

Арын Әсел Арынқызы, магистр, преподаватель кафедры «Финансы»,

Международная Академия Бизнеса

**Микрофинансирование в Казахстане: текущее состояние, проблемы развития и
новые возможности**

Микрофинансирование возникло в 70-х годах XX века как метод предоставления кредита тем, кто иным образом не мог его получить. Микрофинансирование - это вид деятельности, связанный с оказанием финансовых услуг, как правило, начинающим субъектам малого предпринимательства и является эффективным инструментом в достижении более свободного доступа малых предприятий к источникам финансирования и, что особенно важно, позволяет многим стартующим предприятиям начать с нуля свой собственный бизнес.

Собственно ничего нового в микрофинансировании нет, так как микрофинансовая деятельность – это обычная практика многих кредитных и некоммерческих организаций, если под ним понимать микрофинансирование, кредит которого имеет ограничение по размеру не более установленного законом (сегодня в Казахстане – 8000 МРП).

В научный оборот понятие микрофинансирование ввел американский профессор Мухаммед Юнус, лауреат Нобелевской премии 1998 года, сам выходец из Бангладеш. Профессор Юнус, не желая мириться с голодом в своей стране, подключился к борьбе с голодом в 1974 году. В ходе борьбы он выяснил, что даже микрокредит может способствовать в выживании бедняков. Он лично начал предоставлять небольшие суммы денег бедным бангладешским женщинам для организации небольших производств, способных обеспечить пропитанием их семьи. Сумма первого выданного им займа составила всего 27 долларов США. В 1976 году он основал банк «Граммин» (англ. «GrameenBank») который занимается скорее благотворительностью, так как не ставит целью получение прибыли от предоставления небольших займов начинающим предпринимателям в слаборазвитых странах. Осмыслив положение с кредитованием малого бизнеса в развивающихся странах и поняв причины, которые не привлекают в эту отрасль крупные банки, Мухаммед Юнус разработал положение о микрофинансировании, ставшее основой для деятельности микрофинансовых организаций по всему миру[1].

Для более четкого определения понятия микрофинансирования необходимо рассмотреть его особенности и обозначить основные функции.

Особенности микрофинансирования:

- малые размеры предоставляемых займов (не более 8000 МРП) [2];
- сравнительно короткие сроки кредитования (как правило, не более 12 мес.);

- целевая аудитория – малообеспеченные слои населения, а также малые предприниматели;
- процентные ставки по займам, как правило, превышают банковские;
- требования к обеспечению возвратности займа более гибкие, чем банковские;
- отличительная особенность микрофинансирования – работа с предпринимателями, не имеющими залога, а также с теми, кто только начинает свой бизнес.

Функции микрофинансирования:

1. Экономические:

- повышение ассортимента финансовых услуг, общее улучшение финансовой системы страны;
- расширение сектора малого предпринимательства, повышение его финансовой устойчивости и независимости;
- микрофинансирование формирует кредитную историю у мелких заемщиков и «готовит» их к доступу на рынок банковского кредита;
- микрофинансирование как вид экономической деятельности приносит доход и формирует рабочие места.

2. Социальные функции:

- стимулирование предпринимательской деятельности;
- инструмент борьбы с бедностью [3].

Принципы микрофинансирования состоят в удовлетворении потребности малоимущих граждан в средствах для создания собственного дела. Субъектами микрофинансирования считаются небогатые предприниматели, которые не имеют доступа к услугам кредитования по причине незаинтересованности обычных банков в микрокредитах. Обычной схемой микрофинансирования является образование неформальные группы, члены которых связаны круговой порукой, что снижает риски невозвращения ссуженных средств.

Термин микрофинансирование стали применять и в развитых странах, где стали подводить законодательную базу для финансовых отношений в виде некрупных займов, выдаваемых не банкам, а другими организациями. Собственно никакого отношения к Юнусовской концепции микрофинансирования такие микрокредиты отношения не имеют.

Правильнее для деятельности таких финансовых организаций применять термин микрокредитование.

Такой сегмент краткосрочных займов (микрокредитование), во всем мире стали называть - paydayloans — кредиты, которые берут до зарплаты. Здесь так же, как в развивающихся странах получателем микрокредитов являются малообеспеченные слои населения, испытывающие временный недостаток средств. Так как банки не проявили

интерес работать с малообеспеченными клиентами в столь рисковом сегменте кредитования, то стали появляться организации, занимающиеся ростовщичеством под разными вывесками – ломбарды, кредитные кооперативы и т.д [1].

По оценке Всемирного Банка, в мире действует более 7 000 организаций в сфере микрофинансирования, обслуживающих около 16 миллионов людей в 56 странах мира. В настоящее время ситуация в мировой индустрии микрофинансирования меняется – в данном секторе стали использовать разнообразные методологии, диапазон финансовых услуг расширяется за счет сберегательных депозитов, страхования, перевода средств. Займы могут предоставляться как на групповой, так и на индивидуальной основе, а суммы и сроки погашения кредитов становятся все более гибкими и приспособленными к нуждам клиентов. Реагируя на возникающие потребности, микрофинансовые учреждения разрабатывают новые продукты. А в целом микрофинансирование перестает быть системой предоставления кредитных ресурсов малоимущим за счет донорских средств. Оно становится реальным инструментом финансового посредничества. Стратегии по обеспечению эффективной деятельности микропредприятий совершенствуются, и микрофинансирование в большей степени, чем когда-либо демонстрирует свою способность выводить из бедности огромное число людей[4].

Микрокредитование является главной составляющей микрофинансирования, и в нашей стране, где микрофинансовый рынок только-только развивается, эти понятия практически тождественны[5].

В Республике Казахстан система микрокредитования появилась относительно недавно – в середине 1990-х годов. Первыми микрофинансовыми организациями были некоммерческие организации, созданные в рамках международных проектов и преобразованные в общественные фонды. Они занимались микрокредитованием определенных целевых групп населения на ограниченной территории, используя источники международных доноров, при этом, ставя перед собой задачи преодоления бедности и обеспечения занятости населения проектных территорий [6].

МКО в Казахстане представляют собой третий уровень системы кредитования, наряду с банками второго уровня (БВУ) и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских услуг. Задача государства заключалась в формировании концептуального подхода к развитию системы микрокредитования, комплексной поддержке этого сектора для повышения в последующем привлекательности МКО для потенциальных инвесторов [5].

В целях развития малого бизнеса и выведения микрофинансовых организаций из теневого сектора 06 марта 2003 года был принят Закон РК «О микрокредитных организациях». Его основной целью было обеспечение финансовыми ресурсами лиц,

желающих заниматься предпринимательской деятельностью, так как в первой редакции Закона было определено, что заемщиком микрокредита является субъект малого предпринимательства. В настоящий момент данные ограничительные требования законодательно сняты[6].

Действующие на настоящий момент в Республике Казахстан схемы микрокредитования можно разделить на два основных вида:

Индивидуальное кредитование – схема микрокредитования, следующая стандартной процедуре банковского кредитования и основывающаяся на оценке жизнеспособности бизнеса клиента, его кредитной истории и рекомендациях, имеющихся у него. При данной схеме кредитования обычно возникает необходимость в предоставлении залогового имущества или наличии солидарно (субсидиарно) ответственного по кредиту лица на случай дефолта.

Групповое кредитование – данная схема также называется «моделью банка Грэммин». Основой ее является групповая гарантия. Кредит предоставляется группе лиц, являющихся гарантами кредитов друг друга. Группы сами выбирают членов своей группы, и такие взаимоотношения позволяют создавать товарищеское давление в группе, что помогает обеспечивать своевременные платежи по кредиту, а также сокращает затраты микрофинансовой организации по тщательному отбору и мониторингу своих Клиентов.

По данным Агентства по статистике РК, по состоянию на 1 января 2012 года, зарегистрировано 1756 МКО, из которых только 972 (55%) являются действующими (рисунок 1). При этом количество активно действующих МКО составляет 663 или 38% от общего количества зарегистрированных, в том числе в сельской местности - 130 или 7,5% [7].

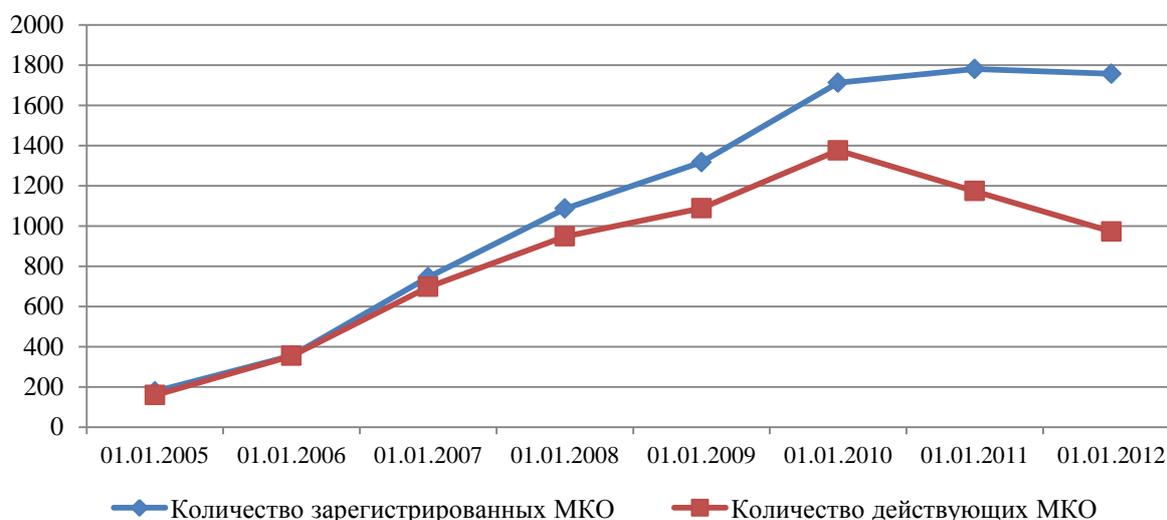


Рисунок 1 – Динамика развития микрокредитных организаций в Республике Казахстан [8]

По данным Агентства по статистике РК по итогам 2011 года микрокредитными организациями было выдано 489,3 тыс. микрокредитов на сумму 182,5 млрд. тенге. Таким образом, по сравнению с итогами 2010 года количество микрокредитов увеличилось на 107,5 тыс. микрокредитов или на 28%, а сумма выданных микрокредитов увеличилась на 8,7 млрд. тенге или на 5% (таблица 1).

Таблица 1 – Показатели работы организаций занимающихся микрокредитной деятельностью

	2008 г.	2009 г.	Рост %	2010 г.	Рост %	2011 г.	Рост %
Количество микрокредитов, единиц	395 816	202 606	-49%	381 799	88,4%	489 322	28%
Сумма выданных микрокредитов, тыс. тенге	163 905 237	142 174 124	-13,3%	173 810 224	22,3%	182 460 137	5%
Примечание- таблица составлена на основе данных Агентства по статистике РК [7]							

Анализ деятельности МКО РК позволяет выявить следующие тенденции развития:

1. Основным целевым сегментом МКО по итогам 2011 года стали физические лица, так в отчетном году микрокредитными организациями физическим лицам было выдано микрокредитов на сумму 109,6 млрд. тенге, т.е. на 47,2 млрд. тенге или на 75,6% больше чем 2010 г., когда показатель составил 62,4 млрд. тенге.

Микрокредиты выданные юридическим лицам в 2011 году составили 72,9 млрд. тенге, показатель уменьшился на 38,5 млрд. тенге или на 35% по сравнению с показателем 2010 года, когда юридическим лицам было выдано 111,4 млрд. тенге. Сравнительный анализ показателей представлен на рисунке 2.

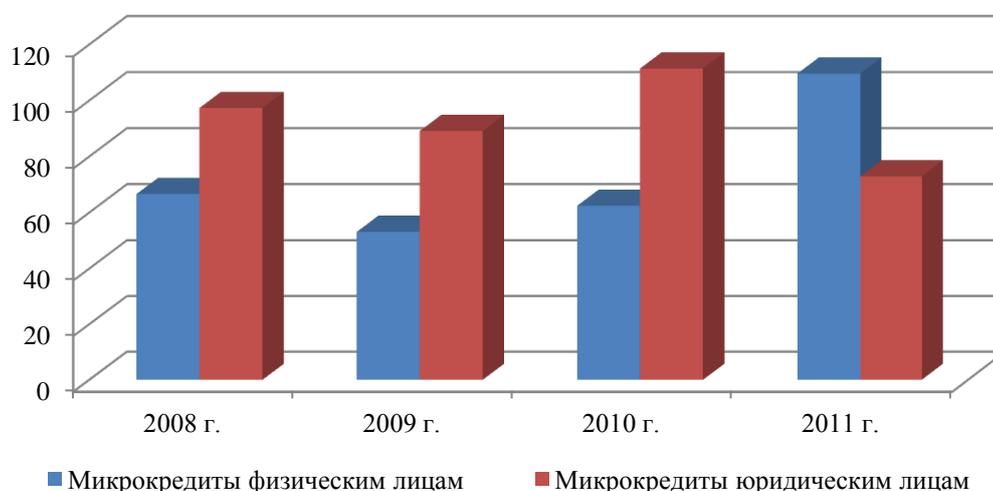


Рисунок 2 –Динамика кредитов выданных МКО физическим и юридическим лицам

Анализируя показатели диаграммы можно утверждать, что основным целевым сегментом МКО до 2011 года были юридические лица, и только по итогам 2011 года тенденция изменилась в пользу физических лиц.

В общем объеме выданных микрокредитов доля микрокредитов для физических лиц составила по итогам 2011 года 60%. Хотя в 2010 г. этот показатель был равен 36%.

Доля юридических лиц по итогам 2011 г. составила 40%, когда в 2010 году этот показатель составлял 64% (рисунок 3).

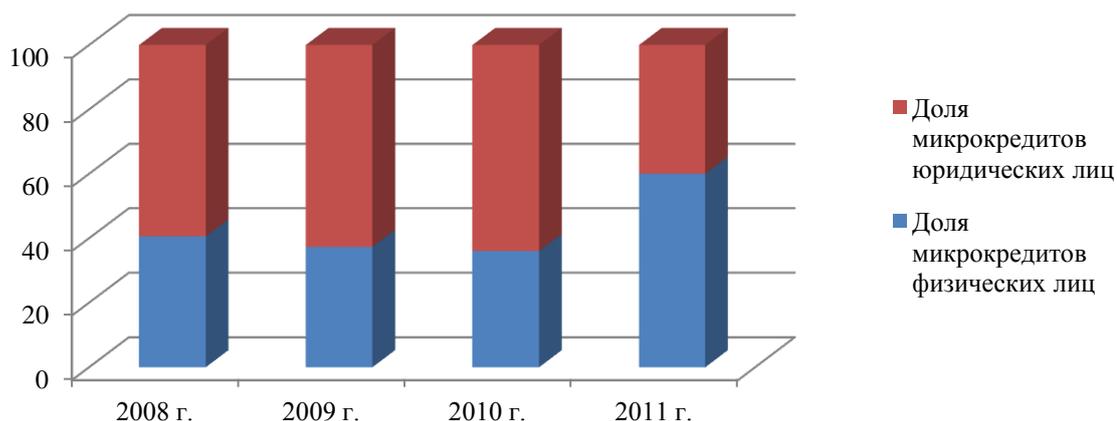


Рисунок 3 – Доля выданных кредитов МКО физическим и юридическим лицам

2. Если рассматривать по целям кредитования, то основной целью получения микрокредитов физическими лицами являются потребительские цели. Так в 2011 году на потребительские цели физическим лицам МКО были выданы микрокредиты на сумму 74,1 млрд. тенге, что на 90% больше показателя 2010 года. Сумма кредита физ.лицам на развитие предпринимательской деятельности составила 35,5 млрд. тенге, что на 51% больше чем в 2010 году.

По итогам 2011 года по целям кредитования юридическим лицам больше всего было выдано микрокредитов на приобретение основных средств - 30,8 млрд. тенге, а в 2010 году на новое строительство и реконструкцию объектов – 75 млрд. тенге. На пополнение оборотных средств юр.лицам было выдано в 2011 году – 22,8 млрд. тенге, а в 2010 г.- 31,3 млрд. тенге (таблица - 2).

Таблица 2 - Распределение кредитов по целям кредитования

тыс. тенге

	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Всего	163 905 237	142 174 124	173 810 224	182 460 137
Физическим лицам	66 631 936	53 105 442	62 441 874	109 564 018
на потребительские цели	35 510 225	27 699 223	38 919 343	74 132 353

ремонт жилья	355 932	532 706	350 417	737 498
приобретение потребительских товаров	17 973 602	2 407 759	3 982 544	8 315 571
лечение и отдых	53 891	36 235	74 557	45 493
приобретение транспортных средств	2 271 776	768 265	236 750	370 511
образование	47 734	30 365	127 172	133 009
неотложные нужды	14 807 290	23 923 893	34 147 903	64 530 271
на предпринимательские цели	31 121 711	25 406 219	23 522 531	35 431 665
пополнение оборотных средств	15 681 975	15 335 035	17 285 510	23 429 894
открытие бизнеса	1 672 549	176 267	105 760	99 381
приобретение основных средств	2 886 267	1 715 813	1 021 972	1 656 773
новое строительство и реконструкцию объектов	413 016	264 099	40 310	152 760
прочие предпринимательские цели	10 467 904	7 915 005	5 068 979	10 092 857
Юридическим лицам	97 273 301	89 068 682	111 368 350	72 896 119
пополнение оборотных средств	66 937 601	42 132 626	31 294 337	22 791 433
открытие бизнеса	18 100	28 704	3 261 030	315 066
приобретение основных средств	9 191 498	5 352 763	469 265	30 754 349
новое строительство и реконструкцию объектов	17 734 941	26 219 341	75 014 174	11 940 313
прочие предпринимательские цели	3 391 161	15 335 248	1 329 544	7 094 958
Примечание- таблица составлена на основе данных Агентства по статистике РК [7]				

Динамика кредитов по целям кредитования юридических лиц представлена на рисунке 4.

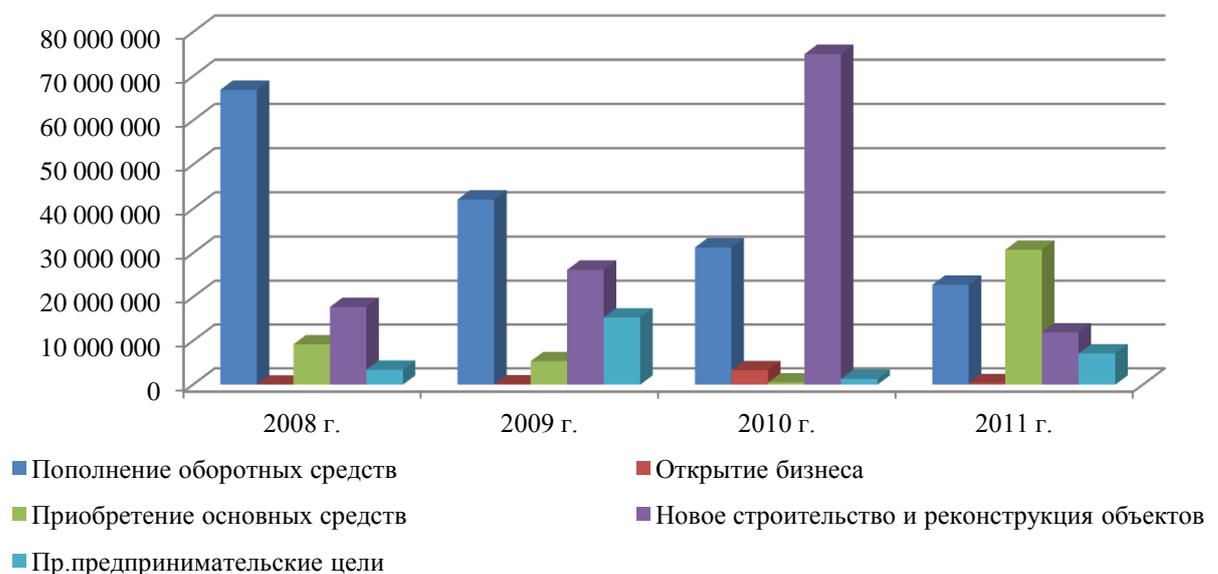


Рисунок 4 – Динамика кредитов по целям кредитования юридических лиц

Таким образом, целью получения микрокредитов физическими лицами является:

- развитие предпринимательской деятельности в 2011 г. – 32,3% от общей доли, 2010 г.- 37,7%.
 - потребительские цели в 2011 г. – 67,7 % от общей доли, 2010 г. – 62,3%
- (рисунок 5)

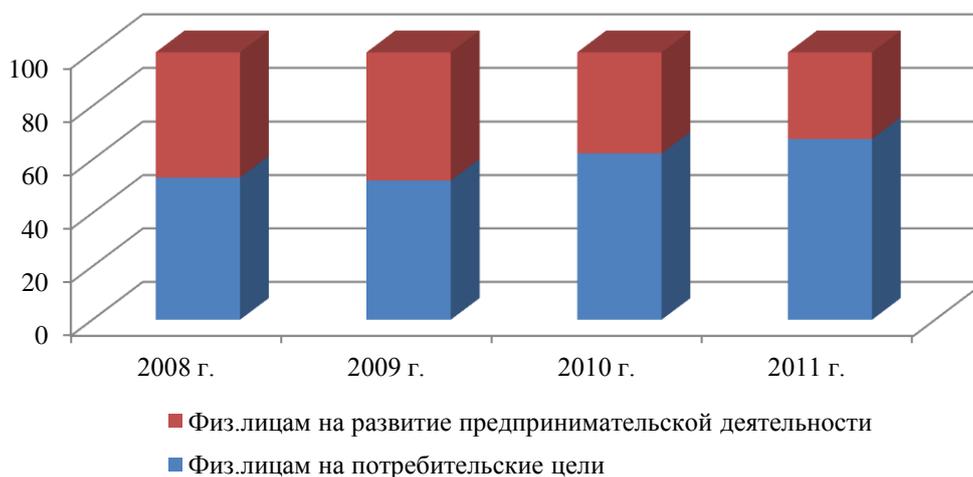


Рисунок 5 – Доля кредитов МКО физическим лицам по целям кредитования

3. Большинство микрокредитов выданных МКО имеют долгосрочный характер, так в 2011 году из общего объема выданных кредитов 42,6% составляют краткосрочные кредиты и 57,4% - долгосрочные. В 2010 году доля краткосрочных кредитов составила 28,0% и долгосрочные 72,0%.

4. Большая доля микрокредитов, выданных в 2011 году на потребительские услуги, обуславливает средний размер микрокредита, который составил 373 тыс. тенге. Тот факт, что с 2008-2010 гг. большинство кредитов было выдано юридическим лицам, также отразилось на среднем его размере. Так, в 2010 г. показатель составил 455 тыс. тенге, в 2009 г. – 702 тыс. тенге, а в 2008 г. – 414 тыс. тенге.

5. Микрокредиты отличаются малыми размерами и, соответственно, высокими процентными ставками. Средневзвешенная процентная ставка по выданным микрокредитам зависит от сроков и от объектов микрокредитования. Так в 2011 году показатель составил 30,2% годовых для краткосрочных кредитов, и 26,5% годовых для долгосрочных кредитов. При этом, средневзвешенная процентная ставка по кредитам для юридических лиц составила 16,7% для краткосрочных кредитов, и 9,6% годовых для долгосрочных кредитов.

6. Если рассматривать в региональном разрезе наибольшие объемы микрокредитов в 2011 году были выданы организациями г.Алматы- 51,4% от

республиканского объема и г.Астаны- 26,7%. В 2010 году показатель составил - 46,5% г.Астанаи 36,6%г.Алматы.

Характерным признаком развития МКО является создание профессиональной общественной организации: 49 МКО объединены в Ассоциацию микрофинансовых организаций Казахстана (АМФОК), созданную в 2004 году [8].

В своих посланиях народу Казахстана Глава государства уделяет большое внимание развитию микрокредитования в нашей стране. Так, в своем послании «Построим будущее вместе!» Глава государства отметил, что в настоящее время микрокредиты идут в основном на потребительские цели с достаточно высокой ставкой и нужно менять ситуацию и акценты в сторону занятости, а не потребления. В этой связи, Президент страны поручил расширить доступ к программам микрокредитования, увеличить финансирование и разработать соответствующий законопроект. В послании 2012 года «Социально-экономическая модернизация – главный вектор развития Казахстана» Лидер Нации также поднял вопрос об обеспечении микрокредитами тех, кто работает на селе.

Сегодня для МКО характерны следующие проблемы.

1. Высокая концентрация в системе «фиктивных» МКО.

Как уже было рассмотрено ранее в Республике Казахстан, согласно данным Агентства Республики Казахстан по статистике, по состоянию на 1 января 2012 г. зарегистрировано 1756 МКО, из которых только 972 являются действующими. При этом количество активно действующих МКО составляет 663 или 38% от общего количества зарегистрированных МКО, в том числе в сельской местности – 130 или 7,5%.

Как показывает статистика почти 50% МКО являются недействующими, в особенности в регионах, что обусловлено убыточностью таких организаций либо осуществления ими разовых операций или выдачи микрокредитов для ограниченного круга связанных заемщиков.

2. Высокая стоимость услуг МКО.

Очень низкая капитализация большинства действующих МКО при ограниченном количестве потенциальных заемщиков существенно ограничивает МКО в возможности принимать кредитные риски, что в результате ведет к повышению стоимости на каждый один тенге выдаваемого микрокредита.

Кроме того, отсутствие кредитной истории у большинства заемщиков МКО заставляет МКО предъявлять жесткие условия по залоговому обеспечению. И в отдельных случаях такие условия становятся неподъемными для потенциальных заемщиков.

К примеру, средневзвешенные ставки вознаграждения по микрокредитам в городах Казахстана выше, чем в сельской местности. Так, ставка по краткосрочным займам в

г. Алматы по итогам 2011 года составила 34,1% годовых и это при условии конкуренции со стороны банков второго уровня. Самая высокая средневзвешенная процентная ставка Восточно-Казахстанской области составила 47,2%. При этом, в сельской местности вполне возможно, что она в полтора раза выше, чем в городе, что в том числе вытекает из средней ставки по сельским микрокредитам, которая в основном за счет микрокредитов, выдаваемых в рамках государственных программ занятости и социальной поддержки населения, уже составляет 10,1% [7].

Вместе с тем, годовая эффективная ставка вознаграждения, представляющая собой реальные расходы потребителя по займу, неизвестна. Это связано, прежде всего с тем, что ни один из государственных органов не занимается сбором таких сведений и контролем за правильностью расчета ГЭСВ.

3. Непрозрачность сектора МКО

В настоящее время МКО регистрируются только в органах статистики и юстиции без установления дополнительных требований к ним со стороны уполномоченного государственного органа - регулятора (т.е. отсутствуют регулирование, контроль и надзор со стороны уполномоченного государственного органа). Государственный контроль ограничен обязанностью МКО представлять статистическую отчетность в органы статистики и соответствующую информацию в налоговые органы.

В этой связи ни в одном государственном органе не имеется полная информация о том, чем реально занимаются МКО, какие финансовые услуги они предлагают, кто является клиентами МКО. В свою очередь отсутствие информации о самих клиентах не позволяет определить целевое назначение предоставляемых займов.

Непрозрачность является существенным сдерживающим фактором для привлечения дополнительного и более дешевого долевого и долгового капитала в сектор МКО, за счет которого МКО могли бы увеличить объем проводимых операций и снизить ставки по микрокредитам. Это требует полный переход МКО на ведение бухгалтерского учета по международным стандартам финансовой отчетности на базе информационно-автоматизированных систем.

4. Осуществление МКО непрофильной деятельности.

Действующие в настоящее время нормы позволяют МКО заниматься помимо предоставления микрокредитов иной несвойственной для МКО деятельностью.

Анализ информации, публикуемой в СМИ, а также количество рассмотренных жалоб заемщиков МКО, поступающих в государственные органы, позволяет говорить о наличии различного рода злоупотреблений, к примеру появление различных «финансовых пирамид» под вывеской МКО, приобретение долей участия в капитале любых организаций, что может привести к перемещению рисков из одного сектора (нефинансового) в сектор МКО.

В этой связи, в целях решения обозначенных проблем необходима реализация комплекса мер по вхождению на рынок только тех МКО, которые осуществляют собственный бизнес уже в течении длительного периода при собственном капитале не менее уставного.

Деятельность МФО должна регулироваться институционально, это необходимость. Регулирование – это ведь не только контроль и надзор, но и стимулирование, развитие сектора МФО в нужном направлении.

Также, для ведения учета НБ должны будут разработаны стандарты бухгалтерского учета, которые посредством автоматизированных систем будут формировать ежеквартальные отчеты о финансовом состоянии МКО. Одновременно, объем формируемых провизий по микрокредитам будет определяться стандартно по качеству кредитной истории каждого заемщика, имеющейся в государственном кредитном бюро.

В результате, реализация вышеуказанных мер объективно будет сопряжена с дополнительными издержками для МКО. В связи с этим, МКО должны обладать более высоким уровнем собственного капитала, что в краткосрочной перспективе может сдерживать рост микрокредитов для населения и бизнеса, но в долгосрочном плане обеспечит функционирование в Казахстане сбалансированной системы МКО, соответствующую международным стандартам [9].

В конце прошлого года в правительство был внесен проект Закона РК «О микрофинансовых организациях» (МФО). Концептуальное новшество законопроекта – введение регулирования микрокредитного сектора государственным регулятором – Национальным банком РК. Увеличение количества МКО и ежегодный рост объема кредитования дают повод говорить о развитии сегмента.

Главная цель нововведений законопроекта – обеспечение дальнейшего развития рынка микрокредитования, защита прав и интересов потенциальных заемщиков. Предусмотренная законопроектом «О микрофинансовых организациях» возможность создания микрофинансовых организаций в форме акционерных обществ также будет являться привлекающим для инвесторов фактором.

Способен ли законопроект создать благоприятную среду для дальнейшего институционального роста самих МКО и какие факторы окажут влияние на развитие сектора в последующие 5-7 лет – покажет время. Инвестиционная привлекательность напрямую зависит от институциональной «инфраструктуры» сектора, в том числе законодательной. Если предусмотренная законодательством инфраструктура МФО будет реализована на практике, интерес к МФО будут проявлять крупные институциональные финансовые институты и инвесторы для укрепления своих рыночных позиций в финансовом секторе.

Развитие МФО непосредственно связано с развитием финансового сектора. Все макроэкономические факторы, влияющие на финансовый сектор страны, будут отражаться и на их деятельности.

В итоге, разрабатывая стратегию развития сегмента, в первую очередь нужно проанализировать мировую практику – опыт ряда стран, советует эксперт. Их можно разделить на несколько групп: страны с эффективной и устоявшейся системой функционирования МФО, страны со схожими с Казахстаном макроэкономическими показателями и схожей экономической историей развития (СНГ), а также быстроразвивающиеся страны Азии (Турция, Сингапур, Малайзия, Корея, Индонезия, и т.п.). Это позволит выбрать определенную модель или комбинацию системы развития МФО в Казахстане и сформировать соответствующую законодательную базу. Кроме того, нужно учесть мнения и интересы всех заинтересованных сторон – государства в лице регулятора, самих МФО и потребителей микрокредитов [10].

Список использованной литературы:

1. Толковый словарь экономических терминов[Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://design-for.net/page/mikrofinansirovanie>. – Дата доступа: 27.05.2012 г.
2. Закон Республики Казахстанот 6 марта 2003 года N 392 «О микрокредитных организациях»
3. Белов А.Е. Состояние и перспективы развития микрофинансовых организаций в России//Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов.- Санкт-Петербург, 2007.- № 3.- С. 189-193
4. О микрофинансировании в Республике Казахстан[Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.kmf.kz>.
5. Шукпатов А. Микрокредит как господдержка // Казахстанская правда.- 09 ноября 11
6. Программа мер АО «Фонд развития малого предпринимательства» по развитию микрокредитных организаций в Республике Казахстан на 2008 – 2012 годы
7. Официальный сайт Агентства по статистике РК[Электронный ресурс] / Режим доступа:www.stat.kz.
8. Официальный сайт Ассоциации микрофинансистов РК[Электронный ресурс] / Режим доступа:www.amfok.kz.
9. Д.Акишев. Доклад на круглом столе в Мажилисе на тему «Совершенствование законодательства по вопросам развития микрокредитных организаций в

Казахстане»[Электронный ресурс] / Режим
доступа:<http://www.parlam.kz/ru/mazhilis/news-details/id6958/1/1-> Дата
доступа:01.03.2012 г.

10. Деловой портал Капитал. «МФО: микро не значит мелко» [Электронный ресурс] /
Режим доступа:<http://www.kapital.kz.-> Дата доступа: 08.02.2012 г.