

Медеров А.Т.

КЫРГЫЗСТАНДЫН ЭКОНОМИКАСЫНДАГЫ САЛТТУУ ЭМЕС НАСЫЯЛООНУН РОЛУ ЖАНА НЕГИЗГИ ФОРМАЛАРЫ

Медеров А.Т.

РОЛЬ КРЕДИТА И ОСНОВНЫХ ФОРМ НЕТРАДИЦИОННОГО КРЕДИТОВАНИЯ В ЭКОНОМИКЕ КЫРГЫЗСТАНА

А.Т. Mederov

THE ROLE OF CREDIT AND BASIC FORMS OF NON-TRADITIONAL LENDING IN THE ECONOMY OF KYRGYZSTAN

УДК: 656.7:658

Макалада Кыргыз Республикасынын экономикасында салттуу эмес формаларынын кредиттөө орду жана ролу каралат. Салттуу эмес насыялоонун формаларынын арасында негизги болуп лизинг жана ислам банкинги чыгышат.

Негизги сөздөр: кредит, финансы-кредиттик мамилелер системасы, насыялоонун исламдык каржылоо принциптери, лизинг, лизингдик компания.

В данной статье рассматривается место и роль кредита и нетрадиционных форм кредитования в экономике Кыргызской Республики. Среди нетрадиционных форм кредитования основными выступают лизинг и исламский банкинг.

Ключевые слова: кредит, финансово-кредитные отношения, система кредитования, исламские принципы финансирования, лизинг, лизинговая компания.

This article examines the place and role of credit and non-traditional form of lending to the economy of the Kyrgyz Republic. Among the major leasing act unconventional forms of lending and Islamic banking.

Key words: credit, financial and credit relations, credit system, the principles of Islamic finance, leasing, leasing company.

Развитие экономики государства невозможно без надлежащего функционирования системы финансово-кредитных отношений, главенствующую роль в которой играет банковский сектор. Финансирование новых крупных бизнес-проектов, реализация государственных программ осуществляется через коммерческие банки. Вместе с тем недостаточно сильная связь между кредитованием и реальным сектором экономики также является характерной чертой нынешней банковской системы Кыргызской Республики. В то же время для банков осуществление операций кредитования является основной деятельностью, приносящей наибольший доход.

Совместная заинтересованность государства и банковского сектора в улучшении и расширении предоставления финансово-кредитных услуг способствует появлению новых банковских продуктов и поиску альтернативных источников получения денежных ресурсов.

Именно за счет кредита как реального источника денежных ресурсов товаропроизводители обеспечивают непрерывность производственного процесса, увеличение капитала и расширение деятельности, что позволяет создавать новые материальные ценности и наращивать производственный потенциал экономики.

По своему существу и механизму влияния на процесс общественного воспроизводства кредит является одной из наиболее сложных экономических категорий. Поэтому определению роли кредита в экономике посвящены исследования и труды многих ученых. Общеизвестные теории кредита – натуралистическая и капиталообразующая – были сформированы также с целью достижения понимания данного вопроса.

«Благодаря кредиту, его движущей силе, общество получает возможность преодолевать географические границы, временной барьер в использовании товарных благ» [3].

Повышение роли кредита в экономике Кыргызстана, его соответствие потребностям развития народного хозяйства страны требует привлечения дополнительных финансовых ресурсов из различных источников и создания эффективной ресурсной базы банками. В настоящее время по официальной информации отмечается возрастание роли кредитных вложений в экономику Республики, о чем свидетельствуют приведенные в таблице 1 данные [1].

Таблица 1.

Динамика кредитных вложений по целям использования за 2011-2015 годы
(на конец года, миллионов сомов)

	2011	2012	2013	2014	2015
Кредитные вложения в экономику, всего	49159,6	57925,7	75925,0	105243,0	112114,8
в том числе:					
кредиты для целей бизнеса	35648,6	41071,9	55837,8	75399,8	80497,6
ипотечные кредиты	3178,5	3997,1	5392,0	8676,7	9503,2
кредиты на строительство	2155,6	2640,4	3794,3	5954,8	6359,8
потребительские кредиты физическим лицам	4357,1	5610,6	7004,4	10261,2	9827,9
прочие кредиты	3819,8	4605,7	3896,5	4950,5	5926,3

Анализ приведенных показателей говорит о том, что за рассматриваемый период кредитные поступления для роста экономического положения Республики в целом увеличились в 2,2 раза, при этом, в большей степени возросли ипотечные кредиты (в 3 раза) и кредиты на строительство (в 2,5 раза); потребительские кредиты физическим лицам за весь период повысились в 2 раза.

В этих условиях в составе базовых элементов системы кредитования значительное место принадлежит новым кредитным продуктам и технологиям, которые учитывают динамичность развития рыночной конъюнктуры и обеспечивают минимизацию кредитных рисков.

При всем многообразии нетрадиционных кредитных операций банка нами были исследованы две формы таких операций: лизинг и исламские принципы финансирования. Данный выбор детерминирован перспективностью использования этих форм кредитования в Кыргызской Республике, так как такие инструменты, благодаря своей специфике, выступают наиболее удобными для достижения стратегических целей, стоящих перед государством в настоящий момент.

Альтернативные или нетрадиционные формы кредитования, такие как лизинговые сделки и финансирование, основанные на исламских принципах, носят, в основном, инвестиционный характер и имеют в основании сделки фактически существующий актив. Совершенствование этих форм кредитования способствует, во-первых, сокращению кредитных рисков коммерческих банков, а во-вторых, созданию условий хозяйствующим субъектам для обладания не только денежными средствами, но и возможностью владеть активом, который повлечет за собой в перспективе экономические выгоды.

Единого международного понятия лизинг (от англ. *to lease* – нанимать, брать в аренду) не существует. Вместе с тем под лизингом понимают аренду машин и оборудования, транспортных средств и сооружений производственного назначения, где функционируют, в основном, три экономических субъекта:

1. лизингодатель – банк, финансовая компания, любое кредитное учреждение, в уставе которого предусмотрен коммерческий вид деятельности;
2. лизингополучатель – любое юридическое лицо;
3. продавец предмета лизинга.

Считается, что процедуру предоставления лизинга можно разделить, условно, на 3 этапа:

I этап – мотивировка лизинга и подготовительная работа по разработке и согласованию договора на лизинг имущества;

II этап – правовое оформление лизинговой сделки, предусматривает оформление соответствующих документов;

III этап – срок использования предмета лизинга.

Начиная с 2003 года, все операции по лизингу осуществлялись в Республике, в основном, банками

и ОАО «Финансовая компания кредитных союзов». На сегодня помимо четырех банков (ОАО «Айыл Банк», ЗАО «Банк Бай-Тушум», ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк», ЗАО «Демир банк»), лизинговый продукт могут представить еще две организации - ОсОО ЛК «СтройДорМашСервис-Лизинг» и МКА «Финансовый Фонд «БТ Инновэйшнс». В 2014 году была учреждена первая лизинговая компания «Eastleasing», а с октября 2015 года подключилась к осуществлению лизинговых операций финансовая компания «Кыргызстан», предоставляющая лизинговые услуги в соответствии с исламскими принципами финансирования.

За период с 2009-2014гг. в Кыргызской Республике единственным и основным видом техники, переданным в лизинг, является сельскохозяйственная техника, пользующаяся наибольшим спросом. Это обстоятельство можно объяснить рядом негативных факторов, присутствующих в сельскохозяйственном производстве страны, а именно: изношенность сельскохозяйственной техники, как моральная, так и физическая, обновление которой требует немалых финансовых средств, которую население республики практически не имеет. В этой связи актуальным ставится вопрос приобретения новой сельскохозяйственной техники посредством лизинга, способным удовлетворить потребность в ней не только государства, но и аграриев.

Международный опыт показывает, что активное развитие лизинга (на примере Казахстана), возможно, в основном, при условии активного взаимодействия лизингового сообщества с государственным сектором. Заинтересованность государства в модернизации основных фондов всех отраслей экономики предполагает расширение субсидирования и реализацию различных международных государственных программ, а также и усовершенствование нормативно-правовой базы. Что касается лизингодателей, то их интерес заключается в обеспечении прозрачности оказываемых услуг и соблюдении законодательства, что позволит рассматривать лизинг как наиболее перспективный, быстрый и доступный способ и, что самое главное, – наименее рисковый.

По мнению большинства экономистов-финансистов наиболее перспективным направлением в предоставлении банками финансовых средств как населению, так и хозяйствующим субъектам, является финансирование (кредитование), основанное на исламских принципах, операции которого приобретают все большую значимость в мировой финансовой системе как форма нетрадиционных финансово-кредитных отношений.

Одним из главных принципов и задач исламских банков – обойти ссудный процент, чтобы вся техника исполнения и весь инструментарий всего этого лишь обслуживали реализацию истинного партнерства между банком и его клиентом. Иными словами, исламский банк не берет процент за выданный кредит, и потому обе стороны считают себя равноправными партнерами. Это обстоятельство, в первую

очередь, относится к беспроцентному кредитованию.

В Исламе есть запрет на риба (ростовщичество). Согласно этому запрету, выдача денег под проценты равна, по тяжести греховой, семидесятикратному зина (прелюбодеянию). Следовательно, банки, действующие на исламских принципах, не имеют первичного источника прибыли обычных коммерческих банков (разница между процентом по выданным ссудам и процентом по привлеченным средствам). Вместе с тем, исламские банки однозначно обладают источниками дохода, равно как и западные банки.

Рассмотрим основные виды сделок по исламским принципам кредитования [2].

Мурабаха – это сделка по продаже товара, приобретенного банком по заявке клиента. Цена продажи товара банком определяется сторонами как сумма цены закупки и согласованной сторонами договора наценки.

Мудараба – это сделка, на основании которой одна сторона - инвестор - предоставляет капитал (денежные средства), а другая - предприниматель - принимает капитал и применяет его в соответствии с договором, с использованием собственных трудовых ресурсов в целях получения прибыли и ее распределения между договорными сторонами.

Шарика – это договор о партнерстве между двумя или более сторонами, с помощью которого каждый партнер вносит определенную сумму денег или, с согласия всех партнеров, материальные активы. Это обеспечивает каждой договорной стороне право осуществлять деятельность, используя, при этом, активы компании при условии распределения прибыли согласно договору, при этом убытки несет каждый партнер в соответствии с собственным вкладом в общий капитал компании.

Мушарака – это исламский способ сотрудничества в финансовой сфере, когда две стороны объединяют свои капиталы для финансирования какого-либо проекта, при этом прибыль распределяется по заранее определенному порядку, а убытки несет участник – в зависимости от долевого вклада в капитал.

Иджара – это вид инвестиционной деятельности по специальному приобретению арендодателем оборудования или другого имущества в собственность и предоставление его арендатору в имущественный наем (аренду) во временное владение и пользование на определенный срок на платной основе.

Иджара мунтахийя биттамлик – это сделка, включающая договор *иджара*, в соответствии с которым клиент получает право выкупить ранее взятое в аренду (временное владение и пользование) имущество, либо по окончании срока действия договора *Иджара*, либо поэтапно в течение периода действия договора.

Истиснаа – это продажа имущества, которое должно быть изготовлено или построено производителем или строительным подрядчиком и передано

их заказчику после завершения работы.

Механизм определения банковской прибыли, которым пользуются исламские банки, является, в некоторых условиях, более предпочтительным в сравнении с западным методом, в силу того, что он наиболее точным способом определяет степень участия каждого партнера в осуществлении намеченного проекта. Процентные банки зачастую практически не принимают участия в реальном производстве, так как по законодательству им обычно и без этого гарантируется возврат кредита или хотя бы его части. Существует и другая особенность исламского банковского дела, помимо акцента на прямое участие в прибыли и убытках финансируемого проекта выраженного в *мударабе* и *мушараке*. Обычный банк занимается заимствованием и ссудой денег, то есть в каком-то смысле их покупкой и продажей. Что касается исламского банка, то он занимается покупкой и продажей товаров, причем деньги выполняют более особую служебную функцию – меру стоимости. Например, *мурабаха* предполагает приобретение банком товара, от своего имени и за свой счет, по спецификации клиента с принятием на себя всех рисков торговой операции и последующую перепродажу товара клиенту по цене, включающей наценку, закрепленную в договоре, которая составляет, в данном случае, доход банка.

Шариат требует от сторон 100%-й прозрачности сделки, равноправное участие, как в прибылях, так и в убытках общего дела. Таким образом, Шариат уравнивает роль и шансы финансируемой стороны и владельца бизнеса.

Исламская экономическая система определяет свои функции и стратегии, основанные на исламском мировоззрении и моральных ценностях, исключая, таким образом, вероятность возникновения конфликтов между двумя сторонами. В исламском финансировании термин "кредит" отличается от традиционного понимания. Поэтому если говорить о ссудах, о которых мы привыкли слышать в повседневной жизни, то таких кредитов при исламских принципах финансирования фактически не существует. Вместо этого партнерам исламского банка предоставляется финансирование, базирующееся на принципах участия банка в убытках и прибылях делового проекта, а также долгового финансирования. В данном случае банк выступает именно в роли партнера.

Таким образом, внедрение вышеуказанных принципов предоставляет населению возможность выбора, какими услугами воспользоваться – традиционными, либо услугами согласно исламским принципам. Но для адекватности понимания последних хотелось бы отметить, что здесь, при осуществлении сделки, риски равномерно поделены между банком и инвестором. Очень важно, что такие отношения между сторонами строятся только на взаимном доверии и высокой двусторонней ответственности.

Реализация принципа участия банка в убытках и

прибылях финансируемых проектов субъектов хозяйствования подвигнет банковские учреждения к более тщательному предварительному анализу, а затем и мониторингу эффективности применения заемных средств. Другим несомненным "плюсом" представляется то, что с внедрением новых принципов финансирования практически исчезнет проблема нецелевого использования заемных средств, так как наличные средства не будут даваться заемщикам. Оборудование, машины, имущество, бытовая техника и т.п. будут сразу приобретаться по заявке клиента с помощью банка.

Выгода очевидна: население страны получает требуемые товары и услуги, банк – обязательно свою долю прибыли, государство – налоги. Кроме того, банк может значительно укрепить свою ресурсную базу за счет привлечения новых вкладов юридических лиц, а в перспективе – и сбережений граждан, которые в настоящее время не пользуются по религиозным убеждениям услугами банковских учреждений из-за наличия процентных отношений. Также к основным положительным моментам развития нового принципа финансирования можно отнести следующее: во-первых, можно надеяться на инвестирование крупных инфраструктурных проектов Кыргызстана (строительство дорог и электростанций), во-вторых, развитие внутренней торговли между странами ИБР и Организации Исламская конференция (ОИК), в-третьих, развитие частного предпринимательства.

Так как Кыргызская Республика является светским государством, то принципы исламского финансирования рассматриваются как альтернатива традиционным методам банковского дела, существующим в нашей стране. Здесь право выбора на полный, либо частичный переход на исламские принципы финансирования и банковского дела остается за субъектами этой сферы деятельности.

Острая потребность в финансовых ресурсах и жесткая конкуренция подстегивает кредитные уч-

реждения формировать новые продукты, привлекать новых клиентов. Кроме того, трансформируется и философия работы банков, которые стали уделять большое внимание не только росту прибыли, но и репутации, социальной направленности, рейтингу и сотрудничеству с государством в реализации экономических и социально-значимых проектов.

Согласно современной теории замедление экономического роста и неравенство доходов вызывается недостаточным доступом к финансовым ресурсам. Финансово-кредитные учреждения в состоянии обеспечить более легкий доступ к финансам, и, в первую очередь, через диверсификацию предоставляемого ими финансирования, путем применения новых и инновационных финансовых услуг.

Литература:

1. Кыргызстан в цифрах. Статистический сборник [Текст]. - Бишкек: Национальный статистический комитет КР, 2016. – 351 с.
2. Национальный банк Кыргызской Республики [Электронный ресурс]: офиц. сайт: электрон. текстовые данные. – Бишкек, 2015. – Режим доступа: <http://www.nbkr.kg/index.jsp?lang=RUS>. – Загл. с экрана.
3. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования [Текст]: учебное пособие / коллектив авторов: под ред. О.И. Лаврушина. - 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2013. – 272 с.
4. О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республики [Электронный ресурс]: закон Кырг. Респ. от 29 июля 1997 года № 60. (В редакции Законов Кыргызской Республики от 26 марта 2003 года № 63, 18 декабря 2003 года № 235, 15 декабря 2004 года № 192, 10 марта 2005 года № 46, 01 декабря 2005 года № 158, 27 января 2006 года № 22, 30 мая 2007 года № 75, 16 мая 2008 года № 88, 17 октября 2008 г. № 217, 20 ноября 2008 г. № 243, 28 марта 2009 г. № 93, 27 апреля 2009 года № 136, 26 мая 2009 года № 167, 26 мая 2009 года № 172, 28 июля 2015 года № 199). – Режим доступа: <http://nbkr.kg/index1.jsp?item=41&lang=RUS>. – Загл. с экрана.

Рецензент: д.э.н., профессор Кулова Э.У.