

Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті
Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева
L.N. Gumilyov Eurasian National University



«ЭКОНОМИКАЛЫҚ БЕЛГІСІЗДІК ЖАҒДАЙЫНДА ҚАРЖЫ-БАНК СЕКТОРЫН ДАМУДЫҢ ҚАЗІРГІ ЗАМАНҒЫ ҮРДІСТЕРІ»

атты Халықаралық ғылыми-практикалық конференциясының
ЕҢБЕКТЕР ЖИНАҒЫ
(10-11 маусым, 2022)

СБОРНИК ТРУДОВ

Международной научно-практической конференции
**«СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ
ФИНАНСОВО-БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ»**,
(10-11 июня, 2022)

PROCEEDINGS

of the International Scientific and Practical Conference
**«MODERN TRENDS IN THE DEVELOPMENT
OF THE FINANCIAL AND BANKING SECTOR IN CONDITIONS
OF ECONOMIC UNCERTAINTY»**,
(June 10-11, 2022)



Нұр-Сұлтан/ Nur-Sultan, 2022



Л.Н.ГУМИЛЕВ АТЫНДАҒЫ ЕУРАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ
ЕВРАЗИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. Л.Н. ГУМИЛЕВА
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY

**«ЭКОНОМИКАЛЫҚ БЕЛГІСІЗДІК ЖАҒДАЙЫНДА ҚАРЖЫ-БАНК
СЕКТОРЫН ДАМУДЫҢ ҚАЗІРГІ ЗАМАНҒЫ ҮРДІСТЕРІ»**
Халықаралық ғылыми-практикалық конференциясының
ЕҢБЕКТЕР ЖИНАҒЫ
(10-11 маусым, 2022)

СБОРНИК ТРУДОВ
Международной научно-практической конференции
**«СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ФИНАСОВО-
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ»**
(10-11 июня, 2022)

PROCEEDINGS
of the International Scientific and Practical Conference
**" MODERN TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL AND
BANKING SECTOR UNDER ECONOMIC UNCERTAINTY "**
(June 10-11, 2022)

Нур-Султан, 2022
Nur-Sultan, 2022

УДК 336.71
ББК 65.262.1 я73
Э 40

Рецензенты: Макыш С.Б., д.э.н., профессор, Евразийский Национальный университет им. Л. Н. Гумилева
Шаяхметова К.О., д.э.н., профессор, университет Туран-Астана

Редакционная коллегия

Насырова Г.А. - заведующая кафедрой «Финансы», д.э.н., профессор, Евразийский Национальный университет им. Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Жоламанова М.Т. - к.э.н., профессор, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Рахимжанова К.К. - доктор PhD, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Айтказина А.А. – преподаватель, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Мисник О.В. - докторант, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан
Керимкулова Д.Д. - докторант, Евразийский Национальный университет имени Л. Н. Гумилева, г. Нур-Султан, Республика Казахстан

ISBN 978-601-337-682-0

«Экономикалық белгісіздік жағдайында қаржы-банк секторын дамытудың қазіргі заманғы үрдістері» халықаралық ғылыми-практикалық конференциясының еңбектер жинағы / Насырова Г.А. жалпы редакциясымен. - Нұр-Сұлтан: Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2022. - 337 с.

Сборник трудов международной научно-практической конференции «Современные тенденции развития финансово-банковского сектора в условиях экономической неопределенности»/ под общей ред. Насыровой Г.А. - Нур-Султан: Евразийский Национальный университет им. Л. Н. Гумилева, 2022.- 337 с.

Proceedings of the International Scientific and Practical Conference " Modern trends in the development of the financial and banking sector under economic uncertainty "/Under the General editorship of Nasyrova G.A.- Nur-Sultan: L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2022. – 337 p.

ISBN 978-601-337-682-0

УДК 336.71
ББК 65.262.1 я73

© Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2022
© Евразийский национальный университет им. Л. Н. Гумилева, 2022
© L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2022

РОЛЬ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В КРЕДИТОВАНИИ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ

Мисник О.В.

*докторант, Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева,
г. Нур-Султан, Республика Казахстан
E-mail: olesiyomis@mail.ru*

Кучукова Н.К.

*д.э.н., профессор, Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева,
г. Нур-Султан, Республика Казахстан
E-mail: nkuchukova@mail.ru*

Аннотация. В статье рассмотрена роль микрофинансовых организаций (далее -МФО) в предоставлении кредитных ресурсов субъектам малого и среднего бизнеса в сельском хозяйстве. Представлен обзор условий финансирования субъектов агробизнеса МФО с государственным участием и обоснована необходимость их функционирования на кредитном рынке Казахстана. Приведены аналитические данные за 2015-2020 года по объемам финансовой поддержки сельскохозяйственной отрасли частными МФО и обозначены преимущества предоставления микрозаймов. В качестве основных проблем, препятствующих развитию микрофинансирования, авторами обозначена проблема формирования ресурсной базы МФО, которая непосредственно влияет на стоимость кредитных ресурсов.

Ключевые слова. Малый и средний бизнес, сельское хозяйство, микрофинансирование, кредитование, микрофинансовые организации

Методы исследования. В процессе исследования были использованы различные методы, в том числе сравнительные – при проведении анализа выделенных объемов микрофинансирования, абстрактно-логические – при определении роли микрофинансовых организаций в финансировании деятельности субъектов аграрной отрасли.

Цель исследования заключается в рассмотрении роли микрофинансовых организаций, в том числе с государственным участием, в кредитовании субъектов малого и среднего бизнеса в сельском хозяйстве.

Введение. Устойчивое развитие субъектов малого и среднего бизнеса, в том числе в сельском хозяйстве, требует создания условий для доступного финансирования. При этом, снижение объемов банковского кредитования сельскохозяйственной отрасли за последний пять лет с 5,2% в 2015 году до 1,6% в 2020 году и ограниченность бюджетных средств, заставляет предпринимателей осуществлять поиск новых источников заимствования финансовых ресурсов. Особую актуальность данная проблема приобретает для субъектов агробизнеса, осуществляющих деятельность в сельской местности.

Одним из перспективных направлений предоставления финансовой поддержки начинающим и действующим предпринимателям в сельской местности, может стать микрофинансирование. Так как, именно микрофинансовые организации играют важную качественную роль в предоставлении финансовых услуг своим клиентам в регионах, поскольку они в большей степени работают с сельскохозяйственных отдаленных районах по сравнению с банками [1].

Обсуждение. В настоящее время роль микрофинансовых организаций в предоставлении кредитных ресурсов мелким и средним сельхозтоваропроизводителям усиливается. Это обусловлено, во-первых, активизацией МФО в качестве посредников в реализации государственных программ развития предпринимательства; во-вторых, более гибкими условиями предоставления займов; в-третьих, широкой филиальной сетью, что позволяет обеспечить кредитными ресурсами значительное число заемщиков, особенно в

сельской местности. Развитая финансовая инфраструктура характерна лишь для крупных городов, располагающих широкой филиальной сетью кредитных учреждений. Такая тенденция ограничивает справедливый доступ к финансовым услугам тех групп сельских предпринимателей, которые не имеют времени и средств обращаться за финансовой поддержкой в город. Недостаточность региональных и территориальных финансовых учреждений для обслуживания фермеров и МСП подтверждают исследования Организации экономического сотрудничества и развития [2].

Развитие системы микрофинансирования позволит решить сразу две задачи: социальную и экономическую. В качестве социальных задач можно отметить: сокращение бедности, стимулирование предпринимательской инициативы, сокращение неформального финансового сектора, повышение прозрачности деятельности заемщика. Решение экономических задач включает: повышение финансовой устойчивости субъектов малого и среднего агробизнеса, расширение предпринимательского сектора в сельскохозяйственном производстве, формирование кредитной истории у мелких заемщиков [3]. Особенно актуальным и значимым будет решение данных задач для нашего государства с долей сельское население более 40%.

Следует отметить, что на микрофинансовом рынке Казахстана осуществляют свою деятельность частные микрофинансовые организации и микрофинансовые организации с государственным участием на базе Национальной Палаты Предпринимателей «Атамекен». Необходимость создания МФО с государственным участием продиктована рядом обстоятельств: направленностью банков на кредитование только платежеспособных предпринимателей с ликвидным залогом; высокими процентными ставками вознаграждения от 21- 40% годовых; ограниченным участием МФО в получении льготного фондирования под 2% с конечной ставкой для заемщиков 6%; банками и частными МФО не осуществляется кредитование начинающих предпринимателей из числа самозанятых и безработных, прошедших обучение по программе «Бастау бизнес». Так, из 150 тысяч человек, получивших сертификаты, только 250 человек смогли взять кредит в БВУ и МФО [4]; территориальным расположением сельских населенных пунктов, в которых проживает большая часть потенциальных субъектов агробизнеса.

МФО с госучастием осуществляют финансирование бизнеса за счет бюджетных кредитов, предоставленных: 1) местным исполнительным органам на цели микрокредитования бизнес-планов выпускников программы «Бастау Бизнес»; 2) АО «Аграрная кредитная корпорация» – фондирование на следующих условиях: срок- до 10 лет, ставка – до 2%, период освоения – 12 месяцев.

Кредитные ресурсы предоставляются выпускникам программы «Бастау Бизнес» на срок до 5 лет (в отраслях «Торговля», «Животноводство», «Растениеводство») по ставке в размере 6% годовых. Предельная сумма в сельских населенных пунктах и малых городах не должна превышать 2,5 тысяч МРП, в Шымкенте, Актау, Атырау – 8 тысяч МРП, в других городах – 6,5 тысяч МРП. Это позволяет, во-первых, организовать бизнес начинающим предпринимателям на селе на приемлемых условиях, во-вторых, позволяет направить финансовые ресурсы на развитие МСБ адресно с учетом потенциала региона.

Объем финансирования частными микрофинансовыми организациями, количество которых за период с 2015 по 2020 годы увеличилось до 226, в 2020 году составил 2,8 млрд. тенге или выросло более чем в 9 раз (рисунок 1).

Такая тенденция обусловлена основными преимуществами кредитов, предоставляемых микрофинансовыми организациями, а именно: минимальным количеством документов для оформления; быстротой принятия решения о кредите; низким процентом отказов; кредит в МФО могут оформить заемщики без официального трудоустройства; возможностью улучшить кредитную историю; отсутствием требований к залогоу и к поручителям; существованием программ лояльности клиентов [6].

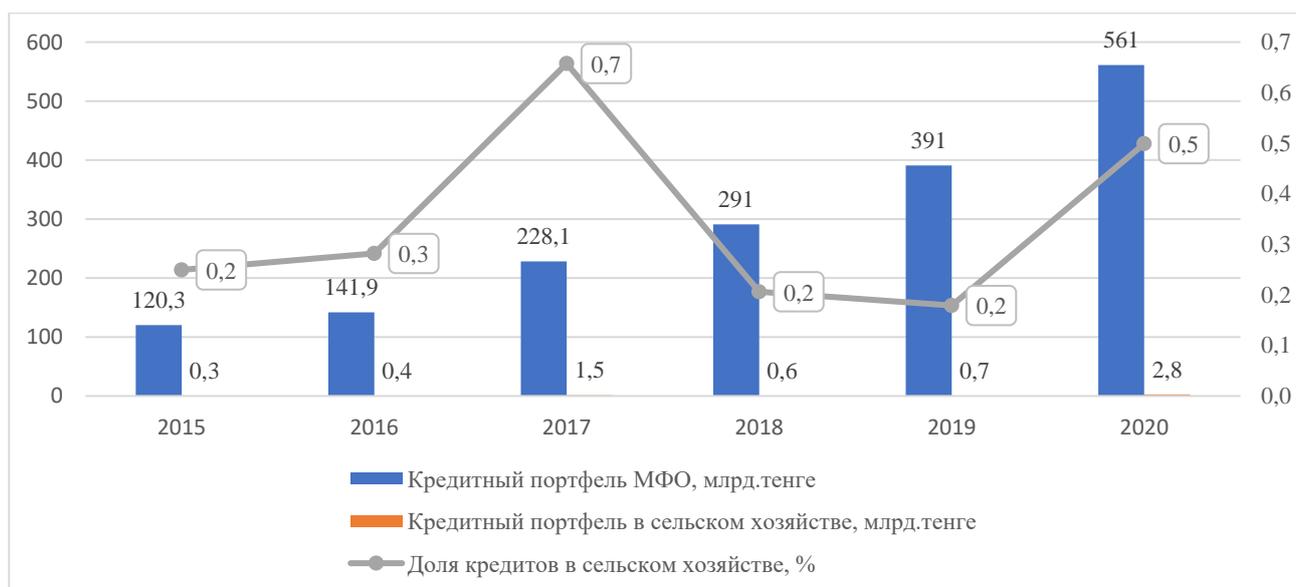


Рисунок 1 – Динамика кредитования сельскохозяйственной отрасли микрофинансовыми организациями

Примечание: составлено авторами по основе данных Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и источника [5]

В то же время, стоимость кредитных ресурсов микрокредитных организаций, в том числе МФО имеет достаточно высокий показатель, как было отмечено выше, что непосредственно связано с формированием их ресурсной базы. Наибольший объем кредитов выдается за счет собственных ресурсов (от 68,5% в 2015 году до 54,5% в 2020 году) и заемных средств (от 29,8 % в 2015 году до 44,6% в 2020 году). За анализируемый период наблюдается прямо пропорциональная тенденция по снижению объемов кредитования за счет собственных средств микрофинансовых организаций и увеличение займов за счет заемных средств, основу которых составляют займы банков второго уровня (от 39,8% до 80,0%). Традиционное финансирование за счет кредитов банков оказывает значительно увеличивает размер ставки вознаграждения для конечных заемщиков и обязывает микрофинансовые организации для получения займов соблюдать ряд требований (наличие залога, гарантий и др.). Наличие данных обстоятельств снижает доступность к кредитным ресурсам как заемщиков, так и самих МФО. Привлечение бюджетных средств осуществляется через АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». Удельный вес данного источника финансирования в структуре привлеченных ресурсов является незначительным и колеблется от 0,3% до 2,4 %.

Иными словами, расширение масштабов кредитования частными МФО сдерживается фундаментальной проблемой, связанной с формированием ресурсной базы. Это обусловлено следующими причинами. Во-первых, основным источником привлеченных финансовых ресурсов являются заемные средства в виде кредитов банков и международных финансовых организаций. Превалирование данных источников заимствования в структуре ресурсной базы напрямую отражается на повышении размера процентной ставки, следовательно, увеличивает стоимость кредитных ресурсов для конечных заемщиков. Во-вторых, к числу достаточно дешевых и удобных способов заимствования свободных денежных средств институциональных и розничных инвесторов относятся облигационные займы. В настоящее время, только одна микрофинансовая организация смогла выйти на фондовую биржу, что свидетельствует о недоступности данного источника финансирования для многих МФО. В-третьих, выделенных государством средств на фондирование микрофинансовых организаций также недостаточно для льготного кредитования заемщиков. Происходящие в настоящее время процессы оптимизации организационной структуры государственной финансовой

поддержки субъектов агробизнеса позволили объединить функции по кредитованию и микрокредитованию в одном финансовом институте развития – АО «Аграрная кредитная корпорация». В то же время, основными партнерами в кредитовании субъектов агробизнеса данной компанией являются кредитные товарищества (до 73,8 % в 2020 году). На долю микрофинансовых организаций в 2020 году приходится до 2,4%. Это свидетельствует о незначительном объеме фондирования микрофинансовых организаций, следовательно, незначительном объеме последующих доступных микрозаймов для субъектов малого и среднего агробизнеса. В-четвертых, ограничением в расширении ресурсной базы, в соответствии с законодательством РК «О микрофинансовых организациях», является также привлечение депозитов населения. В-пятых, высокими операционными расходами, связанными с посредничеством банков и платежных организаций.

Заключение. Таким образом, микрофинансирование малого и среднего бизнеса в сельском хозяйстве играет существенную роль в кредитовании агробизнеса. Достаточно гибкие условия предоставления финансовых ресурсов позволяют субъектам МСБ получить необходимые средства в короткие сроки при отсутствии залогового имущества. В то же время, высокие процентные ставки не дают предпринимателям возможности использования данного источника без финансовых последствий. В связи с этим, для расширения объемов финансирования и повышения доступности заемных средств необходимо решение проблемы с формированием ресурсной базы МФО, к примеру, создание Фонда фондов, успешное функционирование которого позволило таким странам как Кыргызстан, Узбекистан, Индия, Бангладеш и др. вывести микрофинансирование на новый уровень.

Литература:

1. Азиатский Банк развития. Диагностика финансовой доступности. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.adb.org/sites/default/files/project-documents/49076/49076-005-tacr-ru.pdf>
2. Улучшение доступа к финансированию в агропромышленном комплексе Казахстана. Руководство по политике в области развития частного сектора. Январь 2013 года. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.oecd.org/global-relations/%D0%A3%D0%9B%D0%A3%D0%A7%D0%A8%D0%95%D0%9D%D0%98%D0%95%20%D0%94%D0%9E%D0%A1%D0%A2%D0%A3%D0%9F%D0%90%20%D0%9A%20%D0%A4%D0%98%D0%9D%D0%90%D0%9D%D0%A1%D0%98%D0%A0%D0%9E%D0%92%D0%90%D0%9D%D0%98%D0%AE.pdf>
3. Войтюк М.М. Финансовый механизм развития жилищного строительства на сельских территориях: науч. изд.- М.: ФГБНУ «Росинформагротех», 2014. – 104 с.
4. Микрофинансы. Рынок МФО укрупняется для инвестиций. Приложение к республиканскому деловому еженедельнику «Курсив». Ноябрь 2021 г. [Электронный ресурс]. URL: <https://kz.kursiv.media/sites/default/files/users/user610/guide-kursiv-mfo.pdf>
5. АПК в поисках финансирования: казахстанские аграрии получают поддержку от МФО. Тем временем банки сокращают кредитование в секторе. [Электронный ресурс]. URL: <http://ranking.kz/ru/a/infopovody/apk-v-poiskah-finansirovaniya-kazahstanskije-agrarii-poluchayut-podderzhku-ot-mfo-tem-vremenem-banki-sokrashayut-kreditovanie-v-sektore>)
6. Доступный заем для МСБ: 96% всех микрокредитов – беззалоговые. [Электронный ресурс]. URL: <http://ranking.kz/ru/a/infopovody/dostupnyj-zayom-dlya-msb-96-vseh-mikrokreditov-bezzalogovye>