

УДК 338.24(575.2)

**ОСНОВНЫЕ МОМЕНТЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ ДОСТУПА
МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА К ЛЬГОТНОМУ ФИНАНСИРОВАНИЮ
В КЫРГЫЗСТАНЕ**

Г.А. Сансызбаева, А.К. Табышова

Государственная поддержка малого и среднего бизнеса является одним из факторов успешного развития экономики страны в целом. Недостаточность залогового обеспечения для получения необходимой суммы кредита в банках и высокие процентные ставки обуславливают ограничения для малого и среднего бизнеса. Такое положение вещей, в конечном счете, негативно влияет на социально-экономическое состояние Кыргызстана. Это, в свою очередь, обуславливает необходимость особого внимания со стороны государства в плане оказания системной и эффективной поддержки, в частности в плане доступа малого и среднего бизнеса к льготному финансированию, а также решение проблемы недостаточности ликвидного залога по кредитам посредством механизма деятельности гарантийного фонда.

Ключевые слова: малый и средний бизнес; льготное финансирование; государственные субсидии; залоговое обеспечение; гарантийное поручительство; кредитный риск.

**КЫРГЫЗСТАНДАГЫ ЧАКАН ЖАНА ОРТО ИШКАНАЛАРДЫН ЖЕҢИЛДЕТИЛГЕН
КАРЖЫЛООГО ЖЕТКИЛИКТҮҮЛҮГҮН МАМЛЕКЕТТИК КОЛДООНУН
УРУНТТУУ УЧУРЛАРЫ**

Г.А. Сансызбаева, А.К. Табышова

Чакан жана орто бизнести мамлекеттик колдоо жалпы өлкө экономикасын ийгиликтүү өнүктүрүүнүн факторлорунун бири болуп эсептелет. Банктардан талап кылынган насыя суммасын алуу үчүн күрөөнүн жетишсиздиги жана жогорку пайыздык чендер чакан жана орто бизнес үчүн чектөөлөрдү жаратат. Иштин мындай абалы, акыры өлкөнүн чакан жана орто ишканалардын өнүгүүсүн олуттуу чектеп, жалпы Кыргызстандын социалдык-экономикалык абалына терс таасирин тийгизет. Бул өз кезегинде, мамлекет тарабынан системалуу жана натыйжалуу колдоо көрсөтүүдө, атап айтканда, чакан жана орто бизнес ишканаларын жеңилдетилген каржылоого жеткиликтүүлүккө жана кепилдик фондунун механизми аркылуу насыялар үчүн жетишсиз тез сатыла турган күрөө көйгөйүн чечүүгө мамлекеттин өзгөчө көңүл буруусун талап кылат.

Түйүндүү сөздөр: чакан жана орто бизнес; жеңилдетилген каржылоо; мамлекеттик субсидиялар; күрөө менен камсыздоо; кепилденген кепилдик; кредиттик тобокелдик.

**HIGHLIGHTS OF GOVERNMENT SUPPORT FOR SMALL
AND MEDIUM BUSINESSES ACCESS TO CONCESSIONAL FINANCE
IN KYRGYZSTAN**

G.A. Sansyzbaeva, A.K. Tabyshova

State support for small and medium businesses (SMB) is one of the factors for the successful development of the country's economy as a whole. Insufficient collateral to obtain the required loan amount from banks and high interest rates cause restrictions for small and medium businesses. This state of affairs, ultimately, significantly limits the development of the country's small and medium business and negatively affects the socio-economic state of Kyrgyzstan as a whole. This, in turn, necessitates special attention from the state in terms of providing systematic and effective

support, in particular in terms of access to concessional financing for small and medium businesses, as well as solving the problem of insufficient liquid collateral for loans through the mechanism of the guarantee fund.

Keywords: small and medium businesses (SMB); concessional financing; government subsidies; collateral; guarantee surety; credit risk.

Устойчивый рост малого и среднего бизнеса (МСБ) является неотъемлемой частью развития экономики Кыргызстана. Исходя из своей экономической сути МСБ оперативно реагирует на все колебания рыночной конъюнктуры, что является ее конкурентным преимуществом. Кроме того, МСБ стимулирует внутренний спрос на различные ресурсы: трудовые, сырьевые, финансовые и пр., своей деятельностью обеспечивает конкуренцию среди поставщиков товаров и услуг, реализует на практике инновации намного быстрее, чем крупные компании.

Сектор МСБ менее капиталоемкий и более эффективный в плане использования наличных и привлеченных ресурсов. Учитывая достаточно высокий уровень бедности и неравенства в доходах населения Кыргызстана, динамичное развитие МСБ решает социально-экономические проблемы за счет создания дополнительных рабочих мест, обеспечения занятости, роста доходов и уровня жизни значительного количества граждан страны.

В силу вышеизложенного, поддержка деятельности МСБ – одна из наиболее актуальных проблем экономики Кыргызстана. Государство должно стимулировать развитие предпринимательской активности и рыночных механизмов, оставив за собой только функцию определения правил, обязательных для всех. Здесь важны взаимная ответственность государства и предпринимателей за результаты экономического развития, благоприятная бизнес-среда и справедливая конкуренция, равные права доступа к финансовым, материальным, административным и иным ресурсам, которые распределяет государство. Взаимоотношения государства и предпринимателя должны стать партнерскими, а вмешательство государства в деятельность бизнеса – минимальным. Государство, широко используя

государственно-частный диалог, поддерживая и поощряя активную и свободную предпринимательскую деятельность, дает толчок росту экономики страны, улучшению качества жизни населения [1, с. 40].

Поскольку МСБ как на стадии начала своей деятельности, так и в процессе постоянно нуждается в финансовых ресурсах, то вопрос стимулирования кредитования – это вопрос успешного становления МСБ, а значит, и решения большого круга социально-экономических проблем страны, в целом.

Поскольку выдача любого кредита сопряжена с рисками, предполагающими возможность возникновения убытков в связи с невозвратом или несвоевременным погашением выданных кредитов и неуплатой процентов по ним, то при принятии окончательного решения о кредитовании, наряду с оценкой финансово-экономического состояния заемщика, усиленное внимание уделяется механизму снижения рисков по возвратности выданных кредитов.

При этом необходимо отметить, что одним из наиболее проблемных факторов, существенно ограничивающих доступ МСБ к кредитованию, является невозможность предоставления потенциальными заемщиками надлежащего, по мнению кредиторов, залогового обеспечения. Как правило кредитные институты занижают оценку залогового имущества и выдают кредит по коэффициенту 0,5–0,7 от стоимостной оценки. Эта проблема еще более актуальна в сельской местности, в случае, когда колебания цен на недвижимость и нестабильность рынка ведет к неадекватной оценке недвижимого имущества.

Некоторые кредитные институты пересматривают кредитные договоры в зависимости от изменения цен на недвижимость и зачастую накладывают дополнительную

нагрузку на предпринимателей при выплате займов.

Как показала мировая практика, одним из наиболее эффективных механизмов решения вышеуказанной проблемы является деятельность гарантийных фондов. Основной целью их деятельности является оказание содействия субъектам малого бизнеса в получении банковских кредитов и иного финансирования за счет предоставления дополнительной ликвидности.

При анализе практики деятельности гарантийных фондов (ГФ) в различных странах можно выделить основные моменты, которые присущи всем.

1. Гарантийные фонды, как правило, выдают гарантийные обязательства на сумму, недостающую для полного покрытия кредита. Размер гарантий, предоставляемых ГФ, варьируется в пределах 40–70 процентов и обеспечивает привлекательность как для заемщика, так и для кредитной организации.

2. Деятельность ГФ финансируется за счет собственных средств, именуемых гарантийным капиталом.

3. Источниками доходов ГФ являются плата за предоставленные гарантии (поручительства) и проценты, начисляемые на свободные средства гарантийного капитала, размещенные на банковских депозитах или в надежных ценных бумагах.

4. Существуют критерии, по которым ГФ выбирают себе клиентов. Как правило, деятельность гарантийных фондов ориентирована на определенный круг субъектов МСБ и отражена в соответствующей гарантийной политике.

5. ГФ используют принцип мультипликатора капитала. Суть указанного принципа заключается в том, что общий размер выдаваемых гарантийным фондом гарантий можеткратно превышать размер гарантийного капитала. Это обусловлено показателем процента невозврата банковских кредитов, который, согласно мировой практике, не превышает 5–8 %.

6. Предоставление малому бизнесу гарантий по кредитам осуществляется гарантийными фондами в тесном сотрудничестве с банками-кредиторами.

Законодательной основой деятельности гарантийных фондов является принятый в 2013 г. Закон Кыргызской Республики «О гарантийных фондах в Кыргызской Республике». В 2016 г. на его базе Правительство КР утвердило «Концепцию развития гарантийных фондов до 2020 года».

На первоначальной стадии деятельность муниципальных гарантийных фондов способствовала реализации бизнес-проектов предпринимателей, созданию новых рабочих мест, увеличению объемов производства продукции и услуг, росту платежей в местные бюджеты и Социальный фонд, развитию экономики регионов, в целом. Нарботанная практика деятельности региональных гарантийных фондов стала основанием для создания открытого акционерного общества «Гарантийный фонд» для работы в масштабе всей страны – ОАО «Гарантийный фонд» (ОАО «ГФ») было создано Распоряжением Правительства Кыргызской Республики от 23 июня 2016 года № 288-р [2].

Другой, не менее болезненной, проблемой МСБ в части доступа к финансированию являются высокие ставки на кредитном рынке Кыргызстана. Так, средняя ставка по банковским кредитам составляет порядка 20 %, по микрокредитам – порядка 30 %. Представляется, что существующие ставки по заемным ресурсам существенно ограничивают развитие МСБ в Кыргызстане.

В рамках решения указанной проблемы Правительство КР осуществляет ряд Программ, направленных на обеспечение доступа к льготному финансированию МСБ. В частности, следует отметить Проект «Финансирование сельского хозяйства», реализуемой Правительством КР совместно с местными коммерческими банками. Данный проект направлен на финансирование МСБ в агропромышленном секторе за счет средств коммерческих

Таблица 1 – Условия льготного кредитования заемщиков коммерческими банками

1.	Целевая отрасль	Животноводство, растениеводство (в том числе водосберегающие технологии полива – капельное орошение, дождевание; тепличное хозяйство, интенсивное садоводство и органическое сельскохозяйственное производство), переработка сельскохозяйственной продукции
2.	Конечная процентная ставка	<p><i>10 процентов годовых:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - для категорий животноводства и растениеводства. <p><i>8 процентов годовых:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - для хозяйствующих субъектов категории животноводства и растениеводства, обязующихся заключить договоры и/или контракты с предприятиями пищевой перерабатывающей промышленности, участвующими в Проекте; - для следующих хозяйствующих субъектов категории растениеводства: <ol style="list-style-type: none"> 1) водосберегающие технологии полива – капельное орошение, дождевание; 2) тепличное хозяйство; 3) интенсивное садоводство; 4) органическое сельскохозяйственное производство. <p><i>6 процентов годовых:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - для предприятий пищевой перерабатывающей промышленности
3.	Срок кредита	<p><i>Не более 36 месяцев:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - для кредитов, выдаваемых хозяйствующим субъектам животноводства, растениеводства по 10-процентной ставке. <p><i>Не более 60 месяцев:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - для кредитов, выдаваемых хозяйствующим субъектам категории животноводства и растениеводства, обязующимся заключить договоры и/или контракты с предприятиями пищевой перерабатывающей промышленности, участвующими в Проекте; - для кредитов, выдаваемых следующим хозяйствующим субъектам категории растениеводства: <ol style="list-style-type: none"> 1) водосберегающие технологии полива – капельное орошение, дождевание; 2) тепличное хозяйство; 3) интенсивное садоводство; 4) органическое сельскохозяйственное производство; - для кредитов, выдаваемых предприятиям пищевой перерабатывающей промышленности
4.	Льготный период	<ol style="list-style-type: none"> 1) полное освобождение от уплаты взносов по основной сумме задолженности до 12 месяцев по кредитам, выдаваемым со сроком возврата на 60 месяцев; 2) полное освобождение от уплаты взносов по основной сумме задолженности до 6 месяцев по кредитам, выдаваемым со сроком возврата на 36 месяцев

Источник. Постановление Правительства КР за № 34 от 4 февраля 2021 года “Об утверждении Проекта «Финансирование сельского хозяйства – 9»”.

Таблица 2 – Основные параметры кредитования

Целевое направление	<p>Оказание государственной финансовой поддержки мелким предпринимателям, включая частных и индивидуальных предпринимателей, субъектам малого и среднего бизнеса, крупным субъектам бизнеса, пострадавшим от последствий пандемии коронавируса COVID-19, путем обеспечения льготными кредитными средствами по следующим направлениям:</p> <ul style="list-style-type: none"> - туризм; - легкая промышленность; - фармацевтическая промышленность; - грузовые перевозки; - стимулирование деятельности производственных и перерабатывающих предприятий (с потенциалом мультипликативного эффекта воздействия на региональную экономику, основанную на кластерном подходе); - обрабатывающая промышленность, за исключением горнодобывающей промышленности. <p>В целях внедрения цифровизации налогового администрирования предоставление льготных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства, применяющим компоненты цифровизации налоговых процедур (электронные счета-фактуры, программные ККМ, маркировка товаров), без ограничений по отраслям.</p> <p>Для поддержки малого предпринимательства микрокредитование проводится на беззалоговой основе без ограничений по отраслям, за исключением потребительских кредитов</p>
Размер и срок кредитования, в сомах	<p>Сумма кредита:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) приобретение, обновление, расширение и модернизация основных средств на сумму до 30 млн сомов, сроком до 60 месяцев, при этом допускается рефинансирование имеющейся задолженности заемщиков по кредитам не более 50 % от суммы кредита. При этом кредитование в сфере туризма не распространяется на ресторанный бизнес, за исключением точек общественного питания при туристических объектах (пансионаты, дома отдыха и т. д.); 2) закупка сырья, комплектующих, запасных частей на сумму до 20 млн сомов, сроком до 36 месяцев, при этом допускается рефинансирование имеющейся задолженности заемщиков (задолженности по кредитам, поставщикам, отчисления в соцфонд, налоги) не более 50 % от суммы кредита, а также допускается финансирование выплат заработных плат. При этом кредитование в сфере туризма не распространяется на ресторанный бизнес, за исключением точек общественного питания при туристических объектах (пансионаты, дома отдыха и т. д.); 3) приобретение, обновление, расширение и модернизация основных средств, закупка товаров, сырья, комплектующих, запасных частей субъектами предпринимательской деятельности, применяющими компоненты цифровизации налоговых процедур (электронные счета-фактуры, программные ККМ, маркировка товаров), на сумму до 10,0 млн сомов, сроком до 36 месяцев, при этом допускается рефинансирование имеющейся задолженности заемщиков (задолженности по кредитам, поставщикам, отчисления в соцфонд, налоги) не более 50 % от суммы кредита, а также допускается финансирование выплат заработных плат; 4) для рефинансирования кредитов промышленных, обрабатывающих и перерабатывающих предприятий на сумму до 20 млн сомов, сроком до 36 месяцев; 5) микрокредитование на беззалоговой основе до 150 тыс. сомов, сроком до 12 месяцев
Основные условия получения кредита и характеристики категорий	<ol style="list-style-type: none"> 1. Резидент Кыргызской Республики. 2. Индивидуальный предприниматель, малый, средний, крупный предприниматель/юридическое лицо, надлежащим образом зарегистрированные во всех государственных органах Кыргызской Республики, включая Государственную налоговую службу при Правительстве Кыргызской Республики и Социальный фонд Кыргызской Республики

<p>Конечная процентная ставка</p>	<p>1) приобретение, обновление, расширение и модернизация основных средств – 6 %; 2) закупка сырья, комплектующих, запасных частей – 10 %; 3) приобретение обновление, расширение и модернизация основных средств, закупка товаров, сырья, комплектующих, запасных частей субъектами малого и среднего предпринимательства, применяющими компоненты цифровизации налоговых процедур – 4 %. При этом, в случае получения коммерческими банками, МФО (на основании заключенного соглашения об обмене информацией с Государственной налоговой службой при Правительстве Кыргызской Республики) сведений об отказе или нарушении субъектом малого или среднего предпринимательства условий применения компонентов цифровизации налоговых процедур (электронные счета-фактуры, программные ККМ, маркировка товаров), получившим льготное кредитование в кредитный период, с первого числа месяца, следующего за месяцем получения такой информации, проводится пересчет кредитных обязательств такого субъекта с начислением процентной ставки коммерческого банка, МФО, действующей на дату выдачи финансирования, на весь период кредитования; 4) для рефинансирования кредитов промышленных, обрабатывающих и перерабатывающих предприятий – 11 %; 5) микрокредитование на беззалоговой основе – 14 % Дополнительные сборы и комиссии (за выдачу кредита, пересмотр графика, резервирование, реструктуризацию, обналичивание и т. д.) не взимаются</p>
<p>Льготный период</p>	<p>Полное освобождение от уплаты взносов по основной сумме задолженности: 1) приобретение, обновление, расширение и модернизация основных средств – до 18 месяцев, за исключением отраслей сферы услуг и туризма; 2) закупки сырья, комплектующих, запасных частей – до 6 месяцев; 3) приобретение обновление, расширение и модернизация основных средств, закупка товаров, сырья, комплектующих, запасных частей субъектами предпринимательской деятельности, применяющими компоненты цифровизации налоговых процедур, – до 12 месяцев. Программа также предусматривает полное освобождение от погашения начисленных процентов на срок до 12 месяцев; 4) для рефинансирования кредитов промышленных, обрабатывающих и перерабатывающих предприятий – до 12 месяцев; 5) микрокредитование на беззалоговой основе – до 3 месяцев</p>
<p>Штрафные санкции</p>	<p>В случае нецелевого использования кредитных средств применяются финансовые санкции путем начисления штрафа к основной сумме кредита (со дня выдачи) по процентной ставке в размере 30 процентов годовых. Размер неустойки (штрафов, пени) не должен превышать размер номинальной ставки выданного кредита в соответствии с требованиями Закона Кыргызской Республики «Об ограничении ростовщической деятельности в Кыргызской Республике»</p>

Источник. Программа «Финансирование субъектов предпринимательства», утвержденная Постановлением Правительства КР от 9 июня 2020 года № 315.

банков по субсидируемой процентной ставке, причем разница между рыночной ставкой и льготной оплачивается за счет средств государственного бюджета Кыргызстана.

Так, по Проекту «Финансирование сельского хозяйства – 9», утвержденному Правительством КР Постановлением за № 34 от 4 февраля 2021 года, из бюджета страны выделено 372 млн сомов на субсидирование процентных ставок коммерческих банков.

При этом все риски по возврату выданных кредитов несут коммерческие банки, а отбор заемщиков производится в соответствии с их внутренними процедурами. Также коммерческие банки вправе осуществлять финансирование хозяйствующих субъектов в рамках настоящего Проекта под гарантию открытого акционерного общества «Гарантийный фонд» [3, гл. 1 Общие положения].

Коммерческие банки, участвующие в Проекте, обязаны кредитовать заемщиков на следующих основных общих условиях (таблица 1).

Также следует отметить государственную программу «Финансирование субъектов предпринимательства», разработанную и утвержденную Постановлением Правительства КР от 9 июня 2020 года № 315.

Целью Программы «Финансирование субъектов предпринимательства» является оказание государственной финансовой поддержки мелким предпринимателям, субъектам малого и среднего предпринимательства, крупным субъектам бизнеса, пострадавшим от последствий пандемии коронавируса COVID-19. На первоначальном этапе в 2020 г. общее финансирование Программы планировалось в размере не менее 14,0 млрд сомов с последующим увеличением размера финансирования до 40,0 млрд сомов в 2021 г. (таблица 2).

Коммерческим банкам и МФО разрешается за счет собственных средств устанавливать более длительный льготный период, чем тот, который указан в программе. В случае недостаточного залогового обеспечения

у потенциальных заемщиков они могут обратиться в ОАО «Гарантийный фонд» с заявлением о получении гарантии. Гарантии предоставляются коммерческим банкам и МФО, заключившим соглашения о сотрудничестве с «Гарантийным фондом» [4. Раздел 3. Описание Программы].

Следует особо подчеркнуть: усилия Правительства будут направлены на следующие приоритетные направления для экспорта – продукция швейной отрасли, мясомолочная продукция как натуральная, так и переработанная, а также овощи и фрукты как в натуральном, так и переработанном виде.

Со стороны государства всем экспортно-ориентированным предприятиям будет оказана максимальная поддержка как административная, так и финансовая, чтобы простимулировать повышение качества продукции с учетом международных стандартов [5, с. 7].

Для экономики Кыргызстана сектор МСБ имеет стратегически важное значение, поскольку обеспечение экономического роста страны невозможно без успешного развития малого и среднего бизнеса. Это, в свою очередь, обуславливает необходимость особого внимания со стороны государства в плане оказания системной и эффективной поддержки, в частности в плане доступа МСБ к льготному финансированию, а также решение проблемы недостаточности ликвидного залога по кредитам посредством механизма деятельности гарантийного фонда.

Литература

1. Национальная стратегия развития Кыргызской Республики на 2018–2040 годы, утвержденная Указом Президента КР от 31 октября 2018 года УП № 221.
2. Распоряжение Правительства Кыргызской Республики от 23 июня 2016 года № 288-р, о создании ОАО «Гарантийный фонд». URL: <https://www.gf.kg/rasporjazhenie-pravitelstva-kyrgyzskoj-respubliki-o-sozdanii-oao-garantijnyj-fond/> (дата обращения: 1.02.2021).
3. Постановление Правительства КР за № 34 от 4 февраля 2021 года «Об утверждении Проекта «Финансирование сельского хозяйства – 9»».

- URL: <http://www.cbd.minjust.gov.kg/act/view/ru-ru/158040> (дата обращения: 15.02.2021).
4. Постановление Правительства КР от 9 июня 2020 года № 315 “Об утверждении Программы «Финансирование субъектов предпринимательства»”. URL: <https://www.gov.kg/ru/pra/s/2518>, (дата обращения: 17.02.2021).
 5. Программа Правительства Кыргызской Республики, утвержденная постановлением Жогорку Кенеша Кыргызской Республики от 4 февраля 2021 года. URL: <http://www.kenesh.kg/ru/news/show/10996/soglashenie-o-vidvizhenii-kandidata-na-dolzhnosty-premyer-ministra-kr-utverzhdanii-proekta-programmi-sostava-i-strukturi-pravitelystva-koalitsiey-parlamentskogo-bolyshinstva> (дата обращения: 21.02.2021).