

УДК 336.77(575.2)

## ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

*А.С. Сыдыгалиева*

В современных условиях развития банковской системы услуги, предоставляемые кредитными учреждениями, представлены широким спектром банковских операций, среди которых кредитные операции занимают одну из ключевых позиций, затрагивающих интересы многочисленных пользователей такого банковского продукта, как кредит. В данной статье рассматриваются отдельные проблемные аспекты банковского кредитования, сложившиеся на современном этапе развития кредитных отношений, акцентируется внимание на вопросах "дедолларизации" кредита, связанных с волатильностью иностранной валюты в экономике Кыргызской Республики в силу различных объективных причин. Автором обосновывается необходимость государственного регулирования процессов "дедолларизации" экономики, а также других существенных вопросов развития кредитных операций, таких как снижение процентных платежей за пользование кредитом, поскольку они являются необходимо высокими и неподъемными для заемщиков, упрощение процедур оформления кредита и уменьшение финансовых затрат, связанных с его оформлением.

*Ключевые слова:* банковская система; деолларизация; девальвация; кредит; залоговое обеспечение; процентные ставки.

---

## КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНДА КРЕДИТТИК МАМИЛЕЛЕРДИ ӨНҮКТҮРҮҮ МАСЕЛЕЛЕРИ ЖАНА БАГЫТТАРЫ

*А.С. Сыдыгалиева*

Банк системасын өнүктүрүүнүн заманбап шартында кредиттик мекемелер тарабынан көрсөтүлүүчү кызматтар кеңири спектрдеги банк операциялары менен берилген, алардын арасында банк өнүмүнүн кредит сыяктуу көптөгөн колдонуучуларынын кызыкчылыктарын коргогон кредиттик операциялары маанилүү багыттардын бири болуп эсептелет. Бул макалада кредиттик мамилелерди өнүктүрүүнүн азыркы этабында калыптанган банк тарабынан кредиттөөнүн айрым маанилүү өңүттөрү каралат, ар түрдүү объективдүү себептерден улам Кыргыз Республикасынын экономикасында чет элдик валютанын туруксуздугу менен байланышкан кредитти "дедолларизациялоо" маселесине басым жасалат. Автор тарабынан экономиканы "дедолларизациялоо" процессин мамлекеттик жөнгө салуунун зарылдыгы негизделет, ошондой эле кредитти колдонгондугу үчүн пайыздык ченемдерди төмөндөтүү, кредитти тариздөө жол-жоболорун жөнөкөйлөтүү жана тариздөө менен байланышкан финансылык чыгымдарды азайтуу сыяктуу кредиттик операцияларды өнүктүрүүнүн башка олуттуу маселелери каралат, анткени пайыздык ченемдер негизсиз жогору жана кредит алуучулар үчүн өтө оор.

*Түйүндүү сөздөр:* банк системасы; деолларизациялоо; девальвация; кредит; күрөө менен камсыз кылуу; пайыздык ченемдер.

---

## PROBLEMS AND DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF THE CREDIT RELATIONS IN THE KYRGYZ REPUBLIC

*A.S. Sydygalieva*

In modern conditions of development of the banking system, the services provided by credit institutions are represented by a wide range of banking operations, among which credit operations occupy one of the key positions that affect the interests of numerous users of such a banking product as credit. This article considers some problematic aspects of Bank lending that have developed at the current stage of credit relations development, focuses on the issues of "de-dollarization" of credit related to the volatility of foreign currency in the economy of the Kyrgyz Republic due to various objective reasons. The author substantiates the necessity of state regulation of processes of "de-dollarization" of the economy and other important issues of development of credit operations, such as lowering the interest payments on the loan because they are unreasonably high and not lifting for borrowers, facilitation of credit and reduce financial costs associated with its appearance.

*Keywords:* banking system; de-dollarization; devaluation; credit; collateral; interest rates.

Одной из особенностей экономики стран, находящихся в переходном периоде, является “долларизация”, т. е. параллельное использование в экономических отношениях наряду с национальными деньгами стабильной иностранной валюты. Долларизация включает в себя и процесс замещения валют, когда иностранную валюту используют для осуществления платежей, и замещение активов, когда иностранная валюта в первую очередь становится средством сбережения. При этом термин “долларизация” является нарицательным и не обязательно свидетельствует о том, что иностранной валютой является исключительно американский доллар, но любая иностранная “твердая валюта”, не подверженная девальвации

Как и во многих государствах мира, в Кыргызской Республике одной из свободно обращающихся и востребованных видов валют является доллар США, который широко используется и при банковском кредитовании. Но, если еще 3–5 лет назад кредиты, выдаваемые банками в иностранной валюте, были более востребованы, чем в национальной, и эта тенденция только возрастала, то сейчас наблюдается иная картина, когда преобладают кредиты в национальной валюте.

“Кредиты, выдаваемые физическим лицам, так называемые “розничное кредитование”, имеют высокий уровень возвратности, так как сумма запрашиваемого кредита, как правило, небольшая и у заемщика есть реальная возможность полностью погасить сумму задолженности. При этом банки и МФО при выдаче кредита всесторонне анализируют процесс выдачи, начиная с платежеспособности самого заемщика, заканчивая качеством залогового обеспечения и финансовой возможности поручителей, что является гарантией возвратности кредита. Многие банки и МФО выдают кредиты с соблюдением общих принципов кредитования: срочности, платности, возвратности и обеспеченности. Обеспеченность кредита – это наличие залогового имущества, что также называют “подушкой безопасности” банка при кредитовании. В случае просрочки по кредиту и попадания кредита в категорию “проблемных” кредитов, банк может по решению судебных органов взыскать сумму задолженности за счет реализации залогового имущества” [1, 2].

Однако в силу сложившихся условий, связанных с мировым финансовым кризисом, санкционных мер в отношении России со стороны США и многих западных государств и, особенно ситуацией с мировой пандемией, связанной с коронавирусом, произошло резкое повышение курса доллара и снижение курса рубля. Экономика нашего государства претерпела существенные

сложности, поскольку сократился поток переводов денежных средств в страну, преимущественно в долларах США, со стороны наших трудовых мигрантов. Эти ресурсы оказывали соответствующее влияние на уровень поддержки курса отечественной и иностранной валюты и, в целом, на экономику государства. Такая же ситуация наблюдалась в соседних странах, основных торгово-экономических партнерах Кыргызстана, таких как Казахстан, Россия и др. Следствием этого явилось то, что многие заемщики, в особенности граждане, которые привлекли кредит в иностранной валюте, утратили свою платежеспособность по выплатам.

“Если в 2015–2016 годы наблюдался стремительный рост курса доллара, который в ноябре 2015 года составил 79 сомов за 1 доллар США, то в марте 2020 года доллар достиг в обменных пунктах своего исторического максимума в 85 сомов за 1 доллар. К концу 2020 года наблюдается дальнейшее повышение курса доллара” [2].

“Это потребовало необходимости принятия срочных мер по стабилизации положения со стороны государства. Так, Жогорку Кенешем КР было принято Постановление “О мерах по стабилизации курса национальной валюты и дедолларизации экономики Кыргызской Республики” от 10 декабря 2015 года № 90-VI, согласно которому, “Правительству КР было поручено совместно с Национальным банком приступить к разработке проекта плана мероприятий по укреплению национальной валюты и дедолларизации экономики, который включает в себя систему экономических и социальных мер, направленных на ограничение оборота доллара, стабилизацию ситуации на валютном рынке, развитие внутреннего спроса на национальную валюту, импортозамещение для развития реального сектора экономики” [2, 3].

Благодаря мерам, своевременно принятым в 2015 году, в 2020 году банковская система и, в частности кредитные операции, не претерпели существенных колебаний, что в очередной раз доказывает, как важны стабильность финансово-кредитной сферы и адекватное государственное регулирование.

Процессы дедолларизации экономики должны находиться под пристальным вниманием со стороны государства как при установлении ограничительных норм, так и их соблюдении, которое должно реализовываться посредством контрольных функций.

Однако в то же время необходимо отметить, что самостоятельно осуществлять процессы дедолларизации собственной экономики одному государству достаточно сложно. Легче всего проводить

ее совместными усилиями со стороны содружества государств.

Так, например, согласно “Соглашению о сотрудничестве в области организации интегрированного валютного рынка государств-участников Содружества Независимых Государств” будет создан механизм, который позволит отказаться от доллара и евро в качестве промежуточной валюты в расчетах.

Соглашением предусматривается прямой допуск банков-резидентов сторон на внутренние валютные рынки друг друга для проведения межбанковских конверсионных операций на условиях не менее благоприятных, чем те, которые предоставлены национальным коммерческим банкам, что будет способствовать расширению использования национальных валют при осуществлении платежей в сфере внешней торговли и предоставления финансовых услуг и таким образом создаст предпосылки для повышения ликвидности рынка национальных валют. В результате будут созданы условия, при которых максимальное развитие получают рынки национальных валют, возникнут предпосылки для проведения согласованной валютной политики, направленной на создание дополнительных возможностей реализации долгосрочных стратегий торгово-экономического и инвестиционного сотрудничества, а также на достижение общей макроэкономической стабильности в регионе. Ратификация и последующая реализация Соглашения должны способствовать активизации и дальнейшему развитию экономического сотрудничества, а также углублению интеграционных процессов в рамках СНГ.

Этот процесс следует ускорить с участием руководителей на высоком политическом уровне, поскольку это все необходимо в интересах всех национальных экономик, а с проблемами дедолларизации приходится считаться многим государствам.

Помимо дедолларизации экономики, в сфере банковского кредитования есть немало вопросов, требующих правового регулирования.

Как уже было отмечено ранее, одним из принципов кредитования является обеспеченность выданного кредита. Несмотря на то, что принятый в марте 2005 года Закон КР “О залоге”, упростил определённые процедуры, связанные с оформлением залога и его реализацией, все же на сегодняшний день существуют вопросы, требующие решения.

Так, процедура оформления залога несколько усложнена и требует немалых денежных и временных издержек. Сама процедура включает в себя совершение следующих действий:

- сбор необходимого перечня документов для оформления залога, включая получение за-

емщиком справки в управлении по кадастру и регистрации прав на недвижимое имущество, т. е. в Госрегистре, об отсутствии обременений или ограничений на недвижимое имущество (платная услуга со стороны вышеуказанных органов);

- нотариальное удостоверение сделки у нотариуса (услуга платная);
- наложение запрещения на предмет залога в соответствующей государственной нотариальной конторе (платная услуга);
- регистрация договора залога в Госрегистре (услуга платная).

Мы считаем необходимым упрощение данной процедуры путем внесения соответствующих поправок в Гражданский кодекс КР и Закон КР “О залоге”, предусматривающих отмены нотариального удостоверения договора залога, заменив ее на оформление договора залога в Госрегистре. Такая оптимизация процессов оформления залога только бы способствовала упрощению процедуры организации кредитного процесса, и защитила бы интересы потенциальных заемщиков, поскольку из четырех предусмотренных выше действий, осталась бы только одна – регистрация договора залога в Госрегистре. Это значительно сэкономило бы издержки заемщиков по оформлению кредита. Более того, после завершения срока действия кредитного договора, упростилась бы процедура снятия запрещения только в Госрегистре.

В настоящее время коммерческие банки, видимо для обеспечения большей надежности сохранности заложенного недвижимого имущества, применяют практику временного изъятия и хранения в банке правоустанавливающих документов на имущество, т. е. так называемой “красной книги”. Такие действия банков не урегулированы нормативными актами и в них нет никакой целесообразности. На это имущество итак налагается запрет (арест) на совершение каких-либо действий гражданско-правового характера у государственного нотариуса и в Госрегистре, поэтому заемщик ничего не сможет предпринять в отношении этого имущества. В связи с этим, считаем необходимым включить во внутренние нормативные акты НБ КР запрещающие нормы на совершение таких действий.

Однако все-таки самым сложным вопросом правоотношений при банковском кредитовании является плата за пользование кредитом, а в конкретном содержании – высокая процентная ставка по кредитам. Как уже отмечалось ранее, несмотря на то, что договор кредита консенсуальный, т. е. заключается при достижении консенсуса между сторонами, все-таки заемщики находятся несколько

в неравном положении по отношению к кредиторам. Банки самостоятельно устанавливают проценты за пользование кредитом исходя из своей кредитной политики, с учетом полного покрытия расходов, связанных с выдачей кредитов и получением прибыли. Помимо того, устанавливая высокие размеры процентных ставок, банки стремятся резервировать дополнительные доходы, которые в последующем могут быть направлены на покрытие невозвратных кредитов. Таким образом, бремя их покрытия возлагается на добросовестных заемщиков, что, по нашему мнению, несправедливо.

Как отмечает радио “Azattyk”, “в Кыргызстане одни из самых высоких по странам СНГ ставок по кредитам. За потребительские кредиты в микрофинансовых компаниях плата доходит до 42 % годовых. Ставки в банках намного меньше, но все же в разы выше, чем в развитых странах” [4]. Этому есть объяснение, которое заключается в следующем. По словам радио “Azattyk”, “у банков несколько источников, средства из которых они используют на кредиты. Основную часть составляют деньги населения, хранящиеся на депозитах. Чем больше вкладчиков будут держать свои деньги в банках, тем больше кредитов банки могут выдать.

Однако кыргызстанцы чаще предпочитают держать свои кровные под матрасом, поэтому финансовым учреждениям приходится завлекать их большими ставками по депозитам – даже крупнейшие банки страны предлагают вкладывать деньги, обещая их рост до 12 % годовых. Соответственно, ставки по кредитам уже не будут ниже этих цифр. Далее банки прибавляют инфляционные издержки, затраты на операционные действия и, конечно, собственную прибыль.

По данным проекта “Финансовая грамотность”, банки закладывают под риски около 3 %, операционные расходы составляют почти 4,5 %, маржа – 2 %. Тем самым депозит вкладчика под 12 % превращается в кредит со ставкой 21,5 %. Это условный пример. В странах, где кредиты выдают под 1–2 %, ставки депозитов не превышают 0,5–0,75 %. В банках люди просто сберегают деньги и не рассчитывают на их приумножение” [4].

На это также указывает глава финансовой компании “Сенти” Н. Симонова: “У нас мышление немного другое. Почему у нас не развивается та же ипотека? Ипотека должна быть минимум на 10 лет, тогда она считается ипотекой. А кто даст деньги на 10 лет? Люди дают короткие деньги, поэтому и банки дают короткие кредиты” [4].

Не менее важной причиной высоких ставок по кредитам является экономическая, политическая и, как показали события последних месяцев,

связанные со всемирной пандемией, социальная нестабильность, когда банкам и всей финансово-кредитной системе очень сложно делать прогнозы на будущее по таким параметрам, как инфляция, уровень развития рынка. Если взять последние 5 лет, то можно наблюдать колебания инфляции в диапазоне от 10,5 до -0,5 %, что, безусловно, говорит о широком диапазоне колебаний и нестабильности экономической, финансовой системы.

По словам радио “Azattyk”, “банки просто не знают, чего ожидать в будущем, поэтому закладывают большую наценку при выдаче кредитов, чтобы обеспечить ценовую стабильность и формировать благоприятную инфляционную среду” [4].

Еще одним из условий высоких ставок по кредитам является учетная (процентная) ставка Национального банка, по которой он выдает кредиты коммерческим банкам. На сегодняшний день учетная ставка составляет 4,75 %, тогда как в странах Европы – около 1 %.

Высокие размеры процентных ставок делают практически невозможным развитие отдельных видов кредитования, например, ипотечного. Несмотря на то, что самые минимальные ставки ипотечного кредита 12 % годовых и при максимальном сроке их предоставления на десять лет, стоимость приобретаемого жилья с учетом процентных платежей увеличивается практически вдвое, что делает его абсолютно невыгодным.

“В связи с тем, что фактически договор банковского кредитования является договором присоединения, где заемщик соглашается с условиями, поставленными банком, заемщики не всегда оказываются в выгодном положении. Ежегодный рост количества заключенных кредитных договоров свидетельствует об увеличении кредитных обязательств и, как следствие, возможности роста нерегулированных конфликтов интересов в данной сфере” [2].

Эти обстоятельства говорят об отсутствии надлежащего правового регулирования процентных ставок по выдаваемым банками кредитам, что приводит к снижению спроса на кредиты со стороны заемщиков и к увеличению риска невозврата полученных кредитов со стороны кредитных организаций. Для решения данного вопроса считаем целесообразным НБ КР во внутренних нормативных актах определить четкий механизм расчета размера процентной ставки и даже возможно установление их предельного размера. Одной из таких проблем является высокая стоимость кредита. На высокие размеры ставок по кредитам влияет много причин.

Вопросом, требующим разрешения, на наш взгляд, является расчет графика погашения кредита.

На сегодняшний день практически всеми банками установлен ежемесячный график погашения кредита, но проблема заключается в том, что составляется такой график, согласно которому в первые месяцы пользования кредитом к уплате следуют процентные платежи и только потом основная сумма кредита. Это абсолютно противоречит экономической природе расчета суммы погашения кредита. Суть заключается в том, что вся сумма кредита должна быть поделена на весь срок действия кредитного договора. Тем самым мы исчисляем ежемесячную сумму кредита, подлежащую уплате, с учетом процентов. В следующем месяце, проценты должны быть начислены с суммы, представляющей разницу между основной суммой кредита и уплаченной за предыдущий период суммы кредита. Тем самым должно происходить пропорциональное погашение кредита, чего на практике не происходит. Заемщики, испытывающие, как правило дефицит в своих собственных средствах, вынуждены соглашаться с такими условиями, но в этом случае для них досрочное погашение кредита становится невыгодным, поскольку они уже выплатили процентные платежи за весь или за определенный продолжительный период срока действия кредитного договора. В связи с этим, считаем необходимым урегулирование этого вопроса путем установления четкого механизма расчета графика погашения кредита, в основе которого должен быть положен пропорциональный механизм расчета погашения кредита и процентов по нему.

Подводя итог сказанному ранее, необходимо отметить, что проблемы, указанные выше, не явля-

ются исчерпывающими. Мы попытались охватить вниманием наиболее важные, необходимые для разрешения и практического применения в настоящее время.

#### *Литература*

1. Пак Т.В. Особенности развития денежно-кредитной системы в переходной экономике: автореф. дис ... канд. экон. наук / Т.В. Пак. URL: <http://www.dslib.net/econom-teoria/osobennosti-razvitija-denezhno-kreditnoj-sistemy-v-perehodnoj-jekonomike.html> (дата обращения: 12.11.2020).
2. Сыдыгалиева А.С. Дедолларизация экономики в Кыргызской Республике / А.С. Сыдыгалиева, К.К. Кадырбекова // Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2016. № 1–2 (12–13). URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=26716815> (дата обращения: 12.11.2020).
3. Постановление Жогорку Кенеша Кыргызской Республики от 10 декабря 2015 года № 90-VI “О мерах по стабилизации курса национальной валюты и дедолларизации экономики Кыргызской Республики”. URL: <http://cbd.minjust.gov.kg/act/view/ru-ru/76558> (дата обращения: 12.11.2020).
4. Почему в Кыргызстане дорогие кредиты и как формируются ставки. URL: <https://rus.azattyk.org/a/kyrgyzstan-credit-economy/29531691.html> (дата обращения: 12.11.2020).