

Юсупова Гүлшара Ниязовна
ОИӨК «Кыргыз эл аралык университети»
п.и.к.доц. м.а.,
«Экономика жана башкаруу» бөлүмү,
Юсупова Гульшара Ниязовна,
УНПК «Международный Университет Кыргызстана»,
к.п.н., и.о. доцента,
Кафедра «Менеджмента и экономики»,
Yusupova Gulsara Niyazovna,
PhD, Acting docent,
ERPC «International University of Kyrgyzstan»
Department of Management and Economics

КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНДА КРЕДИТ СИСТЕМАСЫНЫН ӨНУГҮҮ ТЕНДЕН- ЦИЯЛАРЫ

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

DEVELOPMENT TRENDS OF THE CREDIT SYSTEM OF THE KYRGYZ REPUBLIC

Аннотациясы: Макалa Кыргыз Республикасынын кредиттик системасынын өнүгүү тенденцияларын изилдөөгө арналган. Кыргыз Республикасындагы кредиттик системанын көйгөйлөрү изилдөө тапшырмасы катары каралат. Изилдөөнүн негизги максаты – Улуттук статистикалык комитеттин жана Кыргыз Республикасынын Президентинин Жарлыгы менен бекитилген Кыргыз Республикасын туруктуу өнүктүрүүнүн Улуттук стратегиясынын маалыматтарын изилдөөнүн жана талдоонун негизинде кредиттик системанын өнүгүү тенденциялары. , мында жогорку сапаттагы финансылык кызматтарга жетүү мүмкүнчүлүгүн кеңейтүү жана аз камсыз болгон кардарлар үчүн финансылык жана социалдык ортомчулукту көрсөтүү аркылуу калкты социалдык мобилизациялоого багытталган кредиттик системаны өнүктүрүүнүн ролу. Изилдөө ошондой эле рыноктук экономиканын шарттарында кредиттик системаны өнүктүрүүдө кредиттик реформаларды натыйжалуу илгерилетүү мүмкүнчүлүктөрүн камтыйт.

Ачык сөздөр: кредит системасы, кредиттик системаны мамлекеттик жөнгө салуу, финансы секторунун институционалдык түзүмү, акча-кредиттик мамилелерди мамлекеттик жөнгө салуу, банк иши.

Аннотация: Статья посвящена исследованию тенденций развития кредитной системы Кыргызской Республики. В качестве исследовательской задачи рассмотрены проблемы кредитной системы в Кыргызской Республике. Основной задачей исследования является тенденции развития кредитной системы на основе изучения и анализа данных Национального статистического комитета и Национальной стратегии устойчивого развития Кыргызской Республики, утвержденной Указом Президента Кыргызской Республики, где была отмечена роль развития кредитной системы, направленной на социальную мобилизацию населения путем расширения доступа к качественным финансовым услугам и предоставления финансового и социального посредничества для клиентов с низким уровнем доходов. Также исследование включает возможности эффективного продвижения реформ сферы кредитования в сфере развития кредитной системы в условиях рыночной экономики.

Ключевые слова: кредитная система, государственное регулирование системы кредитования, институциональная структура финансового сектора, государственное регулирование денежно-кредитных отношений, банковская деятельность.

Abstract: The article is devoted to the study of trends in the development of the credit system of the Kyrgyz Republic. The problems of the credit system in the Kyrgyz Republic are considered as a research task. The main objective of the study is the development trends of the credit system based on the study and analysis of data from the National Statistical Committee and the National Strategy for Sustainable Development of the Kyrgyz Republic, approved by the Decree of the President of the Kyrgyz Republic, where the role of the development of the credit system aimed at social mobilization of the population by expanding access to high-quality financial services and the provision of financial and social mediation for low-income clients. The study also includes the possibilities of effectively promoting lending reforms in the development of the credit system in a market economy.

Keywords: credit system, state regulation of the lending system, institutional structure of the financial sector, state regulation of monetary relations, banking

Современная система кредитных отношений играет важную роль в экономике, которая является одной из главных задач государства в укреплении кредитной системы. Без банка и иных кредитных учреждений, созданных в соответствии с законодательством государства, без регламентации их правомочий и обязанностей как кредитных организаций, без обязанности заемщиков хранить свободные денежные средства в банке и возвращать полученные кредиты, равно как и права получать кредиты, не было бы банковских кредитных отношений.

Актуальность темы исследования состоит в том, что современная система кредитных отношений является одним из важнейших факторов развития экономики любой страны. В структуре современной кредитной системы, управление кредитными отношениями, являются одной из сложнейших финансово-экономических категорий государства, которые наглядно отражены и представлены в институциональной структуре финансового сектора (табл. 1.).

Таблица 1. – Институциональная структура финансового сектора (количество финансовых институтов), 2017-2019. [6]

Финансовые институты	2017	2018	2019
Коммерческие банки	25	25	25
Другие финансовые компании, в т.ч.:	704	688	693
Небанковские финансово-кредитные учреждения (НФКУ), в т.ч.:	673	657	662
Микрофинансовые организации, в т.ч.:	162	150	142
микрокредитные компании	103	96	95
микрокредитные агентства	53	47	39
микрофинансовые компании	6	7	8
ОАО «ФК КС»	1	1	1
Кредитные союзы	116	110	106
Обменные бюро	394	396	413
Страховые компании	19	19	19
Инвестиционные фонды	9	9	9
Фондовые биржи	1	1	1
Пенсионные фонды	2	2	2

Поэтому следует отметить, что для достижения поставленных тенденций, предусматривается решение следующих задач:

- совершенствование законодательной, нормативной базы, способствующей внедрению новых финансовых продуктов и услуг, а также расширению источников финансирования для НФКО;
- укрепление системы регулирования и надзора в сфере микрофинансирования;
- институциональное развитие сектора микрофинансирования для обеспечения его устойчивости и эффективности, расширение спектра оказываемых ими услуг, а также улучшение их ценовой и географической доступности;
- развитие институтов инфраструктуры рынка микрофинансирования;
- обеспечение прозрачности рынка микрофинансирования и защиты прав потребителей микрофинансовых услуг. [3]

На основании данных Национального статистического комитета и Национальной стратегии устойчивого развития Кыргызской Республики, утвержденной Указом Президента Кыргызской Республики, была отмечена роль микрофинансирования как элемента кредитной системы, направленной на социальную мобилизацию населения путем расширения доступа к качественным финансовым услугам и предоставления финансового и социального посредничества для клиентов с низким уровнем доходов.

Программа Правительства Кыргызской Республики "Жаны доорго – кырк кадам", утвержденная постановлением Жогорку Кенеша Кыргызской Республики от 25 авг. 2017 года № 1836-VI предусматривает системную работу, направленную на развитие кредитной системы, потенциала потребителей финансовых услуг, повышения уровня финансовой грамотности и ответственного кредитования. Данная программа предполагает дальнейшее снижение процентных ставок по кредитам, внедрение услуг, основанных на информационно-цифровых технологиях, увеличение охвата населения банковскими услугами, развитие кооперативов, а также исламских принципов финансирования. Кроме этого, данная программа ключевым параметром для развития объектов МСБ определяет введение системы самообеспечения и саморегулирования.

ОНРСМ на 2018-2021 гг. содержит оценку текущего состояния кредитной системы и реализации Стратегии развития микрофинансирования на 2017-2019 годы, утвержденной постановлением Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики, а также определяет основные направления развития кредитной системы на 2018-2021 годы.

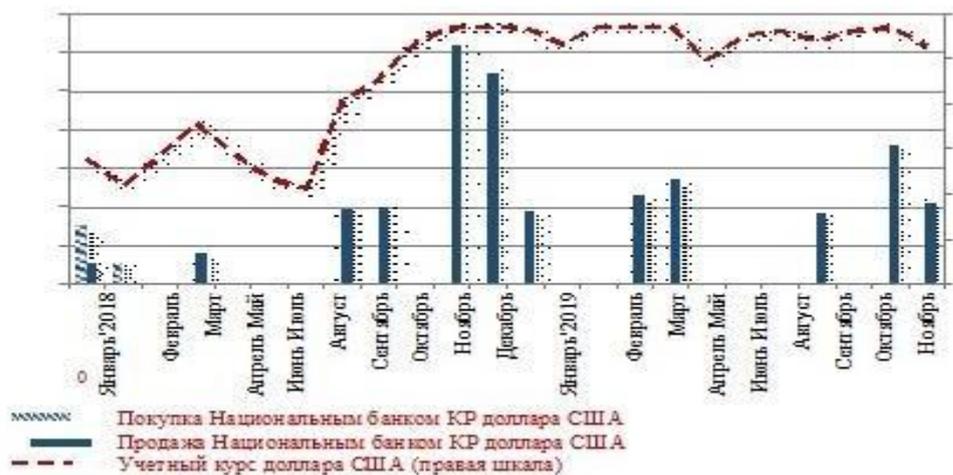


Рис. 1. Динамика интервенции Национального банка на рынке доллара США [6]

Рассмотрим состояние финансовых рынков в разрезе 2017-2019 гг. На 2019 год ситуация на внутреннем валютном рынке оставалась относительно стабильной, что минимизировало участие в нем Национального банка. Объем сделок на денежном рынке вырос по сравнению с 2018 годом главным образом за счет повышения объемов репо-операций.

На рынке государственных ценных бумаг в краткосрочном сегменте наблюдался рост активности участников наряду со снижением доходности, на долгосрочном рынке, напротив, – некоторое снижение активности и доходностей по всем срочностям. Национальный банк в 2019 году активно использовал ноты как инструмент абсорбирования ликвидности в кредитной системе.

В 2019 году ситуация на валютном рынке была относительно стабильной, что минимизировало участие в нем Национального банка. Конъюнктура внутреннего валютного рынка формировалась под влиянием динамики отрицательного сальдовнешнеторгового баланса. Кроме того, на динамику обменного курса доллара США к сому влияли сезонные факторы и ожидания участников рынка, сложившиеся в связи с укреплением национальных валют России и Казахстана на фоне снижения оттока капитала с рынка развивающихся стран в условиях смягчения глобальных денежно-кредитных условий развитыми странами. Одним из индикаторов курсовых ожиданий явилось снижение долларизации экономики в 2019 году: сокращение долларизации кредитов и валютных депозитов как физических, так и юридических лиц.

По итогам 2019 года наблюдался рост основных показателей банковского сектора: активов, обязательств, капитала, депозитной базы, кредитного портфеля и показателей финансового посредничества по сравнению с 2018 годом.

Системные риски банковского сектора по итогам 2019 года оцениваются как умеренные. Банковский сектор имеет высокий уровень адекватности капитала, что свидетельствует о наличии потенциала для дальнейшего повышения уровня финансового посредничества, эффективности функционирования и обеспечения устойчивости банковского сектора в будущем.

На основе вышеотмеченного, рассмотрим основные тенденции развития кредитного сектора. В целом по итогам 2019 года отмечен рост объема активов банковского сектора. По итогам 2019 года активы банковского сектора составили 249,0 млрд сомов, увеличившись по сравнению с 2018 годом на 12,2 процента.

По нижеследующей таблице (табл. 2.) рассмотрим кредиты в экономику на 2017-2019 гг.

Таблица 2. – Кредиты в экономику за 2017-2019 гг. (на конец года; миллионов сомов). [5]

	2017	2018	2019
Кредиты в экономику – всего	122 607,3	146 156,5	170 919,6
в том числе:			
до года	16 187,3	19 680,2	21 318,0
в процентах к итогу	13,2	13,5	12,5
свыше года	106 420,0	126 476,3	149 601,6
в процентах к итогу	86,8	86,5	87,5

Из данных анализа таблицы, следует, что кредиты выделены на развитие экономики на 2017 год – 13,2 %; на 2018 год – 13,5 %, на 2019 год – 12,5 %. Причина уменьшения кредита в 2019 отмечено отрицательным влиянием пандемии на экономику Кыргызстана.

По нижеследующей таблице (табл. 3) рассмотрим кредиты по целям использования.

Таблица 3. – Кредиты в экономику по целям использования, 2017-2019 гг. (на конец года; милл. сомов). [5]

	2017	2018	2019
Кредиты в экономику - всего	122 607,3	146 156,5	170 919,6
в том числе:			
кредиты для целей бизнеса	78 999,8	91 117,9	99 892,0
ипотечные кредиты	10 302,0	11 960,7	15 290,4
кредиты на строительство	8 992,3	12 357,0	15 684,1
потребительские кредиты физическим лицам	15 121,9	18 001,6	22 954,5
прочие кредиты	9 191,3	12 719,3	17 098,6

Из данных анализа таблицы, следует, что кредиты, выделенные на экономику по целям использования (кредиты для целей бизнеса, ипотечные кредиты, кредиты на строительство, потребительские кредиты физическим лицам, прочие кредиты) за 2017-2019 годы наблюдается рост по всем отмеченным направлениям.

Для определения тенденций развития межбанковского кредитного рынка, рассмотрим основные показатели по ниже следующей таблице (табл.4).

Таблица 2.4. – Основные показатели межбанковского кредитного рынка на 2019 г. [4]

	Количество сделок	Объем кредитных ресурсов, млн. сомов	Средневзвешенная ставка, в процентах
Межбанковские РЕПО-операции	815	38 686,8	3,02
Межбанковские кредиты в национальной валюте	3	91,2	2,30
Межбанковские кредиты в иностранной валюте между банками-резидентами	17	467,1	3,19
Межбанковские кредиты в иностранной валюте с банками-нерезидентами	109	163 325,2	2,19

Таким образом, данные таблицы наглядно показывают, что успешная реализация ОНРСМ на 2018-2021 годы зависит от эффективной, последовательной и скоординированной работы всех участников рынка, включая Национальный банк, бизнес-ассоциации и НФКО.

Финансово-кредитная система, согласно видению правительства, активно развивается. Она считается одной из наиболее привлекательных областей для внешних инвестиций. В структуре банковского капитала Кыргызстана 70 процентов имеют иностранное происхождение. Это один из самых высоких показателей в СНГ. Во многом, к слову, его обеспечил приток казахстанского капитала. [7]

В МВФ убеждены, что увеличение доли иностранного капитала способствует укреплению банковской системы, хотя и усложняют систему надзора со стороны НБ КР. [6]

Таким образом, в КР постепенно формируется банковское кредитование, которая строится на тех же принципах, что и в странах с развитой рыночной экономикой.

Следует отметить, что в кредитном секторе наметились положительные тенденции – снижение ставки рефинансирования с 14% годовых до 9% повлекло за собой и снижение ставок по кредитам, включая и потребительские кредиты. Прогнозы Национального банка относительно изменения ставки оправдались – согласно им снижение ожидалось до 10% годовых. По официальным данным, средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам физическим лицам в сомах снизилась с начала года с 25,5% до 19,2% годовых. Кроме того, банки имеют возможность выдавать среднесрочные и долгосрочные кредиты.

В заключении исследования, следует отметить следующие выводы:

1. Кредитная система понимается строго определенная законом структура специализированных организаций особого рода действующих в сфере финансов и денежно-кредитных отношений и имеющих исключительные полномочия для осуществления банковской деятельности.

2. Кредит разрешает противоречия между необходимостью свободного переноса капитала из одной отрасли в другую и консолидацией капитала в определенной форме, стимулирует развитие производительных сил и ускоряет формирование источников капитала.

3. Участниками кредитных отношений являются все – от государства до граждан. Круг участников кредитного рынка очень широк и включает субъекты хозяйствования, население и государство.

4. Основными проблемами являются проблемы повышения доверия населения к кредитным организациям, сложность выдачи документов для получения кредита, обязательное наличие залога для получения кредита даже в небольшом размере и часто отношение клиентов из кредитных организаций.

Для стабильного функционирования кредитного рынка необходима инфраструктура, которая обеспечивала бы нормальное взаимодействие между теми, кто имеет свободные финансовые ресурсы, и теми, кто в них нуждается. Такая инфраструктура, состоящая из набора финансовых учреждений, которые накапливают наличные деньги, а затем предоставляют их, предоставляются банками и другими финансовыми учреждениями. Кредитные организации концентрируют основную часть кредитных ресурсов, осуществляя широкий спектр банковских операций и предоставляя финансовые услуги. Функции банков довольно широки и не ограничиваются только посредничеством между собственниками капитала и заемщиками.

Парадигма «Национальная стратегия устойчивого развития КР на 2019–2021 годы» предполагает переход на путь развития, когда собственные ресурсы более активны и особое внимание уделяется проблеме повышения конкурентоспособности на внешних рынках. Правительство приняло в качестве стратегической задачи в финансовой сфере – углубление финансовых рынков путем подключения внутренних ресурсов.

Для укрепления тенденций развития кредитной системы КР в планах развития банковского сектора, предусматривается решение следующих задач:

- совершенствование законодательной, нормативной базы, способствующей внедрению новых финансовых продуктов и услуг, а также расширению источников финансирования для НФКО;

- укрепление системы регулирования и надзора в сфере микрофинансирования;

- институциональное развитие сектора микрофинансирования для обеспечения его устойчивости и эффективности, расширение спектра оказываемых ими услуг, а также улучшение их ценовой и географической доступности;

- развитие институтов инфраструктуры рынка микрофинансирования;

- обеспечение прозрачности рынка микрофинансирования и защиты прав потребителей микрофинансовых услуг.

Резюмируя вышеизложенное, можно определить, что сущность кредитной системы – это совокупность кредитных организаций, финансовых институтов, выполняющих отдельные

кредитные операции, определяемые нормами правовых отношений. правовых норм, регулирующих их деятельность и устанавливающих порядок взаимосвязи с другими хозяйствующими субъектами.

Список использованной литературы:

1. Банковский Кодекс Кыргызской Республики [Электронный ресурс] [//www.nbkr.kg](http://www.nbkr.kg)
 2. Закон «О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике» [Электронный ресурс] [//www.nbkr.kg/index1.jsp?item=42&lang=RUS](http://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=42&lang=RUS)
 3. Национальная стратегия устойчивого развития Кыргызской Республики на 2019-2023 гг. [Электронный ресурс] [//mineconom.gov.kg](http://mineconom.gov.kg);
 4. Об итогах социально-экономического развития КР за 2019 года [Электронный ресурс] //Сайт Министерства экономики КР **<http://mineconom.gov.kg/index.php?Itemid>**
 5. Отчет о стабильности финансового сектора Кыргызской Республики, 2019 г. [Текст]. – Бишкек, 2019.- 123 с.
 6. Тенденции развития банковского сектора (по сост. на 31 дек. 2020 г. [Электронный ресурс] [//www.nbkr.kg/index1.jsp?item=80&lang=RUS](http://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=80&lang=RUS)
- Юсупова Г.Н. Роль иностранного капитала в банковской системе Кыргызской Республики [Текст]. //Экономика Центральной Азии. – 2020. – Том 4. – № 1. – С. 47-56.