

Микрофинансирование как альтернатива банковскому кредитованию бизнеса в Казахстане

¹*УАЙДІЛДА Ақниет Өмірзаққызы, м.э.н., ассистент,

¹МАГЗУМОВА Лаззат Кенжебековна, м.э.н., преподаватель,

¹Карагандинский технический университет, Казахстан, 100027, Караганда, пр. Н. Назарбаева, 56,

*автор-корреспондент.

Аннотация. Цель исследования – рассмотреть актуальные вопросы развития бизнеса в Казахстане. Методы исследования – анализ и абстрагирование. Показано, что в бизнес-среде Казахстана по-прежнему преобладает государственное участие. Выявлено, что продвижению МСБ во многом препятствует ограниченный доступ к финансированию. Анализ показал, что альтернативой банковскому финансированию МСБ может выступать микрофинансирование. В связи с этим весьма актуален вопрос о месте, которое оно займёт в ближайшем будущем: станет ли микрофинансирование полноценной заменой банковскому кредитованию или найдет свою нишу на рынке и будет развиваться параллельно с банковским кредитованием? Данное исследование позволило определить место, которое занимает сегмент микрофинансирования в бизнес-сфере современного Казахстана, и его дальнейшие перспективы развития.

Ключевые слова: Казахстан, бизнес, кредитование, микрофинансирование, таргетирование, предпринимательская среда, индивидуальное предпринимательство, экономика.

Введение

В первые годы постсоветского периода экономический рост Казахстана поддерживался главным образом капитальными вложениями в соответствии с капиталоемким характером экономики. За годы новой индустриализации Казахстан продвинулся в диверсификации экономики, построении системы инфляционного таргетирования, создании гибкого курса национальной валюты, уменьшившего зависимость от внешних шоков [1, 3].

За годы новой индустриализации разработана совокупность кардинальных мер, содействующих продвижению высокотехнологичного среднего предпринимательства, включая финансово-налоговое и управленческое поощрение; принципиально обновлено общедминистративное право в сегменте бизнеса [4,5]. Только за 2015-2019 гг. введено семь законов, кардинально совершенствующих предпринимательскую среду, прокредитовано свыше 17 тыс. участников малого и среднего бизнеса (МСБ), освоены первичные элементы предпринимательства и организации бизнеса порядка 110 тыс. граждан, выпущено изделий на 15,4 трлн тенге, освоено 2 тыс. грантов, обновлена инфраструктура по 160 проектным данным. В 2019 г. введено несколько важнейших проектов по содействию МСБ, отработаны конструктивные переговоры между территориальными административными учреждениями и бизнесом [6, 7].

В приоритете у государства – улучшение биз-

нес-климата и повышение конкурентоспособности частного сектора, что связано с последовательными реформами, затрагивающими качество государственного регулирования экономики, вопросы верховенства права, защиту прав собственности и контроля над коррупцией [8, 9].

В бизнес-среде Казахстана по-прежнему преобладает государственное участие, снижающее предпринимательский дух, тормозящее кооперацию страны, бизнес-кругов и образовательной структуры. Из-за отсутствия инвесторского центра и продвинутого биржевого рынка предприниматели ограничены банковскими кредитами, требующими твердых залогов.

Методология исследований

Индустриальный прогресс обрабатывающего сегмента Казахстана инициировали государственные предприятия как получатели государственных инвестиций. Они лидируют в ключевых отраслях, их вклад в основной макроэкономический индикатор – ВВП составляет порядка 45-50%, что гораздо выше усредненного международного индикатора, равного 15% ВВП. Для сокращения постоянной государственной поддержки промышленности, способствующей потере конкурентных преимуществ в ситуации, когда уменьшение ресурсной ценности негативно отразится на финансово-экономической привлекательности субъектов, значимость государственных предприятий должна быть уменьшена. Упомянутое создаст

предпосылки для формирования наиболее нововведенческого и гибкого предпринимательского сегмента.

Мешает продвижению МСБ, сдерживая процесс диверсификации, ограниченный доступ к финансированию. Ключевым источником финансирования для предприятий остается банковское кредитование, в то же время пропорции когнитивного финансирования частного сегмента к ВВП признаются крайне низкими (27,00%). Казахстан уступает по обозначенному индикатору ряду государств, к примеру, России (52,70%), Чили (78,60%) или Китаю (155,70). Из-за незначительного уровня формирования материального дилерского сервиса образуются финансовые границы для МСБ для инвестирования в передовые технологии и инновации.

На фоне падения спроса финансирование ключевых отраслей стремительно понижается: уменьшился спрос на займы для расширения и модернизации производства со стороны МСБ, в 2019 г. помощь малому бизнесу сократилась: объём кредитов уменьшился на 13,6%, потребительские кредиты сократились на 71,3% (см. таблицу).

В разрезе отраслей наибольшая доля кредитования приходится на торговлю, промышленность и строительство.

В сфере кредитования превалируют две проблемы. Конкуренция банков с институтами развития, которые стремятся освоить область негосударственных финансовых учреждений, поскольку те обладают более дешевыми финансовыми ресурсами и для других подобных заведений, не остается подходящих кредиторов. Далее – международные институты развития, имеющие право задействовать сравнительно недорогое распределение посредством ЕНПФ. Издавая собственные ценные бумаги, они принимают от Казахстана доступные по цене тенговые средства, кредитуют заимодателей в стране. Ввиду того, что отечественные финансовые учреждения лишены подобного ресурса, организуется арбитраж соответствия национальных институтов по отно-

шению зарубежных институтов поступательного движения.

Помимо местных финансовых учреждений и прочих финансовых заведений содействие МСБ предоставляют зарубежные финансовые общества, имеющие возможность кредитовать посредством фонда «Даму». Бизнес-партнерство с иностранными финансовыми обществами способствовало вливанию в экономику свыше 720 млн долл. благодаря национальному поручительству и свыше 245 млн долл. благодаря корпоративному заверению «Даму» [10].

Первостепенно важно, что все подряд заимствования реализованы сугубо в национальной денежной единице, иными словами, МСБ не понесет абсолютно никаких монетарных опасностей. Помимо сказанного, на недалеком будущее запланировано визирование договора с Исламской корпорацией по продвижению индивидуального экономического сегмента, открывающего путь МСБ к средствам исламского кредитования.

Одним из востребованных решений для индивидуального предпринимательства в удаленных региональных местах становится реализуемое посредством интернет-ресурсов микрокредитование и микрозайм [11]. Набирает силу онлайн-кредитование – короткие займы, ограниченные по максимальному размеру переплаты, кредитуемые под 30% на 45 дней. Бизнес онлайн-субъектов прибыльнее и экономически целесообразнее, он высоко оборачиваемый, поскольку заимствования ограничены кратчайшим временным промежутком, однако расходы в этой ситуации незначительны.

Микрофинансовые организации (МФО) связаны с длинными кредитами в размахе пяти-десяти лет с помесечной рентной или разграниченной оплатой. Вначале они работают с потребительскими займами, далее – кредитуют МСБ. И затем уже получают банковскую лицензию, внедряют расчетно-кассовые продукты, относящиеся к продуктам ключевой банковской прибыльности.

Кредитование бизнеса						
№ п/п	Показатель	Годы				
		2015	2016	2017	2018	2019
1	Самостоятельно занятые граждане:					
	- млн чел	2,34	2,23	2,18	2,12	2,10
	- доля самостоятельно занятого населения в сельской местности, %	65,1	64,5	64,0	62,3	60,4
2	Зарегистрированные индивидуальные предприниматели, млн чел.	1,23	1,18	1,20	1,21	1,25
3	Кредитование МСБ, трлн тенге	1,9	2,9	3,1	2,4	2,1
4	Потребительские микрокредиты банков второго уровня предпринимателям, трлн тенге	6238,0	4875,0	5678,0	1127,0	324,0

Результаты исследований

В 2019 г. в стране насчитывалось 165 МФО, оказывающих содействие индивидуальным предпринимателям (ИП), их кредиты выросли за год на 38%. Кроме того, в отдалённых регионах МФО являются единственными, кто кредитует ИП.

В стране насчитывается 1,25 млн ИП, среди которых порядка семидесяти процентов отнесены на три мегаполиса – г. Алматы, г. Нур-Султан и г. Шымкент. Вышесказанное свидетельствует в который раз о растущей агломерации вокруг ключевых городов. В оставшихся региональных зонах из-за незначительного наличия банковских подразделений заимствование на продвижение индивидуального предпринимательства осталось главным образом, за МФО. Оформить заявку в МФО на оказание содействия в части введения бизнеса либо его расширения могут независимые, самостоятельно существующие граждане, не кредитруемые финансовыми учреждениями второго уровня. Число таковых за исследуемый временной интервал не изменилось: на начало 2020 г. это 2,1 млн граждан. Выявлено, что свыше шестидесяти процентов упомянутых граждан имеют сельское место проживания.

Среди десяти крупнейших МФО лишь ТОО «МФО Онлайн Казфинанс» с коммерческим знаком Solva осуществляет финансирование посредством интернет, на расстоянии, охватывая в конечном итоге все обозначенные регионы, включая удаленные сельские районы. Для фиксации заявления ограничиваются указанием анкетной информации и заверением соглашения посредством электронной нумерационной росписи. До конца 2021 г. возможность пользования высокопроизводительным интернетом откроется перед 2,5 млн граждан удаленных сельских районов, свыше 2 тыс. подобных населенных мест проживания будут подсоединены к волоконно-оптическим связующим линиям. Благодаря новым цифровым технологиям как средству трансформации и масштабирования бизнеса изделия онлайн-финансирования окажутся гораздо популярными в наиболее территориально удаленных регионах государства [12].

Учитывая, что в последние годы наблюдается рост микрокредитов, выданных МФО, сервис которых нацелен в большинстве случаев на ИП и работающих самостоятельно и независимо, одновременно финансирование индивидуального предпринимательства финансовыми учреждениями второго уровня переживает падение, микрофинансирование можно рассматривать как альтернативный вариант банковскому финансированию в секторе МСБ.

Проблемы бизнеса. К важнейшим факторам, сдерживающим развитие частного сектора в стране, относят: барьеры для входа на рынок предприятий, мониторинг многоотварных рыночных субъектов крупнейшими фирмами, неспособность осваивать новейшие изделия или рыночные

сегменты.

Большинство субъектов располагает крайне незначительным потенциалом, способным продвинуть их бизнес, даже наличие денежных средств для поддержания текущих дел, не дает устойчивых перспектив по существенному наращиванию дохода. Испытывая финансовые затруднения, предприятия вынуждены уменьшать образовательные и логистические затраты.

Субъекты обрабатывающей промышленности признают налоговое бремя чрезмерным, поскольку доставляемый на последующую переработку материал подвержен значительным досмотровым сборам. Сказанное усугубляет фискальное давление, приводит к существенному ценовому наращиванию местных продуктов. Из-за низких доходов, отсутствия льгот для вновь развивающегося бизнеса, процветает «теневая» экономика.

Чаще всего предприниматели сталкиваются с такими проблемами, препятствующими ведению бизнеса, как коррупция, отсутствие доступа к финансам, недостаток компетентного персонала, налогообложение (для крупных предприятий).

В наименьшей степени беспокоят проблемы, обусловленные действиями конкурентов, доступностью к земле, транспортной инфраструктурой, лицензированием и разрешением на бизнес-деятельность.

Помимо упомянутого, бизнес тормозят пограничные и внешнеэкономические требования, фискальная администрация, доступность инфраструктуры, трудовое право. Наиболее проблематичными нетарифными барьерами являются технические меры, меры количественного контроля и правила происхождения товаров. Накопились проблемы, обусловленные операциями правоохранительных и надзорных органов. Имеет место рейдерство в отношении МСБ.

Благодаря поддержке предпринимательства на зарубежных торговых рынках, повышается эффективность государственной поддержки субъектов среднего бизнеса, работающих на экспорт. Однако в стране еще недостаточно эффективных мер национального содействия касательно конкретно сектора предпринимателей, главным образом, затрагивающих реализацию товара.

С 2020г. рынок микрофинансирования Казахстана работает по новым правилам. Распространение микрофинансирования – важнейшее национальное общественное начинание, признанное драйвером прогресса во многих государствах. В дальнейшем с продвижением МСБ страна становится менее подчиненной крупнейшим рыночным участникам. Микрокредитованию в Казахстане содействуют в национальном масштабе. Оперативность в разработке и обосновании принимаемых решений – ключевая ценность МФО наряду с имеющимися конкурентными ставками по кредитам, гибкими условиями их предоставления: МФО подстраивается под клиентов, а не они под МФО. Обсуждение заявок на протяжении су-

ток после подачи требуемых информационных данных.

Основная масса МФО имеет направление – финансирование МСБ, предоставлением микрокредитов субъектам самых разнонаправленных по своим действиям сфер и сегментов.

Присутствуют субъекты, реализующие подрядную деятельность для мощнейших представителей горнорудного сегмента, являющихся клиентами МФО. Среди МФО таких компаний, кредитующих поставщиков материально-технической сферы крайне мало, потому что им всегда нужны длинные деньги, то есть кредиты выдаются на срок более года.

Для соответствующего функционирования МСБ в РК ценно заострить внимание на актуальных трендах, свойственных мировой макроэкономике, объединяющей предпринимательство и научные учреждения. Мотивирование инвестиционной инициативы субъектов будет наращивать конкурентоспособность местных продуктов. В странах с прогрессирующей коммерческой компонентой в экономике, особую значимость имеет всемерное содействие продвижению МСБ. Практика таких государств отчетливо демонстрирует целесообразность мер, содействующих прогрессу МСБ.

Основополагающей сложностью МСБ в РК является крайне высокий недостаток вложений в перерабатывающий сегмент экономики. По-

давляющая часть вложений ориентирована на добывающий сектор и носит, главным образом, экспортную направленность. Сказанное способствует в последующем наращиванию импорта, поступлению низкокачественных и фальшивых товаров, падению конкурентоспособности местных изготовителей.

На текущий момент высший менеджмент РК кардинально разрешает указанную проблематику: реализуется индустриальный проект, позволивший нескольким тысячам бизнесменов, сотням новаторов заручиться национальным содействием, начато функционирование свыше полутысячи востребованных производств.

Заключение

Подводя итог, отметим, что потенциал частного сектора в РК существенно локализован, в нем отсутствуют ключевые компоненты, присущие прогрессивному индивидуальному сегменту, признанному мировым сообществом. Степень рыночной интеграции субъектов РК крайне незначительна даже с учетом имеющейся экономической структуры. Рынку присуще превалирование ряда участников (преимущественно квазигосударственных субъектов), задействованных среди прочих в сегменте базового сервиса, содействующего индивидуальной направленности предпринимательства.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. План мероприятий по реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития на 2015-2019 годы. <http://chemindustry.kz/wp-content/uploads/2020/05/3372027.pdf>
2. Қазақстан Республикасының Президенті Н. Назарбаевтың Қазақстан Халқына Жолдауы. 2018 жылғы 10 қаңтар.
3. Куратко Д. Предпринимательство: теория, практика, процесс. – Астана, 2018.
4. Мэнькю Г.Т. Экономикс: / Г.Т. Мэнькю. М.П. Тейлор. – 2018.
5. Государственная программа индустриально-инновационного развития на 2015-2019 годы. <http://adilet.zan.kz/rus/docs/U1400000874>
6. Закон РК от 2 апреля 2019 года №241-VI <http://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1900000241>
7. Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2012 годы. <http://adilet.zan.kz/rus/docs/P1800000746>
8. Закон Республики Казахстан «О Национальной палате предпринимателей Республики Казахстан» <http://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1300000129>
9. Кодекс Республики Казахстан от 29 октября 2015 года №375-V «Предпринимательский кодекс Республики Казахстан». <http://adilet.zan.kz/rus/docs/K1500000375>
10. О внесении дополнений в Указ Президента Республики Казахстан от 19 марта 2010 года № 957. <http://adilet.zan.kz/rus/docs/P1200001534>
11. Закон Республики Казахстан «О микрофинансовой деятельности» <http://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1200000056>
12. Государственная Программа «Цифровой Казахстан». <http://adilet.zan.kz/rus/docs/P1700000827>

Микроқаржыландыру Қазақстандағы бизнесті банктік кредиттеуге балама ретінде

¹*УАЙДІЛДА Ақниет Өмірзаққызы, э.ф.м., ассистент, ,

¹МАГЗУМОВА Лаззат Кенжебековна, э.ф.м., оқытушы, ,

¹Қарағанды техникалық университеті, Қазақстан, 100027, Қарағанды, Н. Назарбаев даңғылы, 56,

*автор-корреспондент.

Аңдатпа. Зерттеудің мақсаты – Қазақстандағы кәсіпкерлікті дамытудың өзекті мәселелерін қарастыру. Зерттеу әдістері – талдау және абстракциялау. Қазақстанның бизнес-ортасында бұрынғысынша мемлекеттік қатысу басым екені көрсетілді. ШОБ-ты ілгерілетуге көбінесе қаржыландыруға шектеулі қолжетімділік кедергі келтіретіні анықталды. Талдау шағын және орта бизнесті банктік қаржыландыруға балама микроқаржыландыру болуы мүмкін екенін көрсетті. Осыған байланысты оның таяу болашақта алатын орны туралы мәселе өте өзекті: микроқаржыландыру банктік кредиттеудің толыққанды орнына айнала ма немесе нарықта өз орнын таба ала ма және банктік кредиттеумен қатар дамитын бола ма? Бұл зерттеу микроқаржыландыру сегментінің қазіргі Қазақстанның бизнес саласында алатын орнын және оның одан әрі даму перспективаларын анықтауға мүмкіндік берді.

Кілт сөздер: Қазақстан, бизнес, кредиттеу, микроқаржыландыру, таргеттеу, кәсіпкерлік орта, жеке кәсіпкерлік, экономика.

Microfinance as an Alternative to Bank Business Lending in Kazakhstan

¹*UAIDILDA Akniet, Mast. Econ. Sci., Assistant, ,

¹MAGZUMOVA Lazzat, Mast. Econ. Sci., Lecturer, ,

¹Karaganda Technical University, Kazakhstan, 100027, Karaganda, N. Nazarbayev ave., 56,

*corresponding author.

Abstract. Research methods – analysis and abstraction. It is shown that the government participation still prevails in the business environment of Kazakhstan. It has been revealed that the promotion of SMEs is largely hindered by limited access to finance. The analysis has shown that microfinancing can be an alternative to bank financing of SMEs. In this regard, the question of the place that it will take in the near future is highly relevant: will microfinancing become a full-fledged replacement for bank lending or will it find its own niche in the market and will develop in parallel with bank lending? This study made it possible to determine the place that the microfinancing segment occupies in the business sphere of present day Kazakhstan and its further development prospects.

Keywords: Kazakhstan, business, lending, microfinance, targeting, business environment, individual entrepreneurship, economy.

REFERENCES

1. Plan meropriyatii po realizatsii Gosudarstvennoi programmy industrialno-innovatsionnogo razvitiya na 2015-2019 gody. <http://chemindustry.kz/wp-content/uploads/2020/05/3372027.pdf>
2. Qazaqstan Respýblikasynyń Prezidenti N. Nazarbaevtyń Qazaqstan Halqyna Joldaýy. 2018 jylǵy 10 qańtar.
3. Kuratko D. Predprinimatelstvo: teoriya, praktika, protsess. – Astana, 2018.
4. Menkyu G.T. Ekonomiks: / G.T. Menkyu. M.P. Teilor. – 2018.
5. Gosudarstvennaya programma industrialno-innovatsionnogo razvitiya na 2015-2019 gody. <http://adilet.zan.kz/rus/docs/U1400000874>
6. Zakon RK ot 2 aprelya 2019 goda №241-VI <http://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1900000241>
7. Programma razvitiya produktivnoi zanyatosti i massovogo predprinimatelstva na 2017-2012 gody. <http://adilet.zan.kz/rus/docs/P1800000746>
8. Zakon Respubliki Kazakhstan «O Natsionalnoi palate predprinimatelei Respubliki Kazakhstan» <http://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1300000129>
9. Kodeks Respubliki Kazakhstan ot 29 oktyabrya 2015 goda №375-V «Predprinimatelskii kodeks Respubliki Kazakhstan». <http://adilet.zan.kz/rus/docs/K1500000375>
10. O vnesenii dopolnenii v Ukaz Prezidenta Respubliki Kazakhstan ot 19 marta 2010 goda № 957. <http://adilet.zan.kz/rus/docs/P1200001534>
11. Zakon Respubliki Kazakhstan «O mikrofinansovoi deyatel'nosti» <http://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1200000056>
12. Gosudarstvennaya Programma «Tsifrovoy Kazakhstan». <http://adilet.zan.kz/rus/docs/P1700000827>