

УДК 336.02:364.65 (575.2) (04)

**РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОГРАММЫ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ
КАК АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ ПОДХОД В УЛУЧШЕНИИ
ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ БЕДНОГО НАСЕЛЕНИЯ**

А.М. Калчакеева – канд. экон. наук, доц.

The Program of microfinance is an effective instrument of the access owners of small business to the financial services. Presently the microfinance market of Kyrgyzstan develops intensive. In given article author analyses contemporary condition of microfinance in the Kyrgyz Republic and define the perspectives their development.

Как показывает обширный мировой опыт, эффективным инструментом расширения доступа малых предприятий, частных предпринимателей и так называемых “малоимущих активных социальных групп” к финансовым услугам является программа микрофинансирования. Микрофинансирование (МФ) является инструментом, обеспечивающим предоставление представителям малообеспеченных слоев населения небольших ссуд, микрокредитов (МК) и других микрофинансовых услуг для того, чтобы они имели возможность заниматься производственной деятельностью или развивать собственный бизнес, каким бы скромным по масштабу он ни был. Оказывают подобного рода услуги специальные микрофинансовые организации (МФО), а их основными клиентами являются люди с низким уровнем доходов, желающие заняться предпринимательской деятельностью, расширить собственное дело, но не имеющие возможности получить для этого средства в других финансовых институтах. В этой связи микрофинансовые организации призваны сыграть решающую роль в стимулировании деловой активности наименее обеспеченных слоев населения (по оценкам специалистов, их доля в Кыргызстане состав-

ляет 45,9%)¹, а следовательно, стать и одним из катализаторов экономического благосостояния населения в целом.

Совершенно бесспорным является утверждение о том, что расширение доступа населения к финансовым услугам представляет собой один из ключевых факторов дальнейшего экономического роста страны. В Концепции аграрной политики Кыргызской Республики отмечается, что “...сельское кредитование должно сыграть важную роль в повышении эффективности сельского хозяйства и снижении уровня бедности в сельских регионах...”². Основную роль в снижении уровня бедности призван сыграть частный финансовый сектор. А это означает необходимость разработки комплекса мероприятий, стимулирующих рост объема финансовых операций. Для достижения поставленной цели необходима консолидация усилий заинтересо-

¹ По данным Национального статистического комитета, 2004 г.

² Концепция аграрной политики Кыргызской Республики до 2010 г. Постановление Правительства Кыргызской Республики от 22 июня 2004 г. № 465 “О мерах по реализации Указа Президента Кыргызской Республики “О новых направлениях и мерах земельной и аграрной реформы” от 17 апреля 2004 г. УП № 142.

ванных сторон на различных уровнях: Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики, финансово-кредитных учреждений, включая банки и негосударственный сектор, предоставляющий вспомогательные услуги для микрофинансового сектора, а также необходима поддержка доноров.

Закон “О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике” определяет три типа МФО: микрокредитные агентства (МКА), микрокредитные компании (МКК) и микрофинансовые компании (МФК). МКА, являющиеся некоммерческими организациями по своей организационно-правовой форме, не подлежат пруденциальному регулированию. МКК, являющиеся коммерческими организациями, также не подлежат пруденциальному регулированию. Поскольку МКА и МКК по своей организационно-правовой форме легки для их создания, имеется много желающих зарегистрировать данный вид МФО, но при этом не обязательно активно начинают действовать на рынке. Это частично объясняет, почему в настоящее время почти 40% зарегистрированных МКА не действуют. Это свидетельствует о большом числе слабых и неэффективных МКА и МКК.

Если рассматривать долговременные перспективы развития микрофинансирования, связанные с формированием кредитного портфеля за счет привлеченных сбережений и инвестиций, то наиболее жизнеспособными, на наш взгляд, являются модели интеграции банков с верхнего на нижележащие уровни микрофинансовых рынков, либо, напротив, – последовательная легализация деятельности микрофинансового института по мере расширения им круга операций “снизу вверх”. Тем не менее, в теории рассматриваются и другие подходы, которые также являются вполне жизнеспособными в зависимости от того, к каким типам рынков и на каких этапах развития они применяются. Например, подходы, стимулирующие распространение на нижележащий уровень микрофинансирования услуг банков и иных официальных финансовых институтов, обладающих большим собственным капиталом, будут в наибольшей степени оправданными на ликвидных рынках со сравнительно стабильным и хорошо организован-

ным финансовым сектором и умеренными ставками доходности капитала. Эта тенденция сейчас стала проявляться и в Кыргызстане, где банки, накопившие излишки активов, стали понемногу внедряться в микрофинансовый сектор. Пять банков – АКБ “Кыргызстан”, АКБ “Энергобанк”, ЗАО “ИНЭКСИМ-БАНК”, ОАО “Казкоммерцбанк Кыргызстан” и ОАО “Халык Банк Кыргызстан” – являются партнерами программы микро- и малого финансирования Европейского банка реконструкции и развития. К середине 2005 г. эти банки открыли 44 пункта по кредитованию (отделы микро- и малого финансирования) в Чуйской, Иссык-Кульской, Джалал-Абадской и Ошской областях.

С другой стороны, в беднейших странах, даже при наличии существующих банков и небанковских финансовых институтов, микрофинансовые услуги характеризуются повышенными степенями риска. Это выводит операции микрофинансовых институтов в неформальный, нестабильный и высокорискованный сектор, не имеющий официального оформления и не пользующийся какими бы то ни было формами государственной поддержки. Следует отметить, что во многих странах, переживших банковский кризис, многие официальные финансовые институты стараются избегать дополнительных рисков, для того чтобы быть всерьез заинтересованными в распространении своих услуг на микрофинансовый рынок. В противоположность этому, большинство либеральных подходов, признающих существование на стартовом этапе неформальных финансовых институтов и определяющих последовательные фазы роста, консолидации, легализации и последовательного применения норм регулирования и надзора за деятельностью микрофинансовых институтов в наилучшей степени соответствуют задачам последовательного развития услуг микрофинансирования с обеспечением гарантий стабильности для вкладчиков и сторонних инвесторов. Одновременно, такой подход устанавливает гибкие и естественные условия легализации деятельности микрофинансовых институтов с применением минимальных требований к размеру уставного капитала, простых регистрационных формальностей на начальных стадиях.

В настоящее время к продуктам микрофинансирования принято относить следующие виды услуг:

Микрокредитование – это небольшая сумма денег, занятая клиенту банком или другой организацией. Микрокредит может быть предоставлен (часто без залога) индивидуально или через групповое кредитование.

Микросбережения – услуги по депонированию, которые позволяют кому-либо сохранить малое количество денег для будущего использования. Часто без условия минимального баланса, сберегательные счета позволяют семьям сберегать средства для того, чтобы покрыть непредвиденные расходы и планировать будущие инвестиции.

Микрострахование – услуги по страхованию, доступ к которым позволяет предпринимателям концентрироваться больше на развитии их бизнеса, одновременно уменьшая другие риски, затрагивающие собственность, здоровье или трудоспособность. Типы страховых продуктов включают страхование жизни, страхование имущества, страхование здоровья и инвалидности.

Микролизинг – услуги по передаче в лизинг малым предприятиям или мелким предпринимателям недорогого оборудования, сельхозтехники или транспортных средств, которые они не могут приобрести за полную стоимость.

Денежные переводы – это услуги по переводу средств отправителя получателем (в основном за границу – семье или друзьям). По сравнению с другими источниками капитала, которые колеблются в зависимости от политического или экономического климата, денежные переводы – сравнительно устойчивый источник средств.

Согласно Среднесрочной стратегии развития микрофинансирования в Кыргызской Республике на 2006–2010 гг., реализуемой в нашей стране, микрофинансирование направлено на предоставление равного доступа к финансовым ресурсам населения, проживающего в отдаленных районах республики, и его развитие должно обеспечиваться на трех уровнях:

1) микроуровень – широкий круг финансовых учреждений, призванных обслуживать потребности бедных слоев населения, микро-

предпринимателей, мелких фермеров и других экономических субъектов;

2) мезоуровень – аудиторские организации, рейтинговые агентства, ассоциации, кредитные бюро, платежная система и системы по денежным переводам, информационные технологии, поставщики технического обслуживания, консультативные услуги и обучающие программы;

3) макроуровень – Национальный банк Кыргызской Республики, Министерство экономики и финансов Кыргызской Республики и другие государственные учреждения, обеспечивающие правовой статус (“правила игры”) для участников микрофинансового рынка¹.

По сравнению с другими государствами Центральной Азии, микрофинансовый сектор в Кыргызской Республике характеризует устойчивая тенденция к динамичному развитию с относительно большой долей диверсификации. Он представлен разнообразными типами Национальных финансово-кредитных учреждений (НФКУ). Так, по данным НБКР на 31 декабря 2004 г., система НФКУ, являющихся поставщиками микрофинансовых услуг, состояла из: двух специализированных финансово-кредитных учреждений, КСФК и ФКПРКС, 78 МКА, 26 МКК, 305 КС и 116 ломбардов. Количество МКА и МКК росло быстрыми темпами: к концу 2003 г. Национальным банком Кыргызской Республики было зарегистрировано 72 МКА и МКК, а год спустя их число выросло до 104. Самым большим в стране микрофинансовым учреждением является ФИНКА, число клиентов которого достигает более 20 тыс.; МКК “Финансовая группа Компаньон” имеет около 10 тыс. клиентов; другие МКК имеют менее 100 клиентов. Примерно те же различия прослеживаются и по микрокредитным агентствам, где МКА “Бай-Тушум” является единственным крупным поставщиком (более 2 тыс. клиентов).

При поддержке международных доноров в нашей стране получили развитие так назы-

¹ Утверждена постановлением Правительства Кыргызской Республики и Национального банка Кыргызской Республики от 30 декабря 2005 г. № 637/37/7.

ваемые ГВП, которые также являются поставщиками микрофинансовых услуг, к концу 2004 г. в Кыргызстане работало 1256 ГВП¹. Как правило, они представляют собой неформальные общинные организации, создаваемые преимущественно в сельской местности. Система внутренних сбережений является обязательной для выживания группы и доступа к ресурсам финансовых институтов. ГВП, по сути, занимаются мобилизацией сбережений для покрытия базовых потребностей своих членов. Фонд групповых сбережений используется либо для выдачи займов членам группы по средним ставкам 2–10% в месяц, или для совместной доходоприносящей деятельности. Групповые сбережения формируются из членских взносов, регулярных сберегательных взносов, заработанных средств, при осуществлении услуг по предоставлению займов, вложений в банковские депозиты и дохода от совместной деятельности.

Согласно финансовой информации, предоставленной в ПРООН отдельными ГВП, на конец 2002 г. общий размер их групповых сбережений составил 7,3 млн. сом. (табл. 1).

Безусловно, подобная практика и формирует значительные преимущества МФО в работе с клиентами перед традиционными институтами предоставления финансовых услуг. Кроме этого, к ним можно отнести:

- ☞ упрощенные требования к документации и отчетности МП;
- ☞ нетрадиционные формы обеспечения займов (солидарное поручительство, групповое кредитование и т.д.);
- ☞ сравнительная доступность денежных средств и удобство обслуживания.

В этом Кыргызстан не является исключением, так как прохождение учетной регистрации МКА и МКК в Национальном банке Кыргызской Республики является достаточно либеральным, что во многом объясняет наличие большого количества зарегистрированных МФО. Однако не все эти институты могут быть отнесены к устойчивым МФО, но в целом, присутствие различных типов поставщиков микрофинансовых ресурсов может счи-

таться преимуществом. Это способствует диверсифицированному предложению финансовых услуг и обеспечивает необходимую конкуренцию. Это также позволяет понять, какой из типов поставщиков лучше отвечает потребностям рынка. Однако большинство МФИ – мелкомасштабные организации с отдаленной перспективой роста. Среднее число клиентов в МФО – 200 человек (без учета ФИНКА), а в КС – 100 участников.

При наличии более 100 тыс. заемщиков МФИ на начало 2005 г. и населении в 5,1 млн. человек услугами микрофинансирования охвачены лишь 2% населения: из каждых 100 жителей только двое имеют доступ к получению микрокредита². Это считается высоким показателем³ по сравнению с другими государствами Центральной Азии. При этом он низок по сравнению со странами с продолжительной историей развития микрофинансирования, что свидетельствует о возможностях для роста.

Тем не менее необходимо отметить, что Кыргызстан имеет самую высокую степень охвата населения микрокредитами среди стран Центральной Азии. В таких странах, как Таджикистан и Узбекистан, этот показатель составляет менее 1%. Кыргызстан также лидирует в Центральной Азии в отношении охвата самого бедного населения, как показано в исследовании Всемирного банка: “МФО в целом обслуживают менее 1% всего населения и менее 1% сельского бедного слоя населения во всех государствах Центральной Азии, кроме Кыргызстана, где охват составляет 3% и 3,9%⁴ соответственно”.

Из табл. 2 видно, что этот показатель по областям не различен. Так, в Иссык-Кульской и Таласской областях он составляет 3,9 и 3,5%, в Нарынской области, где самый высокий уро-

² В Бангладеш, например, показатель охвата находится на уровне более 8% населения, в то время как в Бразилии – почти 6%.

³ Имеются существенные различия в охвате услугами микрофинансирования в разрезе областей, самые высокие показатели охвата в Иссык-Кульской области (3,9%) и Таласской области (3,5%).

⁴ Микрофинансирование и бедное население в Центральной Азии // Всемирный банк. – 2004. – С. 11.

¹ Ежегодный отчет ПРООН “Кыргызстан по Компоненту сокращения бедности”.

Таблица 1

Сбережения ГВП, сом.

2001 г.				2002 г.			
Общие сбережения	Наличные	В натуральном виде	Депозит в банке	Общие сбережения	Наличные	В натуральном виде	Депозит в банке
4 499 970	3 838 841	130 245	530 884	7 289 497	5 432 024	76 140	1 781 333

Таблица 2

Охват населения микрокредитами по областям

	Баткен	Джалал-Абад	Ош	Нарын	Иссык-Куль	Талас	Чуй	Бишкек	КР
Численность населения, тыс. чел.	413,7	947,6	1 033,40	265,5	426,4	212,1	752,8	790,7	5 092,80
Количество активных заемщиков НФКУ и КБ (ПММФ ЕБРР), тыс. чел.	7,5	15,2	27,4	7,5	16,6	7,4	9,8	11,1	102,2
Охват населения микрокредитами (численность заемщиков НФКУ и КБ / численность населения в области), %	1,8	1,6	2,7	2,8	3,9	3,5	1,3	1,4	2,0
Головные офисы, филиалы, представительства КС, МФО и КБ, работающих по ПММФ ЕБРР	39	85	131	60	89	46	64	59	573

Таблица 3

Глубина проникновения по типам институтов микрофинансирования (2004 г.)

	Пять банков ЕБРР	КСФК	МКА	МКК*	КС
Средний размер кредита, сом	54 000	50 677	18 501	16 310	20 721
Средний размер кредита, долл. США ¹	1 298	1 218	445	392	505
Глубина проникновения (средний размер кредита / ВВП на душу населения)** , %	292	274	100	88	112

ВВП на душу населения в 2004 г.²: 18,5 тыс. сом.

* Средний размер кредитов МКК рассчитан без учета МКК “ФРОНТИЭРС” и Лизингово-ипотечной компании.

** По данным Национального банка КР.

¹ 1 USD = 41,6 сом.

² Продовольственная безопасность и информация об уровне бедности / Национальный статистический комитет. – 2004.

вень бедного населения, 2,8%, что выше уровня охвата по стране. В этих трех областях отмечается активное присутствие КСФК. С другой стороны, этот показатель в Бишкеке и Чуйской области, которые являются более развитыми регионами, ниже, чем по всей стране.

Таким образом, микрофинансирование больше присутствует в сельских регионах, однако, это вовсе не доказывает преимущества бедного населения к большому доступу к микрокредитам. Как показано в табл. 3., микрокредитование имеет разумную глубину охвата. Исходя из международных стандартов MIX Market, поставщики микрокредитных ресурсов в Кыргызстане, как правило, не предоставляют кредиты самым бедным слоям населения¹. Средний размер кредита МКА и МКК составляет 15,9–20,1 тыс. сом., которые направлены на финансирование бедных домохозяйств. Одна МКК “Кыргызайылтраст”, принадлежащая группе средних МФО по количеству клиентов, обслуживает самые бедные домохозяйства,

предоставляя кредиты в среднем по 2 тыс. сом. на одного заемщика.

Глубина проникновения кредитов МФО составляет около 100% от ВВП на душу населения. Таким образом, деятельность программ по увеличению доходов через программу микрофинансирования может быть одним из альтернативных подходов в улучшении экономического положения бедного населения. Кроме того, МФ способствует сглаживанию исторически сложившихся экономических различий между городом и деревней и достижению гендерного равенства. Хотя принципы и методы МФ разрабатываются международными организациями-донорами, в Кыргызстане этот рыночный сегмент имеет свою специфику в силу таких факторов, как состояние экономики, социальной сферы, экономическая политика, культура, менталитет населения и т.д. Вместе с тем, будучи одной из разновидностей финансового посредничества и частью финансового сектора страны, сфера МФ, нацеленная на снижение бедности населения, призвана содействовать укреплению макроэкономической стабильности, приоритетному развитию фермерских хозяйств, производственного бизнеса, децентрализации системы управления и достижению других целей.

¹ Четыре категории кредитов по определению MIX Market: размер кредитов для самых бедных < 20% ВВП на душу населения, для бедных домохозяйств – 21–50%, для средних – >151–250%, для малых > 250%.