Факторы, Определяющие Роста Микрокредитного Сектора в Кыргызстане

Determinants of Growth of Microcredit Sector in Kyrgyzstan

Assoc. Prof. Dr. Turusbek Asanov (Kyrgyzstan-Turkey Manas University, Kyrgyzstan)

Ph. D. Candidate Kadyrbek Sultakeev (Kyrgyzstan-Turkey Manas University, Kyrgyzstan)

Abstract

Microcredit has developed extremely rapidly since its beginning in the late 1970, however which main factors determine the growth of the microcredit is a subject for debate. The primary purpose of this study was to determine the key factors that determine the growth of the microcredit sector. The target population was the 307 borrowers of microfinance institutions selected from Isyk-Kul region, Chuy region and Bishkek city. Data collection methods such as questionnaires, observation and interviews were used. Sampling technique was used and results analyzed qualitatively and quantitatively in terms of descriptive statistics. The main factor for developing microcredit was the excessive demand for microcredit product in Kyrgyzstan due to the structure of the economy and employment.

1 Введение

Микрофинансовая система начала развиваться в Кыргызстане с 1994 года с помощью проектов Всемирного банка, ПРООН, Азиатского банка развития, Международного корпуса милосердия, ACDI/VOCA, Швейцарской НПО «Каритас». Были созданы и начали свою работу первые институты - ФИНКА, Кыргызская сельскохозяйственная финансовая корпорация (ныне Айыл банк), Финансовая компания по поддержке и развитию кредитных союзов. Период 1994 – 2000 года можно считать первым этапом развития, в этот период были апробированы отдельные кредитные схемы, организованы пилотные проекты, разработаны первичные нормативные правовые документы, принят первый Закон КР «О кредитных союзах». По состоянию на конец 2000 года совокупный кредитный портфель небанковских финансово-кредитных учреждений составил 586 млн. сом, количество заемщиков - 19 тыс. человек (NBKR, 2011).

В период 2000-2005 годы создавались экономические и правовые условия для микрофинансовых институтов, к примеру, в 2002 году был принят закон «О микрофинансовых организациях», увеличивалась их ресурсная база, расширялась филиальная сеть с проникновением, преимущественно, в сельские местности. Микрофинансовый сектор демонстрировал динамичный, устойчивый рост и доходность, и все больше привлекал внимание доноров и международных организаций. Так, за период с 2002 г. по 2015 г. количество МФО выросло с 18 до 175, кредитный портфель вырос с 1 млрд. сом. до 30 млрд. сом., количество заемщиков – с 80 тыс. до 456 тыс. человек. В этой сфере уже действовали проекты практически всех донорских организаций, включая Департамент Сельского Хозяйства США, Правительство Швейцарии, USAID, Правительство Германии, Правительство Голландии, Европейский союз, KfW и другие.

Усилия государственных органов, международных доноров и организаций микрофинансового сектора привели к тому, что к концу 2015 году объем кредитного портфеля небанковских финансово-кредитных учреждений составил 30 млрд. сом, количество заемщиков – 456 тыс. человек. Уровень возвратности микрокредитов составил 94,4% за 2014 год. Учитывая динамичный рост сектора, в 2011 году Национальный банк инициировал разработку Среднесрочной стратегии развития микрофинансирования в Кыргызской Республике на 2011-2015 годы.

В переходном периоде в Кыргызстане начались серьезные социально-экономические проблемы, процесс становления и развития рыночных отношений сопровождался появлением ряда негативных тенденций, препятствующих дальнейшему позитивному экономическому развитию страны. К их числу относятся: неравное распределение доходов, высокий уровень бедности, безработица, низкая предпринимательская способность, неразвитость финансовой системы, высокие процентные ставки. Несмотря на политические потрясения, феномен микрокредитования в Кыргызстане продолжает укореняться и развиваться. Практика оказалась настолько успешной, что вместе с ней все активнее начинают развиваться и другие коммерческие структуры.

Сектор микрофинансирования в настоящее время является одним из важнейших в экономике Кыргызской Республики, обеспечивающим занятость 444 тыс. чел. (около 12% населения страны трудоспособного возраста) и занимает второе место после трудовой миграции, составляющей около 900 тыс. чел. (24% трудоспособного населения) (Davlesov and Ibraev, 2014).

Наличие значительного спроса на кредитные ресурсы в особенности в сельских регионах КР привели к значительному росту основных показателей микрофинансовых организаций. Вместе с тем, в последние годы в секторе микрофинансирования наблюдаются высокие процентные ставки по кредитам МФО, что вызвали большой общественный резонанс. С целью снижения процентной ставки кредитов и защиты прав потребителей – заемщиков посредством обеспечения справедливого определения размера процентных ставок при выдаче займов был принят в 24 июля 2013 году Закон КР «Об ограничении ростовщической деятельности в Кыргызской Республике».

Основной целью данного исследования было определение ключевых факторов, определяющих развитие микрокредитного сектора в Кыргызстане.

Для достижения цели исследования были использованы первичные и вторичные данные. Первичные данные были получены на основе анкетирования работающих и взявших кредит для развития дела в торговле, промышленности, сельской хозяйстве, швейном производстве и др. Итоги анкетирования были обработаны на основе факторного анализа и были определены причины, влияющие на спрос микрокредитования. Результаты факторного анализа показывают что, главный фактор влияющий на развития микрокредитования является высокий спрос на получение микрокредитов. Поэтому основная задача правительства состоит в том, чтобы способствовать увеличению предложения и снижению совокупного спроса на микрокредитование.

2 Факторный Анализ Развития Микрокредитного Сектора в Кыргызстане

Мы использовали факторный анализ, чтобы найти факторы, влияющие на развитие микрокредитования услуг в Кыргызстане.

Kaiser-Meyer-Olkin Measure of Sampling Adequacy.				,743
Bartlett's	Test	of	Approx. Chi-Square	1,708E3
Sphericity			df	136
			Sig.	,000

Таблица 1. КМО и тест Бартлетта

Целесообразность выполнения факторного анализа определяется наличием корреляций между переменными. Критерий сферичности Бартлетта (Bartlett's Test of Sphericity) проверяет нулевую гипотезу об отсутствии корреляций между переменными в генеральной совокупности. Критерий адекватности выборки Кайзера-Мейера-Олкина (Kaiser-Meyer-Olkin Measure of Sampling Adequacy) позволяет проверить, насколько корреляцию между парами переменных можно объяснить другими переменными (факторами). Нулевую гипотезу о том, что корреляционная матрица является единичной, отклоняем в соответствии с критерием сферичности Бартлетта. Приближенное значение статистики равно 1,70 с 136 степенью свободы, она является значимой на уровне 0,05. Значение статистики КМО (0,74) большое (>0,5). Вывод: факторный анализ является приемлемым методом для анализа корреляционной матрицы.

Главными целями факторного анализа являются: (1) сокращение числа переменных (редукция данных) и (2) определение структуры взаимосвязей между переменными, т.е. классификация переменных. Поэтому факторный анализ используется или как метод сокращения данных или как метод классификации.

Component	Initial Eigenvalues			Rotation Sums of Squared Loadings			
	Total	% of Variance	Cumulative %	Total	Total	% of Variance	Cumulative %
1	4,068	23,927	23,927	4,068	2,806	16,507	16,507
2	2,561	15,066	38,993	2,561	2,374	13,964	30,472
3	1,587	9,338	48,331	1,587	2,042	12,013	42,485
4	1,243	7,311	55,642	1,243	1,732	10,191	52,676
5	1,117	6,573	62,215	1,117	1,535	9,028	61,703
6	1,017	5,985	68,201	1,017	1,105	6,497	68,201

Таблица 2. Определение Количества Факторов

Анализ главных компонент (Principal Components Analysis) основан на определении минимального числа факторов, которые вносят наибольший вклад в дисперсию данных. Они называются главными компонентами. Таблица 2 показывает, какую часть дисперсии каждой из включенных в анализ переменных объясняет предлагаемая факторная модель. Первый главный компонент объясняет 16,5%

общей дисперсии, второй 13,9%. Всего в модели отобрано шесть факторов, которые объясняют 68,2% общей дисперсии.

	1	2	3	4	5	6
A16	.850	.182	-.072	.164	-.027	-.003
A 14	.838	.053	.278	-.070	.127	.072
A 15	.821	.145	.228	.002	.096	.133
A 17	.680	.072	-.060	.252	.085	-.004
A 6	.098	.853	-.025	.034	-.043	.026
A 5	.165	.805	-.032	.094	.154	.026
A 2	.053	.761	.047	-.048	.078	.162
A 13	.040	.016	.863	.122	-.065	.033
A 12	.199	-.090	.842	.047	-.125	.040
A 9	.143	.002	.131	.814	-.103	.087
A 8	.001	.058	.578	.582	.082	-.104
A 11	.114	-.045	.225	.542	-.016	.503
A 7	.206	.356	-.101	.503	.326	-.110
A 1	.062	-.005	.033	-.151	.763	.207
A 3	.054	.115	-.117	.090	.736	-.053
A 4	.274	.417	-.136	.167		-.130
A 10	.078	.172	-.041	.018	.083	.840

Таблица 3. Матрица факторных нагрузок

В Таблица 3 указана матрица факторных нагрузок и она служит для интерпретации полученных факторов. Первый фактор имеет высокие корреляции с A16, A14, A15, A17. «Социальное и Экономическое Воздействие Микрокредитов». Второй фактор имеет высокие корреляции с A6, A5, A2. «Удобное условие выдачи микрокредитов». Третий фактор имеет высокие корреляции с A13, A12. «Обеспечивать открытие своего собственного бизнеса». Четвертый фактор имеет высокие корреляции с A9, A8, A11 и A7. «Поддержка бизнеса». Пятый фактор имеет высокие корреляции с A1, A3. «Огромный спрос на получение микрокредитов не смотря на большие процентные ставки». Шестой фактор имеет высокие корреляции с A10. «Микрокредит как альтернативный источник заимствования».

3 Заключение

Микрофинансирование является одной из самых динамичных и быстроразвивающихся финансовых отраслей. Быстрому развитию микрофинансирования в Кыргызстане способствовал либеральные условия в секторе микрокредитования. Надзорный орган- Национальный Банк КР не предъявлял требования по периодичному регулятивному отчету и плановых мероприятий по оптимизации процентных ставок. Не было законодательства против растовщичества. Такие либеральные условия в секторе микрокредитования привели к его мощному развитию. Второй причиной роста данного сектора явилось превышение спроса над предложением в сфере микрофинансирования. Высокому спросу на микрокредитование повлияло и то, что 65% населения Кыргызстана живут в сельской местности. Часть спроса является «вынужденным, так, как в селах нет банковского представительства. В селах большая часть населения не имеет постоянной работы и вынуждена вести предпринимательскую деятельность для удовлетворения своих жизненных потребностей. Ведение предпринимательской деятельности в условиях отсутствия основных и оборотных средств требует внешнего финансирования – кредитования. Также по данным анкетирования заемщиков, результаты факторного анализа показывают что, главный фактор, влияющий на развитие микрокредитования является высокий спрос на получение микрокредитов. Поэтому основная задача правительства состоит в том, чтобы способствовать увеличению предложения и снижению совокупного спроса на микрокредитование.

Для сокращения совокупного спроса необходимо:

1. Привлекать в регионы инвестиции с целью создания рабочих мест
2. Развивать Государственное-Частное Партнерство (ГЧП)
3. Оказать государственную поддержку реальному сектору в виде льготного кредитования

Для увеличения совокупного предложения необходимо:

1. Способствовать увеличению число крупных микрокредитных организации
2. Расширение ресурсной базы микрофинансирования за счет государства
3. Улучшение финансовой инфраструктуры страны

4. Применение новых технологии и повышение квалификации работников сферы микрофинансирования
5. Для защиты заемщиков нельзя использовать механизм ограничения процентных ставок
6. Повышение финансовой грамотности заемщиков

Литература

- Закон Кыргызской Республики «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Кыргызской Республики» от 26 апреля 2013 года № 60
- Национальная Стратегия Устойчивого Развития Кыргызской Республики на период 2013-2017 годы
- Методика расчета средневзвешенной процентной ставки по кредитам финансово кредитных учреждений для цели исполнения Закона Кыргызской Республики «Об ограничении ростовщической деятельности в Кыргызской Республике»
- Каликова энд Ассошиэйтс, 2013. О микрофинансировании в Кыргызстане: правовые барьеры в развитии
- НБКР, 2011. «Стратегия развития микрофинансирования на 2011-2015 гг.»
- А. Давлесов, Н. Ибраев, 2014. Отчет «Роль микрофинансового рынка в Кыргызской Республике: перспективы и угрозы», Национальный институт стратегических исследований Кыргызской Республики», г.Бишкек, от 24 июля 2013 года N 163