

Токтобекова М.А.

**ПУТИ ЭФФЕКТИВНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И КРЕДИТОВАНИЯ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОГО СЕКТОРА**

М.А. Toktobekova

**WAYS OF EFFECTIVE FINANCING AND CREDITING
ENTREPRENEURSHIPS SECTOR**

УДК:338-7

В статье рассматриваются меры, направленные для оптимизации размещения активов банков и небанковских учреждений в сфере предпринимательства.

In article considered measures, directing for optimization investment actives of bank and non - banking institutions in sphere entrepreneurship.

Сущность рынка ссудных капиталов не зависит, от того какой денежный капитал используется на нем: собственный или чужой, аккумулированный, т.е. не имеет значения, ведет ли банкир свое дело лишь при помощи собственного капитала или только капитала, депонированного у него.

Содержание, характер использования, закономерности развития рынка ссудных капиталов определяется социально-экономическими отношениями рыночного способа производства. В свою очередь сущность этого рынка предопределяет конкретную роль, которую он выполняет в современном механизме государственной и частной собственности.

Рынок ссудных капиталов способствует росту производства и товарооборота, движению капиталов внутри страны, трансформации денежных сбережений в капиталовложения, реализации научно-технической революции, обновлению основного капитала. В этом смысле рынок опосредствует различные фазы воспроизводства, откуда она черпает дополнительные денежные ресурсы.

Экономическая роль рынка ссудных капиталов заключается в его способности объединить мелкие, разрозненные денежные средства в интересах всего накопления. Это позволяет рынку активно воздействовать на концентрацию и централизацию производства и капитала предприятий.

Укрепление финансового положения предприятий - коренной вопрос развития частного сектора. В настоящее время банковская система Кыргызстана представляет собой наиболее продвинутый к рынку сегмент экономики.

Финансово-кредитная система Кыргызстана в 2010-2011 годах представленная коммерческими банками и небанковскими финансово-кредитными учреждениями. Реализация денежно-кредитной политики осложнялась ростом государственных расходов на потребление, высоким уровнем бюджетного дефицита. Предложения денег в отчетном периоде происходило за счет сектора государственных финансов и роста кредита в экономику.

31 декабря 2011 года объем депозитной базы согласно отчетности коммерческих банков составил 38,7 млрд. сомов увеличившись с начала года на 13,5

процентов. Депозиты в национальной валюте увеличились на 18,2 %, до 19,3 млрд. сомов, объем депозитов в иностранной валюте на 9,3 %, до 19,4 млрд. сомовом эквиваленте.

При этом средневзвешенная процентная ставка депозитной базы в национальной валюте на 31 декабря 2011 года составила 5,3 процента, повысившись на 0,7 процентного пункта. Ставка депозитов в иностранной валюте, напротив, незначительно снизилась, на 0,1 процентного пункта, до 2,8 процента.

В отчетном году отмечалось сохранение роста кредитования реального сектора экономики. В свою очередь, небанковские финансово-кредитные учреждения также продолжали наращивать объемы кредитования.

В 2011 году общий объем кредитов банков и НФКУ составил 46,9 млрд. сомов, увеличившись на 12,1 %, в том числе кредитование экономики со стороны сектора НФКУ возросло на 41,9 %.

Совокупный кредитный портфель банков вырос на 18,3 процента (в 2010 году - на 4,6 %), составив 31,2 млрд. сомов на конец года. Без учета влияния снижения обменного курса (на 1,3 процента) рост кредитного портфеля банков составил 19,2 процента. Увеличение кредитного портфеля было обеспечено ростом кредитов в национальной валюте на 19,8 процента, до 14,0 млрд. сомов, и в иностранной валюте - на 17,2 процента, до 17,2 млрд. сомов (без влияния изменения курса доллара США увеличение составило 18,7 процента). В итоге долларизация кредитного портфеля снизилась с 55,8 до 55,3 процента.

В структуре кредитного портфеля банков выросли доли кредитов со сроком погашения от одного до трех лет и свыше трех лет.

Средневзвешенная ставка по вновь выданным кредитам в национальной валюте в целом за год составила 23,8 процента, оставшись практически на прежнем уровне. В большинстве отраслей реального сектора экономики, кроме торговли и потребительских кредитов, наблюдалось снижение процентных ставок. Средневзвешенная процентная ставка по вновь выданным кредитам в иностранной валюте за период составила 19,6 %, снизившись на 0,2 процентного пункта. Самыми низкими процентными ставками в национальной валюте были ставки по ипотеке, а в иностранной валюте - кредиты на связь.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам, составляющая портфель действующих коммерческих банков, в целом за год в национальной валюте составила 22,3 % (-1,7 процентного пункта), а в

иностранной валюте - 18,6 процента (-1,4 процентного пункта).

Однако сложившаяся система функционирования банков не создает экономических предпосылок стимулирования и развития предпринимательства. Незрелость финансового рынка, достаточно высокий уровень инфляции обуславливают стремление коммерческих банков к краткосрочному кредитованию. На долю краткосрочных ссуд в банках республики приходится около 80% всех кредитов. Ясно, что такая форма кредитования банками максимально поощряет развитие коммерции и торгового капитала, вложение в производство становится невыгодным.

В целом, среди причин, которые ограничивают финансовое обеспечение предпринимательского сектора, выделяются следующие: нехватка внутренних финансовых ресурсов, высокая степень риска на рынке; проблемы с залогом; отсутствие современных банковских услуг; проблемы с привлечением внешних ресурсов. Нехватка внутренних финансовых ресурсов является одним из серьезных ограничений в финансировании малого и среднего предпринимательства.

Основными факторами, негативно влияющими на мобилизацию капиталов, через кредитно-финансовую систему в Кыргызстане являются:

Во-первых, отрицательные реальные процентные ставки депозитов и высокий уровень инфляции, что сдерживает мобилизацию внутренних сбережений. В 2010 г. сумма сбережений, которая циркулирует за пределами банковского сектора, составляла свыше 1 млрд. сомов. Большая часть корпоративных сбережений хранится в бизнесе как текущие активы, т.е. твердая валюта или товарно-материальные запасы. Личные сбережения занимают под проценты личным знакомым, либо вкладываются в недвижимость, машины, золото.

Во-вторых, медленный рост сбережений населения в банковской системе. За период 2005 - 2010 гг. временные депоненты в отдельные периоды либо понесли убытки, либо извлекли прибыли, поскольку уровни инфляции и депозитов резко колебались. Финансовые рынки получают больше стабильности, когда уровень инфляции снижается. Однако рыночные процентные ставки на депозиты и займы все еще не отрегулированы, чтобы отражать реальные экономические цены на депозиты и кредиты.

В период 2006-2010гг. структурные изменения и экономическая нестабильность создали высокую степень риска на рынке и вызвали главные искажения на финансовых рынках. Финансовые реформы и либерализация процентных ставок в инфляционной обстановке вызвали частые колебания депозитных ставок и неуверенность в банковских обязательствах. В результате банки увеличили свои процентные доходы по заемным ставкам для покрытия своих возможных убытков на выплатах депозитных процентов.

Следующая проблема для предпринимательства связана с обеспечением кредита. Банки берут 100-130% обеспечения как гарант для своих займов. Такая стоимость слишком высока для малого бизнеса,

например, для займа в 50 тыс. долларов потребуется найти обеспечение стоимостью 65 тыс. долларов. В качестве обеспечения используются оборудование, частная собственность (дома, машины), земля - не принимается банками из-за проблем с астной собственностью.

Кроме коммерческих банков в обеспечении финансовыми ресурсами МСП, в рамках сложившейся в республике системе микрокредитования и микрофинансирования действует несколько типов кредитных учреждений. Например, Айыл Банк, Американская частная микро кредитная организация ФИНКА, «Бай-Тушум», «Мол-Булак», «Компаньон» др., а также сеть кредитных союзов, финансируемых Азиатским банком развития. Основная часть до кредитов предоставляется на краткосрочной основе до одного года.

Эта программа направлена на оказание помощи одним людям, которые лишены возможности обращаться в коммерческие банки. Программа способствует стимулированию их предпринимательской инициативы. Микрокредитование и микрофинансирование, как свидетельствует международный опыт, дело весьма перспективное. По информации семирного банка, ныне в мире существует более 7 тыс. микрофинансовых учреждений. Более 16 млн. одей получает микро кредиты общим объемом 7 млрд. долл. С каждым годом микрофинансирование а мировом рынке растет на 30%.

Вместе с тем, проводимая данными кредитными учреждениями жесткая кредитная политика и высокие процентные ставки не всегда стимулируют предпринимательские инициативы.

Проводимая жесткая денежно-кредитная политика НБКР приводит к удорожанию кредитов со всеми вытекающими негативными последствиями для развития экономики страны. Эта проблема уже осознается в экономических кругах страны, но возникает вопросы по методам смягчения политики, одним из методов снижения процентной ставки по кредитам было бы возобновление деятельности специализированного фонда рефинансирования яка для целей кредитования под 7-10% годовых, это позволило бы снизить выдачу кредитов МСП до до 15-17% годовых и служило бы барометром для других финансово-кредитных учреждений по снижению процентных ставок выдаваемых кредитов.

Другим немаловажным фактором снижения процентных ставок по выдаваемым кредитам служил бы перевод на безналичный расчет всех хозяйствующих субъектов экономики Кыргызской Республики, согласно принятому постановлению Правительства страны. Это обеспечило бы значительный рост депозитов в коммерческих банках, что в свою очередь создало бы более дешевую ресурсную базу для кредитования экономики и снижения процентных ставок.

Одной из проблем МСП также является недостаточность залога, по независимым оценкам предположительно 42-52% заемщикам предлагается суммы ниже, чем они просят из-за недостаточности залога. Для решения данной проблемы необходимо

создания гарантийного фонда при местных администрациях (на примере гг. Кара-Балта и Жалалабат), целью которого является помощь предпринимателям в развитии МСП. Данная помощь выражается в предоставлении залога для предпринимателей в виде гарантийного депозита, которые могут использовать ее в качестве обеспечения по кредитам, где в обязательном порядке частью обеспечения по кредиту (до 40% от суммы кредита выступает депозит фонда). Такие кредиты предназначены тем клиентам, у которых достаточные денежные потоки для обслуживания кредита, но недостаточно залогового обеспечения.

Формирование и становление МСП в республике тесно связано с развитием механизмов финансово-кредитной системы, которое непременно даст поддержку предпринимательской деятельности.

В целях эффективного финансирования и кредитования сектора МСП требуется:

повышение доступности кредитных ресурсов; увеличение объемов кредитов, путем создания (как в гг. Кара-Балта и Жалалабат) гарантийного фонда правительства при местных администрациях;

рост объемов микрокредитования на приемлемых условиях;

развивать нетрадиционные механизмы кредитования, такие как лизинг, факторинг, аккредитивы, банковские гарантии и вексельное обращение;

возобновить деятельность Специализированного фонда рефинансирования банка;

Литература:

1. Закон / О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республики // в редакции Закона Кыргызской Республики от 20 марта 2003 года, №63, www.nbkr.kg/index_1.jsp?item=41&lang=RUS.
2. Закон Кыргызской Республики/ О государственной поддержке малого предпринимательства от 25 мая 2007 года № 73 // в редакции Законов Кыргызской Республики от 17 октября 2008 года № 231. - 2009. - 22 октября - № 284, www.online.zakon.kz/Document/?link_id=1000816485 www.stat.kg
3. Абдымаликов К.А. Жума к. Раиза Основы предпринимательской деятельности [Текст]: учебное пособие / Абдымаликов К.А. Жума к. Раиза. - Б.: - 63 с.
4. Анализ деятельности коммерческого банка под ред. Н.С. Зотовой, www.toktom.kg.

Рецензент: д.э.н., профессор Купуев П.К.