников, т.е. проведение общего собрания КС станет легче); по вопросам проведения обменных операций кредитными союзами.

Таким образом, деловая политика Компании должна будет сконцентрироваться на выполнении работ взаимодействия с НБКР и сберегательными КС, а также на коммерческом предоставлении более широких банковских услуг, обеспечивающих развитие потенциала СКС, расширение клиентской базы.

Наряду с КС, ключевая роль в реализации этих задач будет принадлежать НБКР, без поддержки которого успех в развитии системы КС будет сомнителен. Согласно разделу 3 Меморандума о намерениях между НБКР и КС, при составлении требованиям НБКР, Компании будет предоставлена лицензия на проведение банковских операций.

Будущая роль Компании в качестве Апексного института для СКС, новая структура собственников и измененная правовая форма требуют новой корпоративной структуры, способствующей созданию у всех собственников достаточной ясности в вопросах распределения полномочий и ответственностей, приобретению прозрачности в процессах принятия решений и их результатов и осуществлению контроля над всеми процессами в предприятии. Построение и функционирование эффективной системы корпоративного управления, соблюдение его принципов - это важный шаг для того, чтобы привлечь внимание и вызвать интерес потенциальных партнеров, доноров и инвесторов, включая стратегического.

В рамках этого были образованы такие структуры корпоративного управления, как Совет Директоров, Правление, Ревизионная Комиссия, Комитет по аудиту вместе со службой внутреннего аудита, корпоративный секретарь, которые уже на протяжении 5 лет в полном объеме успешно функционируют.

Стратегический план развития Компании будет играть большую роль при решении вопроса об адекватных рамочных условиях, в особенности, также касательно предоставления обновленной лицензии преобразованному ОАО «ФККС». Под реорганизацией Компании понимается не только преобразование ее организационно-правовой формы в акционерное общество. Основной задачей на данном этапе развития для Компании является полная реструктуризация всей ее деятельности, запускающая процессы изменения организационных структур, управленческих систем, способов организации работ, отношений, ценностей для руководства и сотрудников Компании. Параллельно вся система КС должна быть изменена совместными усилиями из закрытой модели развития

(американской) к открытому кооперативному сектору (европейская). Однако, к сожалению план реализации Стратегии и исполнение плана действия были не исполнены в связи с введением со стороны НБКР временного руководства в 2014г. и 2015 годах [3].

Финансовое состояние Компании за анализируемые 5 лет развития имеет положительную динамику роста, так [5]:

➤ Активы выросли на 65,5млн. сом или 115,7% - с 415,6 млн. сом по состоянию на 31.12.2012 года до 481,2 млн. сом на 30.09.2017 года;

➤ Уменьшение обязательства произошло на 14,9 млн. сом (95,1%) – с 308,1 млн. сом до 293,2 млн. сом;

➤ Рост капитала составил 80,5 млн. сом (174,8%) – с 107,4 млн. сом до 187,9 млн. сом.

Динамика темпов роста за анализируемый период показывает, что ежегодный средний прирост активов составляет 3,3%, а прирост капитала 12,6% (положительно сказалось реструктуризация кредита АБР). По обязательствам наблюдается снижение на – 1,6%.

Как показывают выше приведенные данные, по основным статьям активов произошли следующие изменения:

➤ Денежные средства уменьшились на 15,9 млн. сом (50,7%);

➤ В 2013-2014 годах Компания размещала в депозиты свободные денежные средства, в связи с кризисом в органах управления Компании. В последующие годы свободные денежные средства не размещались в коммерческих банках Кыргызской Республики.

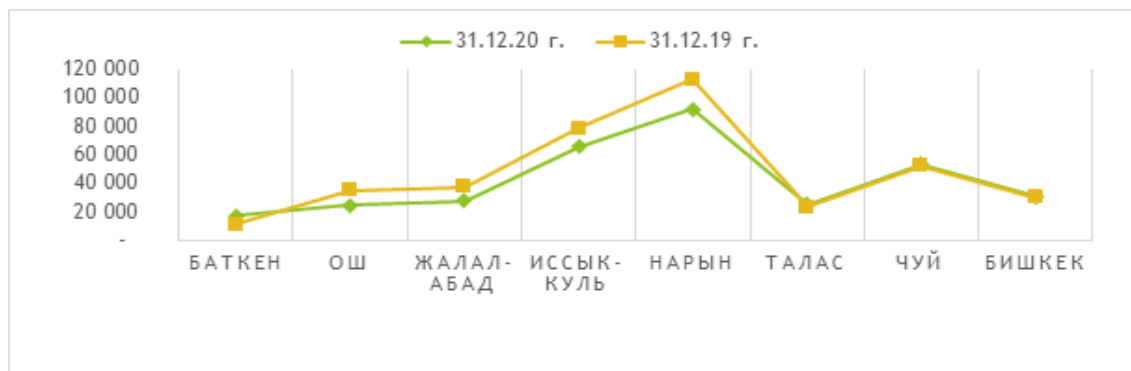
➤ Кредиты, выданные клиентам за вычетом резервов под их обесценение (РППУ) за 5 лет в целом увеличились на 81,2 млн. сом (125,2%).

➤ Уменьшение основных средств на 0,8 млн. сом (92,4%), в основном связано со списанием и реализацией нерабочих и непригодных основных средств (автомашин, мебели и оргтехники) головного офиса и региональных представительств.

➤ В целом прочая собственность (недвижимость, принятая в счет погашения кредитов от заемщиков Компании) увеличилась на 33,0 млн. сом (795,4%).

На 1 января 2021 года наблюдалось снижение кредитного портфеля Компании, по сравнению с предыдущими годами. Так, в сравнении с 2020 годом, кредитный портфель снизился на 43 549 тыс. сом, а по сравнению с 2019годом, - на 72 789 тыс. сом [6].

Основной причиной снижения кредитного портфеля в 2020 году явилась сложная экономическая обстановка в КР вследствие распространения коронавирусной инфекции Covid-19, в результате чего на всей территории страны Правительством КР был введен режим чрезвычайного положения [4]. Второй причиной являлось превышение погашенных кредитов над выданными кредитами, из-за чего количество действующих кредитов уменьшилось с 384 до 363 единиц. Также в 2020 году имел место быть отток денежных средств в виде выплаты части обязательств по субсидиарному займу АБР в общем размере 33 089 тыс. сом, а также дивидендов акционерам Компании в общей сумме 19 549 тыс. сом.



Как видно из графика, по состоянию на 31 декабря 2020 года, наибольший удельный вес в кредитном портфеле Компании занимали кредиты, выданные заемщикам Нарынской области (27,1%), на втором месте – клиенты Иссык-Кульской области (19,5%), на третьем – заемщики Чуйской области (15,9%). Наименьший удельный вес в кредитном портфеле Компании занимали кредиты в Баткенской области (5,2%). Также видно, что в 2020 году, по сравнению с 2019 годом, кредитный портфель Компании в Баткенской, Чуйской областях и г. Бишкек увеличился, а в остальных регионах страны произошло уменьшение объемов основного доходоприносящего актива Компании.

В структуре кредитного портфеля на 31 декабря 2020 года доля кредитования КС составляла 81,8%, доля ипотечных кредитов участников КС – 14,2%, доля кредитов на приобретение офиса КС – 0,3%, доля ипотечных и потребительских займов сотрудников Компании – 0,3%, а доля лизингов КС и их участникам – 2,7% от общего кредитного портфеля Компании.

Компания следует утвержденным требованиям ограничения концентрации кредитов по видам кредитов, где кредитование КС должно составлять не менее 60,0% от общего кредитного портфеля, а кредиты на приобретение офиса КС и улучшение жилищных условий участников КС в форме ипотеки – не более 30,0% от кредитного портфеля.

Совокупная сумма займов сотрудников Компании составляла 0,9% от ЧСК Компании (ЧСК на 31 декабря 2020 года – 254 527 тыс. сом), что не превышало установленного значения, равного не более 5,0 % от ЧСК Компании. Всего в 2020 году было принято 106 заявок на кредиты на общую сумму 171 722 тыс. сом, из которых была одобрена 101 заявка, а по 5 заявкам были отказы или они были отложены в связи с несоответствием условиям действующей кредитной политики Компании.

За 2020 год было выдано 98 кредитов на общую сумму 146 352 тыс. сом, из них на:

- Рефинансирование участников КС 138 730 тыс. сом;
- Ипотеку участникам КС 4 450 тыс. сом;
- Приобретение офиса КС 1 650 тыс. сом;
- Приобретение КС движимого имущества 222 тыс. сом;
- Займы сотрудникам Компании 1 300 тыс. сом.

В 2020 году было проведено более 170 заседаний Кредитного комитета, где были рассмотрены вопросы, связанные с кредитованием заемщиков Компании.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, всего по Компании в статусе проблемных кредитов числилось 4 КС с остатками кредитов на общую сумму 8 131 тыс. сом. На начало года было 7 проблемных КС с кредитами на общую сумму 11 593 тыс. сом, из них: основная сумма – 10 913 тыс. сом, начисленные проценты – 680 тыс. сом.

За 2020 год поступило средств на общую сумму 5 124 тыс. сом, из них: основная сумма – 3 260 тыс. сом, начисленные проценты – 201 тыс. сом, пени и доначисленные проценты – 1 663 тыс. сом, из них прочей собственностью погашено на сумму 4 876 тыс. сом, а денежной наличностью погашено 248 тыс. сом.

Финансовое состояние Компании на 31 декабря 2020 года [6]:

Активы уменьшились на 26,6 млн. сом – с 445,6 млн. сом по состоянию на 31 декабря 2019 года до 419 млн. сом на 31 декабря 2020 года. Уменьшение обязательств произошло на 29,7 млн. сом – с 195,8 млн. сом до 166,1 млн. сом. Рост капитала составил 3,1 млн. сом – с 249,8 млн. сом до 252,9 млн. сом.

Исполнение бюджета (финансового плана).

По результатам деятельности за 2020 год Компания получила доход в общей сумме 56 390 тыс. сом, при плане 62 448 тыс. сом, что меньше запланированного на 6 059 тыс. сом. Из них:

Процентные доходы при плане 61 849 тыс. сом составили 55 781 тыс. сом, что меньше планового значения на 6 068 тыс. сом;

Операционные доходы при плане 600 тыс. сом составили 609 тыс. сом, что больше планового значения на 9 тыс. сом.

Установленное планом значение результата деятельности Компании на 2020 год составляло 21 078 тыс. сом. Фактически Компания получила прибыль в размере 23 012 тыс. сом. Увеличение составило 1 935 тыс. сом.

Перевыполнение плановых показателей, в основном, достигнуто благодаря усилению работы по возврату проблемных кредитов через активную реализацию прочей собственности, а также оптимизацию административных и операционных расходов Компании.

В заключение хотим предлагать пути повышения эффективности осуществления деятельности систем кредитных союзов:

- формирование качественного и высокодоходного кредитного портфеля на основе минимизации и диверсификации кредитных рисков;
- постоянное повышение качества и увеличение перечня предоставляемых услуг;
- снижение себестоимости финансовых операций;
- укрепление устойчивости Компании и повышение его невосприимчивости к конъюнктурным колебаниям рыночной среды;
- осуществление комплекса мер по повышению привлекательности Компании и уровня доверия к нему со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков;
- сотрудничество с государственными органами, международными финансовыми организациями, общественными организациями, фондами, ассоциациями и т.д.;

- построение эффективной системы риск – менеджмента, развитие систем маркетинга, информационных технологий;
- поддержание обязательных нормативов Компании, на уровне, позволяющем выполнять не только требования НБКР, но и более повышенные требования, для обеспечения большей стрессоустойчивости кредитной организации;
- постоянное проведение мониторинга соответствия внутренних документов Компании действующему законодательству, нормативным актам Правительства Кыргызской Республики и НБКР.

**Литература**

1. Закон КР «О кредитных союзах».

2. Омурова С.К. Кредитные союзы в системе сельскохозяйственного кредитования в Кыргызской Республике. Б.2005г.

3. Умарова М. Финансово-кредитная поддержка сельскохозяйственных товаропроизводителей Кыргызской Республики. Б.2013г

4. Орузбаева С.А. Экономическая безопасность Кыргызстана в рамках участия в Евразийском экономическом союзе / С.А. Орузбаева // Вестник Бишкекского государственного университета им. К. Карасаева. -№1 (51) -2020 г.

5. Нацстатком КР. 2018-2021гг.

6. www.fccu.kg