

готово содействовать как российским, так и зарубежным инвесторам, заинтересованным в установлении прочных контактов и приобретении достойных партнеров.

**Список использованной литературы:**

1. Деятельность предприятий с иностранными инвестициями в Кыргызской Республике: 2009-2013.- Нацстатком Кырг.Респ., Бишкек 2014 – 79с.
2. Инвестиции в Кыргызской Республики 2009-2013\годовая публикация\ Национальный статистический комитет Кыргызской Республики, Бишкек 2014
3. Кыргызстан в цифрах: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики, Бишкек 2014 – 327 с.
4. Игонина Л. Л. Инвестиции: учебное пособие\ под редакцией д.э.н., проф. В. А. Слепова. – М.: Экономистъ, 2005. – 478 с.
5. Королева Л. М. Государственное регулирование развития институциональной среды инвестиционного процесса на мезоуровне экономики: концепция и механизмы. Автореферат диссертации. Ростов – на – Дону. 2007. 27 с.
6. Мазоль С. И. Инвестиционный анализ: пособие/ Минск: БГЭУ, 2009. – 538 с.
7. Эсеналиева, Н.С. Проблемы привлечения реальных инвестиций в экономику Кыргызской Республики [Текст]/ Н.С. Эсеналиева// Экономика и статистика. – 2008. - № 4. – С. 5 - 10.

**Рецензент:** д.э.н., проф. Ишенов Б.Ч.

УДК 336

**Сансызбаева Г.А.**

э.и.к., М. Рыскулбеков атындагы КЭУ доценти

**КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНДА КАЛКТТЫК КООМДУК МИКРОКРЕДИТТИН ИШ ЖҮЗҮН КЫСКАЧА ТАЛДОО**

*Кыргыз Республикасындагы дээрлик бардык ЧКУ иштеп жаткан ишинен алынган пайда максималдуу багытталган. Мындай шартта, Кыргызстандагы коомдук микрокредит экономикалык жигердүүлүккө дем жана калктын абалын жакшыртуу үчүн мамлекет жаңы каражаты катары колдонуш керек*

**Негизги сөздөр:** коомдук микрокредит, каражат, киреше, жумушсуздук, пайыз

**Сансызбаева Г.А.**

к.э.н., доцент КЭУ им. М. Рыскулбекова

**КРАТКИЙ АНАЛИЗ ПРАКТИКИ СОЦИАЛЬНОГО МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ НАСЕЛЕНИЯ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ**

*Практически все МФО в КР имеют цель максимизации прибыли получаемой от операционной деятельности. В этих условиях востребовано социальное микрокредитование в КР как новый инструмент государственного стимулирования экономической активности и улучшения уровня населения.*

**Ключевые слова:** социальное микрокредитование, инструмент, доход, безработица, процент

**G.A. Sansysbaeva**

Ph.D., Associate Professor KEU n.a. M. Ryskulbekova

**BRIEF ANALYSIS OF THE PRACTICE OF SOCIAL MICROCREDITING OF THE POPULATION IN THE KYRGYZ REPUBLIC**

*Virtually all MFIs in the Kyrgyz Republic have the goal of maximizing the profits received from operating activities. In these conditions, social microcrediting in the Kyrgyz Republic is claimed as a new instrument of state stimulation of economic activity and improvement of the population level.*

**Keywords:** *social micro-credit, instrument, income, unemployment, percent*

Социальное микрокредование в КР как один из инструментов экономической активности и улучшения уровня жизни социально уязвимой части населения появился совсем недавно. Благодаря социально-льготному микрокредитованию государство создает возможность для социально уязвимого населения стать более активным в социально-экономическом плане при одновременном снижении паразитических настроений среди населения, так как они предоставляют себе и своим семьям самостоятельную работу и дополнительный доход.

В этом плане поставленные задачи перед МФО не достигнуты. Процентные ставки по микрокредитам остаются довольно высокими, что делает их невыгодными для заемщиков. Другими словами, основной проблемой в секторе микрофинансирования является то, что ни одна из МФО фактически не воплощает миссию по борьбе с бедностью. Практически все МФО в КР имеют цель максимизации прибыли получаемой от операционной деятельности, что делает их обычной организацией ничем не отличающихся от других коммерческих организаций, что можно утверждать, что МФО в КР не является инструментом борьбы с бедностью.

В 2012 году в КР была осуществлена первая попытка реализации модели социального кредитования через создание МКА «Ала-Тоо Финанс». Данная компания была первым государственным МКА в истории КР, деятельность которой отвечала требованиям модели социального кредитования населения. Миссией данной компании было определено сокращение уровня безработицы и бедности в сельской местности через предоставление микрокредитов безработному и малообеспеченному населению. Главной целью Агентства было определено активное содействие социальной политики государства посредством реальной поддержки социально-уязвимых слоев населения путем выдачи беззалоговых льготных микрокредитов.

Принимая во внимание основную цель проекта (социальная эффективность) и достижение максимальных социально-экономических выгод получателям микрокредитов, минимальная процентная ставка была установлена на уровне 7% годовых, тогда как средневзвешанная рыночная процентная ставка МФО Кыргызстана составляла 36,94% годовых. Установленная 7 процентная ставка позволяла микрозаемщикам получать реальные экономические выгоды, но не могла компенсировать расходы Агентства, которые объективно возникают из-за сложности организации этого механизма (учет, контроль, мониторинг и т. д.), поэтому бюджеты Агентства в 2012г., а также на 2013г. были утверждены Наблюдательным советом МКА «Ала-ТооФинанс» с минусовыми знаменателями.

Первоначально, вся сумма спонсорской помощи в размере 21 млн. долл. США была получена Агентством единовременно. Первый микрокредит Агентство выдало 10 мая 2012г. в Жалалбатской области группе в составе 3х человек (общая сумма группового кредита 90 тыс.сом). По причине отсутствия системного механизма безналичного перечисления кредитов первая выдача была осуществлена через кассу. Данная выдача послужила экспериментальной основой для разработки и практического внедрения целостной системы безналичной выдачи кредитов МКА «Ала-ТооФинанс» многочисленным заемщикам. На основе разработанной с банком-партнером целостной системы выдачи микрокредитов безналичным путем, начиная с конца мая 2012г. Агентство начало активную выдачу кредитов по всей республике. Все последующие 11 784 заемщика получили кредиты исключительно в безналичной форме.

Фаза реализации проекта сопровождалась высокой активностью среди населения. Поэтому на начальном этапе были задействованы региональные МКА при Министерстве молодежи, труда и занятости КР. Таким образом, решением Наблюдательного совета Агентства семи областными МКА было выделено 69 млн. Сомов (срочные кредиты на 1 год) с последующим предоставлением микрокредитов населению строго в соответствии с условиями и процедурами Агентства. Это решение соответствовало стратегическим целям развития социальной политики ведомства, так как в будущем предполагалось объединить разрозненные небольшие региональные МКА и МКА «Ала-ТооФинанс» в единую структуру национального значения.

Отличительной особенностью данного Проекта является механизм и процедура определения и отбора потенциальных получателей микрокредитов от МКА «Ала-ТооФинанс». Учитывая негативный исторический опыт государства при распределении льготных средств и ссуд (отсутствие прозрачности, коррупция со стороны органов власти и исполнителей проекта, необъективность отбора, игнорирование общественного мнения и мониторинга за возвратностью) формирование списка потенциальных заемщиков для МКА «Ала-ТооФинанс» было официально закреплено за Кредитными советами (далее – Совет) – независимый общественный институт, состоящий 5-11 человек из числа жителей сел входящий в айылный аймак.

Принимая во внимание негативный исторический опыт государства в распределении льготных средств и кредитов (отсутствие прозрачности, коррупция со стороны властей и исполнителей проекта, отсутствие отбора, игнорирование общественного мнения и контроль за возвратом), формирование списка потенциальных заемщиков МКА «Ала-ТооФинанс» было официально присвоено Кредитным советам (далее - Совет) айылных аймаков. Кредитный совет - это независимый общественный институт, состоящий из 5-11 человек из числа жителей деревни, входящих в айылный аймак.

Согласно Положения о Кредитных советах айылного аймака, утвержденного Постановлением Правительства КР №240 от 12 апреля 2012г., Советам предоставлялось юридическое право по формированию списка нуждающихся лиц. Несмотря на отдельные недоработки и сбои, институт Кредитных советов показал себя как действенный антикоррупционный механизм. Он в значительной степени исключил возможность влияния органов власти, самих сотрудников Агентства и других заинтересованных лиц, в т.ч. политических партий оказывать влияние и давление на процесс распределения средств. Данный механизм обеспечил общественную прозрачность выделяемых государством средств, вовлек местное население в социально-экономические вопросы села и побудил самих жителей активно участвовать в общественных вопросах.

Согласно Кредитной политике, утвержденной Наблюдательным советом Агентства, микрокредиты выдавались в национальной валюте в размере 7% годовых сроком до 1 года и льготным периодом основного долга до 6 месяцев. Максимальная сумма кредита на одного заемщика составляла до 50 000 сом. Кредиты выдавались только за создание различных небольших видов деятельности, за исключением потребительского кредита. Всего за 4е месяца, т.е. начиная с 1 мая по 10 сентября 2012г. (день остановки выдачи кредитов), по всей республике было выдано более 13 500 социальных микрокредитов на общую сумму 525 млн.сом.

Международная практика показывает, что специфика микрофинансовой организации, то есть работа с многочисленными необеспеченными заемщиками, расположенными в самых отдаленных районах, подразумевает наличие значительных расходов на транспорт, связь и привлечение достаточного и мотивированного персонала.

Поскольку погашение кредитов напрямую зависит от мотивации сотрудников Агентства, для достижения поставленных целей Агентство приняло соответствующую систему оплаты, когда фонд заработной платы Агентства был разделен на две части: минимальная заработная плата (постоянная часть) и бонусная часть (переменная -

мотивационная). Премии (бонусы) выдавались на основании утвержденной Исполнительным директором Инструкции о премировании сотрудников, с разрешения Наблюдательного совета Агентства [3]. Система бонусов сотрудников официально использовалась только с октября 2012 года, согласно которой сотрудники Агентства получали премию в случае погашения кредитов не менее 97-98%. Таким образом, такой принцип компенсации сотрудникам позволил Агентству в 2012 году не только выполнить целевой показатель погашения кредита (99,8%), но и предотвратить бюджетные потери в размере 30 млн. Сомов от невозвратов, что является прямой экономией денег Агентством.

Анализ деятельности Агентства, фактические результаты созданного учреждения (прозрачность процесса, адресность и охват получателей, высокий уровень погашения, поддержка людей этой инициативы правительства, положительные финансовые результаты проекта в терминах исполнения бюджета и т. д.), а также накопившиеся глубокие социально-экономические проблемы в стране, показывают:

- Актуальность и необходимость внедрения и расширения государством новых современных и экономически жизнеспособных подходов в социальной политике, поскольку преобладание затратных инструментов социальной поддержки населения не только не дает возможности эффективно решать социальные проблемы, но и тяжелым бременем из года в год падает на бюджет страны, не предоставляя возможности развитию Кыргызстана;

- результативность. Инициатива льготного микрокредитования социально уязвимых слоев населения государством является наиболее эффективным инструментом борьбы с социальными заболеваниями общества на современном этапе. Мировая практика показала, что микрофинансирование является наиболее эффективным инструментом поддержки беднейших слоев населения и борьбы с нищетой;

- жизнеспособность и практическая осуществимость социальных инициатив государства возможны только в том случае, если социальный и коммерческий подход четко понимается и разделяется. Ключевыми критериями оценки социальных институтов не должно быть получение чистой прибыли. Реализация социальных проектов коммерческими структурами приводит к потере социальной ориентации, поскольку необходимость в любом случае получения прибыли смещает фокус их работы с социально уязвимых групп населения, на способных и экономически зрелых клиентов. В то же время принуждение государством коммерческих структур к решению социальных проблем полностью усугубляет их деятельность, оказывая негативное влияние на их экономическую капитализацию;

- перспективность. В дополнение к вышеуказанным финансовым и социальным выгодам этот механизм оказывает непосредственное влияние на улучшение социальных условий многих граждан Кыргызстана;

- масштабность, т.е. охват сотен тысяч малоимущих граждан Кыргызстана и их реальная адресная поддержка могут стать прочной базой для стабилизации социально-экономической ситуации в стране, открытия новых возможностей и перспектив для будущего развития.

Таким образом, исходя из анализа, можно сделать вывод о перспективности социального кредитования населения Кыргызстана с участием государства, которое непосредственно заинтересовано в преодолении бедности и увеличении занятости заемщиков. Такой подход достаточно эффективен, поскольку позволяет обеспечить социальную и экономическую мобилизацию населения, особенно в сельских районах страны.

#### **Список использованной литературы:**

1. Закон КР «О микрофинансовых организациях».
2. Национальная стратегия устойчивого развития Кыргызской Республики за 2013–2017 гг.

3. Среднесрочная стратегия развития микрофинансирования в Кыргызской Республике на 2012–2015 годы.
4. Материалы конференции «Занятость в Кыргызской Республике: проблемы и политический выбор» Министерство труда, занятости и миграции КР, Центр общественных инициатив. г. Бишкек 2011 г.
5. Материалы пресс-службы Министерства труда, миграции и молодежи КР г. Бишкек 2012-2017 год.

**Рецензент:** д.э.н., проф. Камчыбеков Т.К.

УДК 339.142(575.2):333333.99924

**Якупова Н. М.**

И. Раззаков атындагы КМТУнун «Экономика жана каржы» минбарынын окутуучусу

### **ЕВРАЗИЯЛЫК ИНТЕГРАЦИЯ АЛКАГЫНДАГЫ КЫРГЫЗСТАНДЫН НЕГИЗГИ ЭКОНОМИКАЛЫК ӨНӨКТӨШТӨР МЕНЕН ТОВАР АЛМАШУУСУ**

*Азыркы учурда, баардык өлкөлөр глобалдашуу мезгилинде. Ар бир өлкө өз алдынча баардык товарларды толугу менен өндүрүүгө алы жетпейт. Ошондуктан, эл аралык кызматташуунун негизги ролу товар алмашуу, базар системасын өнүктүрүү, ресурстарды эффективдүү колдонуу. Эл аралык өнөктөшүүнүн максаты экспортту, соода балансын, экономиканы чыңдоого багытталат. Кыргызстан товар алмашуу системасында башка өлкөлөр менен тыгыз иш жүргүзүүдө, андыктан тандалып алынган тема өтө актуалдуу.*

**Негизги сөздөр:** глобалдашуу, товар, өндүрүш, эл аралык кызматташуу, базар системасы, ресурс, экспорт, соода балансы, экономика, товар алмашуу

**Якупова Н. М.**

Преподаватель кафедры «Экономика и финансы» КГТУ им. И. Раззакова

### **ТОВАРООБОРОТ КЫРГЫЗСТАНА С ОСНОВНЫМИ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ПАРТНЕРАМИ В РАМКАХ ЕВРАЗИЙСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ**

*В современных условиях, когда набирает силу глобализация, ни одна страна не в состоянии самостоятельно производить весь спектр необходимой продукции. Таким образом, роль международной кооперация заключается в том, что оно позволяет осуществлять обмен товаров, развитие рыночной системы, эффективное использование ресурсов. Цель международной сотрудничества увеличение экспорта, сальдо баланса, развития экономику. В данной время Кыргызстан тесно сотрудничает с международными странами для улучшение обмена товарами. Поэтому выбранная тема является актуальной.*

**Ключевые слова:** глобализация, товар, производство, международное сотрудничество, рыночная система, ресурс, экспорт, торговый баланс, экономика, обмен товаров

**N. Yikupova**

Teacher of the department "Economics and Finance" KSTU. I. Razzakova

### **COMMODITY TURNOVER OF KYRGYZSTAN WITH THE MAIN ECONOMIC PARTNERS WITHIN THE EUROASIAN INTEGRATION**

*In modern conditions, when the gathering momentum of globalization, no country is not able to produce the whole range of necessary products. Therefore, the role of international cooperation is that it allows the exchange of goods, the development of the market system, the efficient use of resources. The objective of the international cooperation of the increase in exports, the balance of*