

Наиболее распространенные виды возобновляемых источников энергии (солнце, ветер, биомасса и вода) используются с целью производства электроэнергии и тепла во всех странах мира, как правило, порознь. Однако, надежность работы таких установок зависит от определенных условий местности, например, климатических, географических и т.д..

Для повышения надежности работы энергетических установок и обеспечения непрерывности выработки электроэнергии в последнее время началось строительство комбинированных энергетических установок, использующих одновременно несколько, но не более трех, видов возобновляемых источников энергии.

В заключении необходимо отметить, что решение вышеперечисленных проблем возможно за счет использования альтернативных источников энергии, что сократит загрязнение окружающей среды и решит вопросы, связанные не только экономические, но и социальные что позитивно отразится для всей республики в целом.

### Список использованной литературы:

1. Афанасьева Е. А., Кислякова М. Д. Основные проблемы энергетики и возможные способы их решения // Молодой ученый. — 2017. — №40. — С. 1-4. — URL <https://moluch.ru/archive/174/45823/> (дата обращения: 28.06.2018).
2. Антонюк Е. В. Современная энергетика: экономический аспект // Территория науки. — 2013. — № 2. — С. 32–38.
3. Дюжев В.Г. Взаимосвязь оценки инновационного потенциала и формирования инновационных денежных потоков от использования технологий нетрадиционной возобновляемой энергетики // Ученые записки Таврического национального университета имени В.И. Вернадского. Сер. «Экономика и управление». Т. 25 (64). 2012. № 1.
4. Никишина И.В. Инновационный потенциал нетрадиционной возобновляемой энергетики: проблемы оценки//Экономические науки// cyberleninka.ru
5. Национальный статистический комитет КР (сайт)
6. Энергетика. Кг

**Рецензент: к.т.н., доцент Сатаркулов К.А., к.г.н., доцент Дылдаев М.М.**

УДК 336.581.2+336.648+575.2(045/046)

**Самайбекова З.К., Мукарапов Ж.К.**

э.и.к, доцент, Н. Исанов атындагы КМКТАУнин Кыргыз-кытай эл аралык экономика жана менеджмент институтунун жетекчиси,  
Н. Исанов атындагы КМКТАУнин магистранты, G-STAR, ОФ «АВЕП» долбоорунун координатору

### **НАСЫЯЛОО - КЫРГЫЗСТАНДА ЧАКАН ЖАНА ОРТО БИЗНЕСТИ ӨНУГУШУНО НЕГИЗГИ КАРЖЫЛОО БУЛАКТАРЫНЫН БИРИ**

*Макалада Кыргызстандагы банктар жана микрокаржылоо уюмдары тарабынан чакан жана орто бизнестин насыялоо каралат. «Кыргыз инвестициялык-кредит банкы» ЖАК жана «ИНКОМ» Микрокаржылоо компаниясыны ЖАК негизинде кичи жана орто бизнес үчүн кредиттик шарттарды талдоо жүргүзүлдү.*

**Чечүүчү сөздөр:** чакан жана орто бизнес, насыялар, банктар, чакан каржылык уюмдар

**Самайбекова З.К., Мукарапов Ж.К.**

к.э.н., доцент, Директор Кыргызско-Китайского Международного Института Экономики и Менеджмента КГУСТА им. Н. Исанова, магистрант КГУСТА им. Н. Исанова, Координатор проекта G-STAR, ОФ «АВЕП»

### **КРЕДИТОВАНИЕ КАК ОДИН ИЗ ОСНОВНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИСТОЧНИКОВ РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В КЫРГЫЗСТАНЕ**

*В статье рассмотрено кредитование малого и среднего бизнеса со стороны банков и микрофинансовых организаций в Кыргызстане. Сделан анализ условий кредитования малого и среднего бизнеса на примере ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк» и ЗАО Микрофинансовая компания «ИНКОМ». Рекомендованы некоторые пути решения по повышению качества сотрудничества между кредитными учреждениями и представителями малого и среднего бизнеса.*

**Ключевые слова:** *малый и средний бизнес, кредитование, коммерческие банки, микрофинансовые организации*

**Z.K. Samaybekova, Zh.K. Mukarapov**

Director of the Kyrgyz-Chinese International Institute of Economics and Management, at KSUCTA them. N. Isanova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Master of KSUCTA them. N. Isanova, Project Coordinator G-STAR, PF "AVEP"

### **LENDING AS ONE OF THE BASIC FINANCIAL SOURCES OF DEVELOPMENT OF SMALL AND MEDIUM BUSINESS IN KYRGYZSTAN**

*The crediting of small and medium-sized businesses by banks and microfinance organizations in Kyrgyzstan are examined in this article. An analysis of the conditions for lending to small and medium-sized businesses was made using the example of CJSC Kyrgyz Investment and Credit Bank and CJSC Microfinance Company INCOM. Some ways of the decision on improvement of quality of cooperation between credit institutions and representatives of small and medium business are recommended.*

**Keywords:** *small and medium-sized business, lending, commercial banks, microfinance organizations*

По данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики около 40 % ВВП страны вырабатывается малым и средним бизнесом, который насчитывает более 470 тысяч предприятий (с учетом индивидуальных предпринимателей) [1]. Малый и средний бизнес в нашей стране вовлечен в самые разные отрасли экономики, включая промышленность, сельское хозяйство, транспорт, туризм, услуги населению и т.д. Это дает основание говорить о важности данного сектора для экономики, и необходимости изучения условий, при которых возможно дальнейшее развитие и укрепление малого и среднего бизнеса.

Как известно для основания или развития любого бизнеса, кроме прочих составляющих, требуются определенные финансовые источники. В случае расширения или модернизации производства предприятия могут воспользоваться внутренними ресурсами, которые были накоплены во время деятельности предприятия, или же прибегнуть к внешним источникам финансирования, такими как средства, полученные от учредителей, дополнительных инвесторов, заинтересованных государственных органов или от кредитных организаций.

В настоящее время одним из основных источников финансирования для развития малого и среднего бизнеса в Кыргызстане являются кредитные средства. Почти каждый руководитель малого бизнеса, за исключением редких случаев наверняка обращался в кредитные учреждения для получения средств на развитие бизнеса. Для большинства предпринимателей остается крайне запутанной разница между получением кредита в коммерческом банке и в микрофинансовой организации. Это часто приводит к затруднительным ситуациям при получении кредита, или же наоборот при его погашении.

Многие ученые нашей республики уже изучали тему кредитования малого и среднего бизнеса, включая МаксUTOва Н.З. и Керимкулова М.К., которые в своей статье рассмотрели кредитование малого и среднего бизнеса со стороны коммерческих банков Кыргызстана, Чекирову Г., которая исследовала процентные ставки коммерческих банков Кыргызстана, Мукарапова А.Т., который изучил проблемы банковского финансирования малого и среднего бизнеса Кыргызстана.

В данной статье будет определена разница кредитования малого и среднего бизнеса со стороны коммерческих банков и микрофинансовых организаций Кыргызстана. Для этого будут рассмотрены классификация предприятий согласно законодательству Кыргызской Республики, дано определение слова «кредитование», а также будет сделан анализ условий кредитования банков и микрофинансовых организаций Кыргызстана на примере одного из коммерческих банков и микрофинансовых компаний.

По данным Национального Банка на начало 2018 года в Кыргызстане действовали 25 коммерческих банков, и 256 микрофинансовых организаций, включающих в себя 8 микрофинансовых компаний, 98 микрокредитных компаний, 42 микро кредитных агентств и 108 кредитных союзов [2].

Для дальнейшего анализа кредитования малого и среднего бизнеса ознакомимся с определениями данных терминов, которые используются в Кыргызстане. В Законе О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике даны следующие определения видам микрофинансовых организаций:

*Микрофинансовая организация* — это специализированное финансово-кредитное или кредитное учреждение, созданное как юридическое лицо в целях оказания микрофинансовых услуг для физических и юридических лиц, в том числе в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования

*Микрофинансовая компания* — это специализированное финансово-кредитное учреждение, созданное в форме акционерного общества, получившее лицензию Национального банка и осуществляющее микрокредитование юридических и физических лиц и другие виды операций, в том числе привлечение срочных вкладов от физических и юридических лиц, предусмотренные Законом «О микрофинансовых организациях»;

*Микрокредитная компания* — это микрофинансовая организация, являющаяся коммерческим специализированным кредитным учреждением, которое при наличии свидетельства Национального банка Кыргызской Республики (далее по тексту Национальный банк) осуществляет микрокредитование физических и юридических лиц только за счет собственных средств либо средств донорских организаций, местных и международных финансовых организаций в соответствии с Законом «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике».

*Микрокредитное агентство* — это микрофинансовая организация, являющаяся некоммерческим специализированным кредитным учреждением, которое при наличии свидетельства Национального банка осуществляет микрокредитование физических и юридических лиц только за счет собственных средств либо средств донорских организаций, местных или международных финансовых организаций, в соответствии с уставными целями организации, не противоречащими законодательству КР.

*Кредитный союз* — это финансово-кредитная организация, создаваемая в форме кооператива в целях оказания помощи своим участникам (членам) путем слияния личных сбережений участников кредитного союза и их использования для взаимного кредитования, а также оказания других финансовых услуг, в том числе в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования.

Согласно постановлению Правительства Кыргызской Республики от 17 февраля 1998 года № 78 (с учетом редакции постановления Правительства Кыргызской Республики от 29 августа 2002г. №590) предприятия классифицируются по двум основным критериям:

1. Численность оплачиваемых работников предприятия;
2. Общий объем оборота предприятия.

В таблице 1 приведены критерии определения предприятий в зависимости от количества оплачиваемых сотрудников.

**Таблица 1 - Классификация хозяйствующих субъектов по типам в зависимости от среднесписочной численности оплачиваемых работников**

| Тип предприятия по среднесписочной численности оплачиваемых работников | Порог и интервал значений среднесписочной численности оплачиваемых работников |   |
|--|---|---|
|  | группа II   | группа I                                |
| Малые предприятия в том числе особо малые (микропредприятия)           | до 50 включительно<br>до 15 включительно                                      | до 15 включительно<br>до 7 включительно |
| Средние предприятия  | от 51 до 200 включительно   | от 16 до 50 включительно                |
| Крупные предприятия  | от 201 и выше   | от 51 и выше                            |

В таблице 2 приведены критерии определения предприятий по общему объему оборота, к которому можно отнести производство, различные виды работ и услуг.

**Таблица 2 - Классификации хозяйствующих субъектов по общему объему оборота**

| Тип предприятия по общему объему оборота (производства, работ и услуг) | Порог и интервал значений общего объема оборота (производства, работ и услуг), тыс. сомов |                |
|--|---|----------------|
|  | группа I  | группа II      |
| Малые предприятия  | до 500  | до 500         |
| в том числе особо малые (микropредприятия)                             | до 150  | до 230         |
| Средние предприятия  | от 500 до 2000  | от 500 до 2000 |
| Крупные предприятия  | от 2000 и выше  | от 2000 и выше |

Не менее важным критерием для классификации предприятий является отрасль к которой оно относится. Как было заметно из вышеуказанных таблиц, предприятия разделены на две подгруппы. В таблице 3 приведены разделение предприятий на группы в зависимости от вида экономической деятельности.

**Таблица 3 - Группировка видов экономической деятельности для предприятий группы I и II:**

| Группа I  | Группа II  |
|---|--|
| Сельское хозяйство, лесное хозяйство и рыболовство;<br>Рыболовство, рыбоводство;<br>Добыча полезных ископаемых;<br>Обрабатывающие производства;<br>Обеспечение (снабжение) электроэнергией, газом, паром и кондиционированным воздухом;<br>Строительство. | Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов;<br>Деятельность гостиниц и ресторанов;<br>Транспортная деятельность и хранение грузов;<br>Связь;<br>Финансовое посредничество и страхование;<br>Операции с недвижимым имуществом;<br>Образование;<br>Здравоохранение и социальное обслуживание населения;<br>Прочая обслуживающая деятельность. |

Что касается термина кредитование или кредит, то оно происходит от латинских слов *creditum* — заём и *credere* — доверять. Согласно определению Джона Милля, кредит «есть разрешение одному лицу пользоваться капиталом другого лица». Российский ученый В.Н. Москвин дал более узкое определение банковскому кредиту следующим образом «Представляет собой, с одной стороны, денежную сумму, предоставляемую банком на определённый срок и на определённых условиях, а с другой стороны — определённую технологию удовлетворения заявленной заёмщиком финансовой потребности. Во втором случае банковский кредит представляет собой упорядоченный комплекс взаимосвязанных организационных, технологических, информационных, финансовых, юридических и иных процедур, которые составляют целостный регламент взаимодействия банка в лице его сотрудников и подразделений с клиентом банка по поводу предоставления денежных средств» [3].

Как было отмечено ранее, в Кыргызстане кредиты малому и среднему бизнесу предоставляют коммерческие банки и микро финансовые организации, которые так же имеют несколько видов. Банки осуществляют свою деятельность на основе Закона Кыргызской Республики от 16 декабря 2016 года № 206 «О Национальном банке Кыргызской Республики, банках и банковской деятельности». Микро финансовые организации в свою очередь работают на основе Закона Кыргызской Республики «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике» от 23 июля 2002 года № 124.

Далее мы рассмотрим условия кредитования для развития малого и среднего бизнеса со стороны коммерческих банков на примере ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк» (далее КИСВ), и микрофинансовых организаций на примере ЗАО Микрофинансовая компания «ИНКОМ» (далее ИНКОМ) для анализа разницы кредитования между коммерческими банками и микрофинансовыми организациями, а также для выявления сильных и слабых сторон каждого источника финансирования.

*Виды кредитов для малого и среднего бизнеса в КИСВ и ИНКОМ.* В отличии от ИНКОМ в КИСВ имеется больше различных видов кредитов для малого и среднего бизнеса. Так, в КИСВ кредиты для частных предпринимателей имеют целевое назначение и достигают 6 видов: «Бизнес экспресс», «Предприниматель», «Агрокредит», «Бизнес-инвест», «Энергоэффективный», «Программа по целевому финансированию от Российско-Кыргызского Фонда Развития». Еще 3 вида кредита имеются для корпоративных клиентов: «Краткосрочные кредиты для финансирования оборотного капитала», «Долгосрочные кредиты для строительства, приобретения основных средств», «Кредит энергосберегающий» [4]. В ИНКОМ же можно получить лишь три вида кредита для малого и среднего бизнеса: «Кредит на развитие бизнеса», «Агрокредит» и «Групповой кредит», который выдается группе лиц более 2 человек [5]. Остальные виды кредитов касаются частных лиц.

*Сумма и сроки кредита.* Обычно в банках можно получить в кредит сумму гораздо большую чем в микрофинансовых организациях и на более длительный срок. В КИСВ кредиты выдаются сроком от 3 до 60 месяцев с максимальной суммой до 5 000 000 \$, в то время как в ИНКОМ, максимальная сумма составляет 500 000 сомов и предоставляется со сроком от 1 до 36 месяцев. Также в микрофинансовых организациях можно получить маленькую сумму и оплатить за более короткий срок, так, минимальная сумма в некоторых микрофинансовых организациях составляет 3 000 сомов, а в ИНКОМ эта сумма составляет 5 000 сом. Сроки погашения таких краткосрочных кредитов начинаются от 1 месяца, в то время как в коммерческих банках минимальная сумма составляет 10 000 сомов и сроки погашения в большинстве случаев начинаются от 3 месяцев. Согласно Мукарапову А.Т. из-за риска невозврата кредитов коммерческие банки предоставляют их на короткий срок – в основном, в пределах полугода – и устанавливают залог в сумме, превышающей сумму кредита. Банки берут 100—130% обеспечения в качестве гаранта для своих займов. Процедура получения кредита очень трудоемкая и длительная, а это ограничивает возможности малых и средних предприятий по укреплению финансовой базы для развития [6].

*Процентная ставка.* Более крупные суммы и меньший риск позволяют коммерческим банкам давать меньшую процентную ставку на кредиты. Например, процентные ставки в КИСВ начинаются от 19 % годовых в сомах и от 13% в долларах, в то время как в ИНКОМ этот уровень начинается от 35 % в сомах от 25 % в долларах. Однако стоит отметить о том,

что с укрупнением суммы кредита (более 500 000\$) в КИСВ могут быть изменены процентные ставки в зависимости от переговоров. Также в зависимости от суммы кредита и объема залогового обеспечения могут возникнуть дополнительные расходы на обслуживание кредита, такие как страхование, комиссии за юридические услуги и т.д.

*Процедура оформления.* Более легкая процедура оформления кредита является одним из основных преимуществ микрофинансовых организаций перед коммерческими банками. Пользуясь менее строгим регулированием со стороны контролирующего органа, микрофинансовые организации могут оценивать платёжеспособность каждого клиента индивидуально. Также дополнительным преимуществом микрофинансовых организаций является скорость оформления кредита, что является жизненно важным для малых предприятий. Например, для получения кредита в ИНКОМ понадобится 1-2 дня, а в некоторых микрофинансовых организациях для повторных клиентов могут предоставить кредит в течении 1-2 часов. Что касается КИСВ, то для получения самого простого кредита для малого и среднего бизнеса – «Бизнес экспресс» понадобится минимум 2 дня.

*Дополнительные отличия услуг кредитования в коммерческих банках микрофинансовых организациях.* Здесь мы бы хотели выделить косвенные факторы, касающиеся услуг кредитования в коммерческих банках и микрофинансовых организациях. Так как коммерческие банки являются крупными игроками на финансовом рынке, они имеют некоторые преимущества в предоставлении услуг. К ним можно причислить широкую сеть филиалов по всей стране, что позволяет банку кредитовать предпринимателей по всей территории республики, продвинутость в IT технологиях, таких как интернет банкинг, мобильные платежные системы, позволяющие упростить погашение кредита и пользоваться другими услугами банков, возможность предоставления кредита в разных валютах, в то время как не всем формам микрофинансовых организаций разрешается давать кредиты в иностранной валюте, например, кредитным союзам и т.д. В свою очередь микрофинансовые организации так же имеют свои особенности кредитования, здесь могут получить кредиты индивидуальные предприниматели которые не могут показать официальные цифры доходов, что к сожалению, часто встречается в условиях нашей страны, где объем теневого рынка велик. Так же другим отличием микрофинансовых организаций является то, что они часто бывают представителями регионального бизнеса, что делает их ближе к местному бизнесу в силу личного знакомства с предпринимателями и вызывают больше доверия.

*Схожесть услуг кредитования коммерческих банков и микрофинансовых организаций.* В силу того, что и коммерческие банки, и микрофинансовые организации занимаются кредитованием, они имеют немало схожестей, которые должны учесть предприниматели. Во-первых, перед предоставлением кредита, кредитные организации хотят быть уверенными в возвращении займа вместе с процентами за услуги, хотя требования к гарантии могут быть разными (проверка кредитной истории, список подтверждающих документов, страхование кредита, залоги, поручители и т.д.). Во-вторых, они поощряют повторное получение кредитов добропорядочных клиентов путем снижения процентных ставок, уменьшением срока рассмотрения заявки и т.д. В-третьих, регулируются одним контролирующим органом, которым в нашей республике выступает Национальный банк.

После рассмотрения условий кредитования малого и среднего бизнеса можно сделать вывод о том, что предпринимателям рекомендуется четко определить поставленные сроки и

задачи развития бизнеса, а также быть готовыми к требованиям кредитных организаций для успешного получения кредита. Каждая система кредитования имеет свои сильные и слабые стороны, однако выбор между коммерческими банками и микрофинансовыми организациями должен зависеть от конкретного случая. Так же следует подробнее ознакомиться с условиями кредитования, для того чтобы не иметь затруднений при оплате кредита и быть в списке добропорядочных заемщиков для получения дальнейших поощрений со стороны кредитных организаций. Коммерческие банки и микрофинансовые организации являются скорее партнерами, нежели конкурентами и дополняют услуги друг друга.

Одним из основных проблем кредитования на данный момент являются достаточно высокие проценты кредитов и относительно короткий срок кредитования. В случае нахождения путей по снижению процентов высока вероятность того что увеличится количество желающих взять кредиты на развитие бизнеса среди представителей малого и среднего бизнеса.

Государству также необходимо содействовать улучшению финансовой грамотности населения для снижения случаев по задержке выплат кредитным учреждениям и рисков возникновения банкротства предприятий. Это позволит предпринимателям реально оценивать свои финансовые возможности, а кредиторам относиться более доверительно к своим потенциальным клиентам.

### Список использованной литературы:

1. [www.stat.kg](http://www.stat.kg)
2. [www.nbkr.kg](http://www.nbkr.kg)
3. Москвин В.А. Банковский кредит: его виды, классификация, принципы и требования к процессу кредитования [Электронный ресурс] URL: <http://www.elitarium.ru/bankovskij-kredit-zaemshhik-kreditovanie-procent-kreditnaja-politika/>
4. [www.kcib.net](http://www.kcib.net);
5. [www.incom.kg](http://www.incom.kg);
6. Мукарапов А.Т. Проблемы банковского финансирования малого и среднего бизнеса в Кыргызстане [Текст] // Экономика и бизнес: теория и практика. — 2015. — №9. — С. 70-73;

Рецензент: к.э.н., доц. Нусупова Н.К.

УДК 338.1

**Турдубаев Б. А.**

ЭАИТУнин «Экономика, каржы жана инновациалык башкаруу» кафедрасынын магистранты

### **ЧАКАН ЖАНА ОРТО БИЗНЕС ЖЕРГИЛИКТҮҮ ЭКОНОМИКАНЫН НАТЫЙЖАЛУУЛУГУН ЖОГОРУЛАТУУ ФАКТОРУНУН БИРИ**

*Бул изилдөөнүн негизги максаты чакан жана орто ишканалардын өнүгүшүнө акыркы багыттар боюнча ар тараптуу салыштырмалуу талдоо жүргүзүүнүн негизинде Кыргыз Республикасында чакан жана орто ишкерликти мамлекеттик колдоо көйгөйлөрдү системасына талдоо болуп саналат.*