

секторе. Была активизирована деятельность Специализированного фонда рефинансирования банков.

Эти меры способствовали увеличению кредитования и предотвращению более глубокого спада экономики страны. Если еще в августе экономический спад оценивался Министерством экономического регулирования в 5,4%, то по итогам 2010 г. ВВП в реальном выражении снизился только на 1,4%.

Использованные источники

1. Основные направления денежно-кредитной политики. - Б., 2010.
Osnoynye napravleniya denejno-kreditnoi politiki. – B., 2010.
2. Материалы Межведомственного координационного совета НБКП и МФ КР. - Б., 2010.
Materialy Mejvedomstvennogo koordinatsionnogo soveta NBKP I MF KR. – B., 2010.

Март 2012 г.

ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ РЫНОЧНЫХ ИНСТИТУТОВ КРЕДИТОВАНИЯ В КЫРГЫЗСТАНЕ

В. И. Шестакова, кандидат экономических наук, ст. научн. сотрудник,
Институт экономики НАН КР

It was made analysis of the formation of banking and non-bank financial system lending in total disruption of the planned economy; shifting it to a market economy since Kyrgyzstan gained sovereignty, the establishment of a national currency, the development of private property, the formation of two-bin banking system (end of 80 to 2005).

Reflected the process of stabilization and development of the institutional lending system of the country in subsequent years (until 2012) with the overcoming of the bankruptcy of several banks, the political crises in the country (the revolutions of 2005 and 2010), with the elimination of their consequences, and development in the post crisis periods.

It was shown the role of international financial organizations in the formation and development of credit relations, lending institutions, organizations of modern technology, management and improvement of institutional lending options and competition between lending institutions.

Под институциональной кредитной системой принято понимать совокупность кредитных учреждений, осуществляющих кредитную деятельность, то есть привлечение и размещение денежных средств на условиях срочности, платности и возвратности. Привлечение накоплений населения страны для дальнейшего их использования в качестве кредитных инвестиций в экономику страны является важным механизмом развития институциональной кредитной системы страны.

Концентрация капитала является необходимым условием стабильного развития и функционирования любой экономики, особенно рыночной. Для увеличения масштабов производства малого и среднего бизнеса, индивидуального предпринимательства, государственных и частных структур часто необ-

ходимы значительные денежные средства, накопление которых у отдельных хозяйствующих субъектов, производственных структур часто недостаточно для активного содействия развитию и расширению производства.

Понимая под институтом кредитования юридическое лицо, осуществляющее эту деятельность, выделяют две группы институтов кредитования по роду их основной деятельности: 1) банковские, для которых кредитная деятельность является основной, и 2) небанковские, для которых кредитная деятельность не является основной, но они получают лицензию на осуществление кредитных операций в целях аккумуляции ими денежных средств. По форме собственности институты кредитования различаются на государственные и негосударственные. Совокупность кре-

дитных отношений, существующих в стране, форм и методов кредитования, разновидностей институтов кредитования, организующих и осуществляющих такого рода отношения, составляет кредитную систему. Кредитная система, включающая только государственные или негосударственные институты кредитования, называется одноуровневой. Кредитная система, включающая как государственные, так и негосударственные институты кредитования, называется двухуровневой.

Роль кредита в рыночной экономике разнообразна. Совокупность всех видов кредита связана с движением ссудного капитала от кредитора к заемщику и представляет собой совокупность различных видов кредитов: коммерческого, банковского, государственного, потребительского, инновационного, ипотечного, налогового и других, появляющихся с развитием экономики страны.

Институты кредитования по своим функциям подразделяются на центральный эмиссионный банк, коммерческие банки, остальные институты кредитования как банковские, так и небанковские. Таким образом, в классическом виде институциональная кредитная система включает: Центральный эмиссионный банк; банковскую систему, в том числе коммерческие банки, сберегательные банки (кассы), инвестиционные, ипотечные и другие специализированные банки; а также систему специализированных небанковских кредитных учреждений, в том числе страховые организации и другие специализированные небанковские кредитные учреждения. Она сформирована и в Кыргызстане.

Центральный эмиссионный банк страны формально не входит в банковскую систему, он возглавляет всю институциональную кредитную систему и функционирует на основании закона о нем; аккумулирует и хранит золотовалютные резервы; выполняет специфические, только ему присущие функции по проведению эмиссии денег, является «банкиром правительства» и «банком коммерческих банков» по осуществлению денежно-кредитной политики в стране. Являясь эмиссионным центром, он отвечает за выпуск, организацию обращения и изъятия из обращения денег. Монопольное право эмиссии денег обеспечивает центральному банку постоянную его ликвидность: ресурсы его всегда больше ресурсов любого другого учреждения

кредитной системы страны. Поэтому ему под силу кредитование других кредитных учреждений, а также правительства и правительственных ведомств. Но, в основном, Центральный банк, именуемый в Кыргызстане Национальным банком, осуществляет кассовое исполнение государственного бюджета, от имени правительства он управляет государственным долгом, то есть размещает, погашает и проводит другие операции с государственными ценными бумагами, выпущенными правительством. Он также регулирует международные расчеты, платежные балансы, осуществляет операции на мировых финансовых рынках, представляет свою страну в международных валютно-кредитных организациях.

Выполняя функцию «банк-банков», Национальный банк поддерживает ликвидность банковской системы в целом, являясь кредитором в последней инстанции для кредитных институтов. С этой целью он устанавливает нормативы резервов для них, позволяя им хранить в центральном банке, кроме обязательных по закону резервов, также и добровольные резервы, которые они могут беспрепятственно снимать со своих счетов в случае необходимости увеличения объемов кредитования. При угрозе ликвидности кредитных учреждений и в случае, если они не могут восполнить свои ресурсы из других источников, банковские и небанковские кредитные институты обращаются в Национальный банк, который является для всех них кредитором в последней инстанции, за необходимой суммой кредита.

При социалистической и рыночной экономике с капиталистическим способом производства процессы кредитования разнятся, но сам кредит в обеих экономиках представляет собой движение ссудного капитала и непосредственно выражает кредитные отношения между кредиторами и заемщиками, денежными и функционирующими субъектами. Необходимость кредита обусловлена тем, что в процессе кругооборота капитала у одних образуются временно свободные денежные капиталы, а у других – появляется потребность в добавочных капиталах. Для кредита характерно возрастание отданной в ссуду стоимости, выражающееся в получении кредиторами процентов на предоставленный в ссуду капитал, являющийся специфической формой прибавочной стоимости. Кредито-

вание и в социалистической, и в рыночной формациях выступает в различных формах, главной из которых является коммерческий и банковский кредит.

Главной чертой плановой социалистической экономики был производительный характер использования мобилизуемых банками свободных средств и сбережений трудящихся путем предоставления государственного кредита для осуществления за счет него огромных капитальных вложений в экономику через государственные банки. В отличие от капиталистического, социалистический государственный кредит не был связан с налоговым обложением трудящихся, но широко использовался для обеспечения займов у населения путем выпуска и продажи облигаций, организации лотерей и т.п. Погашение государственных займов и выплата выигрышей производились за счет растущих поступлений от экономики народного хозяйства.

В начале 80-х гг. XX столетия советское руководство открыто признало кризисное состояние и объявило курс на перестройку. Было принято решение о реорганизации банковской системы. Реформы проходили в два этапа. На первом (1987 г.) была сформирована система новых банков, включающих Промстройбанк, Агропромбанк, Жилсоцбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк. Госбанк Союза передал кредитование и расчетно-кассовое обслуживание предприятий специализированным государственным банкам, оставив за собой координацию и контроль по всем основным направлениям их деятельности. В результате была сформирована сеть специализированных госбанков; кредитная система оставалась одноуровневой во всех странах с плановой экономикой.

На втором этапе реформы (с 1988 г. и до начала 1989 г.) произошли серьезные изменения в экономике и политике. Правительство Союза взяло курс на построение «рыночного социализма», стремясь сохранить централизованную банковскую систему и перевести государственные банки на полный хозрасчет и самофинансирование с основным показателем их деятельности – прибылью. Однако банки не получили соответствующих капиталов, а сохранявшаяся централизованная система управления ресурсами не отвечала требованиям времени. В 1989-1990 гг. на базе средств отраслевых министерств стали созда-

ваться коммерческие банки «Автобанк», «Стройбанк» и т.п. Таким образом, в связи с появлением негосударственных банков кредитная система в странах с плановой экономикой стала двухуровневой.

В переходный период от плановой к рыночной экономике, от социалистического к капиталистическому укладу жизни (основанных на рыночных отношениях) банки, прежде всего, использовались для оказания кредитной помощи государственным, кооперативным предприятиям, предпринимателям, становлению частной собственности и ведению бизнеса (в основном «челночного»). Основными их функциями в этом периоде являлись: краткосрочное кредитование (до 6 месяцев); финансирование и долгосрочное кредитование капитальных вложений; аккумуляция временно свободных денежных средств и накоплений; проведение безналичных расчетов между предприятиями и организациями; регулирование денежного обращения и кассовое обслуживание предприятий, организаций и учреждений; кассовое исполнение госбюджета; организация и осуществление международных расчетов; контроль над правильным использованием денежных средств, выданных в виде банковских ссуд или в порядке финансирования, и хозяйственно-финансовой деятельностью предприятий.

Формирование банковской системы Кыргызстана, в том числе государственных институтов, проходило в условиях полной дезорганизации экономики, раскручивания инфляционной спирали, падения реального производства. Со дня обретения независимости и внедрения национальной валюты, на начальном этапе трансформации экономики Кыргызстана, то есть с 1993 по 1996 гг., в стране стали активно образовываться коммерческие банки без опыта ведения банковских операций, с дефицитом банковских услуг, распределением централизованных кредитов, а также низкой стоимостью привлекаемых средств, несмотря на высокий уровень инфляции.

Формирование институтов кредитования Кыргызстана при переходе от плановой экономики к рыночной проходило в условиях разгосударствления и приватизации индустриального комплекса страны, распада экономических связей и экономики в целом, зарождения частного сектора и его бизнеса, высо-

кой инфляции и низкого уровня жизни населения, наличия центрального национального банка, обладающего монополией денежного обращения, и хаотичного образования частных отраслевых и ведомственных коммерческих банков. Для оживления угасающей экономики страны, формирования рыночной инфраструктуры и частного предпринимательства, для развития финансовой системы, в том числе и банковского сектора, правительству приходилось занимать всевозможные международные кредиты, заключая соглашения с международными финансовыми организациями и странами-донорами. Внешние кредиты поступали в Нацбанк республики под гарантию правительства.

Система банковских институтов формировалась созданием сразу большого числа коммерческих банков, финансово слабых, заключавших с клиентами договоры по кредитам и депозитам, не доработанные как с юридической, так и с экономической точек зрения, под очень высокие проценты и, как правило, очень краткосрочные. Отсутствие опыта ведения рыночных банковских операций, хорошей законодательной базы по ведению таких операций, а также высокая инфляция приводили к массовому невозврату кредитов и, как следствие, к банкротству банков.

Естественно, в те же годы никакого внутреннего кредитования в стране просто не было; опыт ведения банковских операций накапливался в процессе становления банков. Низкий уровень управления отмечался не только в банках, но и на предприятиях-заемщиках, что приводило к ошибкам в оценке и использовании кредитов, бесконтрольности их выдачи, невозврату и накоплению задолженности в них. В 1997 г. потери кредитов составляли 76,8%, причем наибольший удельный вес приходился на задолженности частного сектора.

Слишком быстрые темпы количественного роста коммерческих банков в Кыргызстане (к началу 1998 г. их было уже тридцать) негативно повлияли на качество кредитной системы, которая состояла преимущественно из малых и средних банков. Уставный фонд у них был маленьким, поэтому значительная часть малых и средних банков оказалась слабой, с очень маленьким объемом кредитного портфеля и высокими процентными ставками. Первые банкротства банков уже были от-

мечены в 1995 г., число которых в 1999 г. достигло двадцати.

Внешним источником нестабильности банковской системы Кыргызстана стала дезорганизация финансового кругооборота, вызванная перемещением денежных средств из кредитования реального сектора в сбережения населения и финансирование государственного долга. Вследствие этого сузилась ресурсная база коммерческих банков и обострилась проблема рисков кредитования.

Внутренним источником нестабильности банковской системы явилась низкая ликвидность кредитных организаций, вызванная несоответствием условий привлечения (высокими процентами) и условий размещения ресурсов под сравнительно низкие проценты (долгосрочные и низколиквидные активы составляли около 70% чистых активов). Из-за отсутствия опыта кредитования у банков и наличия высокой инфляции, кредиты не контролировались, растрачивались безрезультатно и не возвращались. Как следствие, у государства по ним образовывались большие процентные долги перед иностранными кредиторами. Потери кредитов для экономики республики в 1993-1999 гг. составляли 76,8%.

Положение с улучшением кредитоспособности банковских кредитных институтов республики, повышением их платежеспособности и ликвидности стало налаживаться после ликвидации убыточных банков, списания потенциально невозвратных кредитов и постепенного увеличения уставного капитала в них. Принятие в августе 1997 г. нового Закона «О Национальном банке республики», исключившего какую-либо имущественную связь его с коммерческими банками, позволило деятельности банков определять его владельцам-акционерам, а Нацбанку вменялось осуществление контроля и надзора за их деятельностью, оказывавших регулирующее воздействие на повышение их финансовой устойчивости. С создания двухуровневой банковской системы в республике начался процесс качественного ее формирования и развития.

Принимаемые Нацбанком меры по увеличению уставного капитала в коммерческих банках до 100 млн. сом. способствовали улучшению финансовых показателей банковской системы в целом. Но избыточных ресурсов, вплоть до 2006 г., в банковской системе

было мало, что определяло ее низкую кредитную возможность (основу доходов и прибыльности банков), еще более снижавшуюся из-за девальвации сома и произошедшего банкротства уже ряда крупных банков. Решение Нацбанка о снижении в коммерческих банках норм обязательных резервов до 10% позволило им переводить объемы обязательных резервов в избыточные, которые начали интенсивно расти в последующие годы, увеличивая возможности кредитной деятельности банков.

Важным фактором эффективности работы банков в условиях рыночной экономики является достаточность собственного капитала, позволяющая им повышать свою платежеспособность и устойчивость. За счет увеличения капитализации банковской системы и роста всех привлекаемых депозитов с 2007 г. банки начали активно заниматься кредитованием, что позволило им работать результативно, прибыльно и постоянно расширять спектр предоставляемых депозитов, кредитов и оказываемых банковских услуг. Отсутствие ликвидных средств у банков в период с 1999 по 2002 г. способствовало банкротству наиболее крупных к этому времени банков республики: «Манас», «Меркюри», «Бишкек», «Журулушбанк», «Акыл», «Инсан», «КРАМДС-банк» и др.

Несмотря на рост в Кыргызстане количества банковских институтов кредитования к 2002 г. до двадцати, подавляющая часть банков оказалась неплатежеспособной из-за массового невозврата кредитов, взятых хозяйствующими субъектами с государственной формой собственности. Банки банкротились, долги государства за взятые иностранные кредиты росли, само кредитование носило краткосрочный характер (три-четыре месяца) и направлялось в основном в сферу торговли. Несмотря на то, что основной функцией банков является насыщение различных отраслей экономики страны кредитными ресурсами, кредитование реального сектора экономики, малого, среднего и индивидуального предпринимательства было в тот период неудовлетворительным.

Кредиты от международных финансовых организаций и стран-доноров служили катализатором формирования и развития не только банковских институтов кредитования, но и небанковско-финансовых, оказывающих

микрофинансовую и микрокредитную доступность крестьянским, фермерским хозяйствам и населению отдаленных районов страны, а также развития предпринимательской и индивидуальной деятельности. Большую роль как в становлении и развитии самих институтов кредитования в Кыргызстане, так и кредитования малого, среднего бизнеса, предпринимательства в целом в Кыргызстане играли такие международные финансовые организации, как Международный валютный фонд (МВФ), Международный банк реконструкции и развития (МБРР), Международная финансовая корпорация (МФК) и Международная ассоциация развития (МАР) Всемирного банка, оказавшие финансовую помощь странам-членам этих организаций. Кыргызстан стал членом МВФ в 1992 г., в последующие (1993-1994) годы - членом финансовых организаций ВБ.

МВФ - это специализированное учреждение ООН, основной задачей которого является содействие развитию международной торговли и валютного сотрудничества путем установления валютных курсов во вновь появившихся суверенных и независимых странах и контроля над их соблюдением, поддержания устойчивости валютных паритетов, а также предоставления кредитных ресурсов своим членам при валютных затруднениях, связанных с неуравновешенностью платежных балансов. Помимо оказанного содействия Кыргызстану в перечисленных вопросах, МВФ на начальном этапе становления кредитной системы страны оказывал существенную консультативную и методологическую помощь в формировании самих институтов кредитования.

С момента вступления в МВФ Кыргызстан сотрудничал с Фондом в рамках соглашений о резервных средствах и механизме финансирования системных преобразований, о механизме финансирования на цели сокращения государственного сектора в стране и содействия экономическому росту, о механизме финансирования для преодоления внешних шоков. В целом, за период 1993-2010 гг. МВФ предоставил нашей стране льготных кредитов на сумму 323,4 млн. долл. США, включая 22,2 млн., предоставленных в сентябре 2010 г. в рамках механизма ускоренного кредитования. Данный механизм является краткосрочной программой и предоставля-

ется оперативно странам, испытывающим срочную потребность в финансировании платежного баланса, и обеспечивает гибкую поддержку при самых различных шоках, стихийных бедствиях и чрезвычайных ситуациях. Средства Кыргызстану были предоставлены в рамках этого механизма в связи с произошедшими политическими событиями в стране в 2010 г.

МБРР – межправительственная кредитно-финансовая организация, оказывающая стимулирующее кредитование экономическому развитию стран-членов и поддержку их платежных балансов путем предоставления под гарантию правительства долгосрочных (до 20 лет) кредитов с низкой процентной ставкой, обеспечивающих 30% общей, необходимой стране стоимости, с остальным покрытием ее за счет внутренних ресурсов. В течение 1995-2002 гг. ею было предоставлено более 38,0 млн. долл. США таких кредитов.

МФК в основном содействует экономическому развитию стран-членов МФК путем инвестиций частного сектора хозяйствующих субъектов, главным образом в развивающихся странах, предоставлением им долгосрочных (на 15 лет) кредитов с низкой процентной ставкой (от 0,8 до 2% в год). Предоставлением таких кредитов Кыргызстану в 1995-2002 гг. на сумму более 22,0 млн. долл. МФК способствовала развитию частного предпринимательства в стране.

МАР предоставляет кредиты только слабо развитым странам с доходом на душу населения не более 400 долл. в год. Ею Кыргызстану были предоставлены в 1995-1997 гг. кредиты двумя траншами в сумме 45,0 млн. долл. США на финансирование проекта приватизации и реорганизации предприятий сельского хозяйства, образование фермерских и крестьянских хозяйств, реорганизацию села.

Все внешние иностранные кредиты от международных финансовых институтов на начальном этапе (1993-2002 гг.) поступали в Нацбанк под гарантию правительства и направлялись на реализацию правительственных программ по подавлению инфляции в стране, на введение национальной валюты, осуществление разгосударствления и приватизации основных фондов, поддержание на плаву ранее существовавшей в стране мощной индустриальной базы, создание институциональных единиц рыночной экономики, в

том числе банковских институтов кредитования, на проведение законодательной и правовой реформы в них.

На зарождение частного сектора, появление отечественных предпринимателей, ведение малого и среднего бизнеса существенное влияние в то время оказали кредитные соглашения правительства Кыргызстана с перечисленными международными финансовыми организациями и странами-донорами. Всего за период с 1993 по 2002 г. Кыргызстан подписал 55 кредитных соглашений с ними на сумму около 1,7 млрд. долл. США. К сожалению, основная часть поступивших в страну кредитных денег того периода в основном использовалась на покрытие дефицита бюджета, поддержку платежеспособности баланса и закупку необходимых населению потребительских товаров. Тем не менее, многие кредиты международных финансовых институтов направлялись (по их просьбе) через уже сложившиеся в стране наиболее крупные (по объему капитала и качеству активов) некоторые банковские кредитные институты, существенно помогая их формированию и развитию, пополнению институциональных параметров функционирования их банковской деятельности, а также совершенствованию процесса кредитования.

Развитие институциональной кредитной системы страны характеризуется устойчивостью институтов кредитования, их прибыльностью, определяемыми качеством активов, расширением и качеством предоставляемых финансовых продуктов и услуг, разветвлением ее филиалов на территории страны, а также внедрением современных инновационных технологий в их деятельность.

Прибыльность кредитных институтов определяется масштабами охвата и объемами выдаваемых кредитов хозяйствующим субъектам страны, то есть качеством и мощностью их кредитной деятельности. Сама возможность осуществления и расширения кредитной деятельности в кредитных институтах определяется регулятивным суммарным капиталом институтов, включающим уставный капитал, резервы института кредитования и суммарные обязательства, то есть привлеченные средства.

Все перечисленные параметры на этапе формирования институтов кредитования в Кыргызстане имели незначительные величины, что делало их слабыми, неплатежеспо-

собными и некредитоспособными. Уставный капитал вначале составлял несколько миллионов сомов (15-25) и только к 2010 г. возрос до 200 млн. сом. Привлеченные депозитные средства имели незначительные объемы, привлекались под большие проценты (до 50%); кредиты выдавались под еще большие проценты (до 75%); разновидности вкладов и кредитов были ограниченными и имели краткосрочный характер. Естественно, прибыльность банков была невысокой и неустойчивой, кредиты были дорогими и непривлекательными для предпринимателей, бизнес-структур и населения.

Ограниченная разновидность институциональных параметров банковских институтов кредитования способствовала и ограниченной функциональной разновидности самих институтов кредитования, которые на начальном этапе их формирования носили характер депозитных банков с незначительными объемами ссужаемых краткосрочных сумм. Естественно, что такое состояние институтов кредитования в стране определяла и разрушенная инфляционная и дефицитная экономика того периода. Неразвитая экономика порождает и слабую банковскую систему – это аксиома.

В странах с развитой экономикой существует широкая разновидность банков: депозитный, земельный, инновационный, развития, ипотечный, квазигосударственный, клиринговый, коммерческий, консорциальный, эмиссионный, резервный и др., чему соответствует и большая разновидность предоставляемых кредитов, а также приемов привлекаемых депозитов. Видами используемых кредитов в этих странах являются: вексельный, вечная облигация, вечнозеленый кредит, овальный, торговый, потребительский, экспортируемых, импортируемых товаров, строительный и др.

Разновидностью вкладов денежных средств или ценных бумаг, внесенных физическими лицами в любой финансовый институт в целях хранения и получения процентных денег, являются депозиты: бессрочный, срочный, до востребования, долгосрочный, именной, выигрышный, сберегательный, накопительный, целевой, чековый, аккредитивный и мн. др. Видами банковских кредитных учреждений являются коммерческие банки, специализированные, универсальные в

виде холдинга, монополий, треста, системообразующего банка и др. Все это касается устойчивой, развитой и стабильной экономики страны и свидетельствует об огромном потенциале развития банковских кредитных институтов по мере развития экономики страны и уровня жизни ее населения. Ясно одно, что экономические условия оказываются решающими для развития кредитных отношений и институтов кредитования в развивающихся странах с рыночной экономикой.

Нестабильность политической ситуации сдерживает кредитные операции, способствует выводу капиталов из страны. В период кризиса производства в любой стране спрос на кредит, как платежное средство, существенно возрастает, одновременно усиливая и риск его невозврата. Инфляция, сопровождающая экономический кризис, резко сокращает долгосрочные вложения, содействует переливу ссудных капиталов из производственной сферы в сферу торговли, посреднических операций и услуг.

Все перечисленное происходило и в Кыргызстане практически до 2007 г., когда с помощью финансовых, консультационных и технических вливаний международных финансовых структур в формирование частного сектора, поддержку предпринимательства, малого и среднего бизнеса, фермерства и села начал развиваться реальный сектор экономики Кыргызстана, в том числе промышленный и строительный, наметилось преодоление экономического кризиса. Как правило, по мере преодоления экономического кризиса приоритеты меняются и кредиты направляются в сферу производства. С появлением исламских принципов кредитования и образованием ОАО «Эко Исламик-банка», с его широкой филиальной сетью, в настоящее время ведется размещение кредитов в проекты сферы производства. Приход в этот же период казахстанского банковского капитала, инновационных технологий банковской деятельности в банковскую систему Кыргызстана оказал существенное влияние на ее развитие и развитие кредитных отношений в стране.

С приходом иностранного капитала в банковский сектор республики, на рынок банковских услуг улучшился банковский менеджмент, повысилась капитализация кредитных институтов и всей кредитной системы страны, оживилась денежно-кредитная дея-

тельность, появилась конкуренция среди институтов, способствовавшая улучшению условий кредитования и получения населением, предпринимателями и другими хозяйствующими структурами самого разнообразного спектра банковских услуг, снижению процентных ставок по кредитам и увеличению сроков их выдачи. Нацбанк республики стал выполнять новую функцию - денежно-кредитное регулирование экономики.

Принимаемые со стороны Нацбанка меры по сокращению риска невозврата кредитов, повышению качества активов в банках, увеличению собственного капитала в них, сокращению нормы резервных отчислений, снижению учетных ставок на внутреннем межбанковском кредитном рынке, рефинансированию банков для устранения их временной неликвидности, а также меры по надзору за деятельностью коммерческих банков привели к увеличению кредитных денег в них, объемов кредитования, повышению доходности и прибыльности самих институтов, а также к возможности расширения их депозитной и кредитной деятельности.

Кредиты стали более доступными для юридических и физических лиц, процентные ставки сократились до 25,3% к 2010 г., появилась тенденция предоставления долгосрочных кредитов (на срок 3 и более лет).

Для регулирования ликвидности институциональной кредитной системы Нацбанк использовал как стандартные инструменты денежно-кредитной политики (требования по обязательным резервам банков, регулирование учетной ставки по кредитам, рефинансирование, использование РЕПО-операций, СВОП-операций, кредитов «овернайт», кредитов последней инстанции, введение экономических нормативов в банках, в том числе по адекватности капитала), так и нестандартные денежно-кредитные механизмы в виде создания Специализированного фонда рефинансирования банков в 2008 г.

Способы совершенствования организации кредитных отношений привели к формированию новых видов депозитов и кредитов, к появлению организации денежного обращения в регионах, то есть филиальной сети коммерческих банков по республике. К 2010 г. развитие такой сети характеризовалось следующим образом: существующие 22 коммерческих банка имели 211 филиалов, в том чис-

ле в г. Бишкеке – 46, Джалал-Абадской области – 33, Иссык-Кульской – 30, Ошской – 39, Чуйской – 29, Таласской, Нарынской и Баткенской – 9, 10 и 11 соответственно.

Начиная с 7 апреля 2010 г. коммерческие банки работали в условиях политической и, как результат, экономической нестабильности в стране, что привело к снижению тенденции роста основных показателей сложившегося к 2010 г. устойчивого, стабильного банковского сектора. В условиях роста социальной напряженности, финансовой паники в бизнес-среде республики, перед Нацбанком и временным правительством республики остро стояла задача сохранения целостности банковской системы. Основными показателями развития банковского коммерческого сектора республики за 2009 и 2010 гг. являются следующие: активы – 68,0 млрд. сом. (58,6 млрд. сом. в 2010 г.), обязательства – 53,0 (42,0) млрд. сом., собственный капитал – 14,9 (12,6) млрд. сом., суммарный капитал – 68,0 (58,6) млрд. сом., совокупный кредитный портфель – 34,5 (26,4) млрд. сом.

Существенный кризис во всей институциональной кредитной системе страны в 2010 г. намечался из-за банкротства крупного кредитного системообразующего (связанного со многими банковскими и небанковскими республиканского и межгосударственного уровня институтами) банка, созданного в 2008 г. в форме треста-ОАО «Азия Универсал Банк». Но путем принятых спорных действенных мер временного правительства и Национального банка им удалось не допустить кризиса всей финансово-кредитной системы республики на основе накопленного ею за прошлые годы запаса прочности. И уже за 9 месяцев 2011 г. суммарные активы банковской кредитной системы увеличились на 11,2% и составили 62,42 млрд. сом. Показатель чистого суммарного капитала составил 12,7 млрд. сом., увеличившись на 10,1%. Общий кредитный портфель системы составил 29,47 млрд. сом., увеличившись на 11,7%.

Если банки рассчитаны на более-менее крепких деятелей малого и среднего бизнеса, юридических и физических лиц, имеющих возможность брать сравнительно большие суммы кредитов, под высокие проценты и обеспечение их достаточным залогом, то для финансирования населения, особенно сельского, желающего организовать свою пред-

принимательскую деятельность, но не имеющего на это средств, предназначены небанковские финансово-кредитные институты (НФКУ). К ним относятся учреждения, которым законодательно Нацбанком республики предоставлено право осуществлять привлечение и размещение временно свободных денежных средств юридических и физических лиц на условиях срочности, платности и возвратности. К таким институтам относятся финансовые компании, ссудо-сберегательные ассоциации, кредитные союзы, ломбарды. Основным направлением деятельности НФКУ является микрофинансирование и микрокредитование.

С 1997 г. в республике систему микрокредитования (то есть небольшими суммами денег) стали обеспечивать такие небанковские специализированные кредитные учреждения, как Кредитная сельскохозяйственная финансовая корпорация (КСФК), превратившаяся в 2007 г. в сельский банк страны, Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов (ФКПРКС), Финансовая кредитная компания (ФКК) «Кыргызайылатраст», через такие объединения предпринимателей, как кредитные союзы, общества взаимопомощи и их ассоциации, специальные ссудные фонды и иные идентичные структуры.

Создание кредитных союзов, объединяющих всех желающих заниматься своим бизнесом и обладающих незначительными сбережениями, началось с 1997 г. в рамках соглашения Национального банка республики с АБР по проекту формирования жизнеспособной системы финансирования сельской местности. В апреле этого года в рамках данного проекта была создана центральная организация по координации кредитных союзов – ФКПРКС, через которую осуществлялось предоставление кредитов участникам кредитных союзов.

Создание в 2006 г. на базе КСФК ОАО «Айыл Банк» повлекло за собой значительное увеличение объемов депозитной базы и кредитного портфеля в банке. Уставный капитал банка составил 300 млн. сом., кредитный портфель – 2,8 млн. сом. В структуре кредитного портфеля выросла доля долгосрочных кредитов, продолжительность которых увеличилась до двух с половиной лет. Открытие этого банка существенно увеличило доступ

крестьянских, фермерских хозяйств и населения отдаленных районов республики не только к кредитам, но и к другим банковским услугам, в том числе и к денежным переводам как внутри республики, так и вне страны.

Совокупный кредитный портфель кредитных союзов в 2010 г. увеличился на 18,9%. В его структуре основная доля кредитов приходилась также на сельское хозяйство (49,0%) и торговлю (32,3%). Количество заемщиков кредитных союзов увеличилось на 5,6%, составив к концу года 19,3 тыс. человек. Отмечался рост привлечения депозитов от участников союзов, составивший за год 35,0 млн. сом., а обязательства перед другими НФКУ увеличились на 29,0%, составив 542,8 млн. сом. В 2010 г. отмечалась тенденция увеличения долгосрочного кредитования до 2,5 лет.

С приходом иностранного капитала в страну на рынок банковских услуг оживилась денежно-кредитная деятельность, появились передовой менеджмент и технологии, а также конкуренция в кредитных институтах. Следует отметить, что на рынке институциональной кредитной системы за последние годы появилась серьезная конкуренция: с одной стороны, банки, являясь крупными кредитными институтами, могут выполнять и небанковские операции, с другой стороны, небанковские финансово-кредитные институты могут осуществлять кредитные (то есть банковские) операции. Постепенно под влиянием этих факторов происходит на рынке как рост объемов кредитования, расширение состава финансовых услуг, так и универсализация банков, выполняющих все виды банковских операций и предоставляющих своим клиентам комплексное обслуживание.

Институциональная кредитная система республики на основе накопленного к 2010 г. стабильного, эффективного, устойчивого запаса прочности смогла противостоять шокам как мирового финансового кризиса 2008-2009 гг., так и внутреннему шоку 2010 г. А в области функционирования небанковского финансового сектора республики появилась конкуренция с банковским сектором, которая способствовала положительной устойчивой тенденции развития микрофинансовых институтов, микрокредитных организаций и кредитных союзов.

Март 2012 г.