

## КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНДА КЕРЕКТЕТҮҮЧҮЛҮК КРЕДИТТӨӨНҮ ӨНҮКТҮРҮҮНҮН ТООБЕКТЕРИ ЖАНА КЫЙЫНЧЫЛЫКТАРЫ

Затрапина С.В.<sup>1</sup>, Жунусова Б.А.<sup>2</sup>, Урматова Б.У.<sup>3</sup>

<sup>(1)</sup> экономика илимдеринин кандидаты, доцент М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университети ИИУ, [zsveta71@mail.ru](mailto:zsveta71@mail.ru)

<sup>(2)</sup> Кыргызстан эл аралык университетинин магистранты, [bakulya171200@mail.ru](mailto:bakulya171200@mail.ru)

<sup>(3)</sup> Кыргызстан эл аралык университетинин аспиранты, [bema9706@yandex.ru](mailto:bema9706@yandex.ru)

**Аннотациясы.** Бул макалада Кыргыз Республикасында керектөө кредитин өнүктүрүүгө байланышкан тобокелдиктер жана көйгөйлөр көрсөтүлгөн. Авторлор анын өнүгүшүнө жана туруктуулугуна таасир эткен негизги факторлорду карап чыгышкан.

**Негизги сөздөр:** керектөөчү насыялоо, кредиттөө тобокелдиктери, финансылык туруктуулук, карыз жүгү, экономикалык туруктуулук, тобокелдиктерди башкаруу, экономикалык саясат.

## РИСКИ И ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Затрапина С.В.<sup>1</sup>, Жунусова Б.А.<sup>2</sup>, Урматова Б.У.<sup>3</sup>

<sup>(1)</sup> к.э.н., доцент Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова, [zsveta71@mail.ru](mailto:zsveta71@mail.ru)

<sup>(2)</sup> магистрант Международного Университета Кыргызской Республики, [bakulya171200@mail.ru](mailto:bakulya171200@mail.ru)

<sup>(3)</sup> аспирант Международного Университета Кыргызской Республики, [bema9706@yandex.ru](mailto:bema9706@yandex.ru)

**Аннотация.** Данная статья освещает риски и проблемы, сопутствующие развитию потребительского кредитования в Кыргызской Республике. Авторами рассмотрены основные факторы, влияющие на его развитие и стабильность.

**Ключевые слова:** потребительское кредитование, риски кредитования, финансовая устойчивость, долговая нагрузка, экономическая стабильность, управление рисками, экономическая политика.

## RISKS AND CHALLENGES OF CONSUMER LENDING DEVELOPMENT IN THE KYRGYZ REPUBLIC

Zatravina S.V.<sup>1</sup>, Zhunusova B.A.<sup>2</sup>, Urmatova B.U.<sup>3</sup>

<sup>(1)</sup> Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the M. Ryskulbekov Kyrgyz Economic University

<sup>(2)</sup> Master student of the International university of Kyrgyzstan, [bakulya171200@mail.ru](mailto:bakulya171200@mail.ru)

<sup>(3)</sup> Graduate student of the International university of Kyrgyzstan, [bema9706@yandex.ru](mailto:bema9706@yandex.ru)

**Annotation.** This article highlights the risks and problems associated with the development of consumer lending in the Kyrgyz Republic. The authors examined the main factors influencing its development and stability.

**Key words:** consumer lending, lending risks, financial stability, debt burden, economic stability, risk management, economic policy.

**Введение.** Потребительское кредитование играет ключевую роль в экономике многих стран, включая Кыргызскую Республику. Именно потребительское кредитование предоставляет населению доступ к финансовым ресурсам для приобретения товаров и услуг. Однако в последние годы этот сектор стал объектом внимания в связи с рядом рисков и проблем, влияющих на финансовую стабильность и благосостояние населения.

**Актуальность темы и постановка задач.** Основными аспектами рисков и проблем потребительского кредитования выступают увеличение долговой нагрузки, высокий уровень неплатежей по кредитам, а также влияние внешних экономических факторов. Анализ указанных проблем позволит выявить ключевые вызовы и потенциальные пути их решения для обеспечения устойчивого развития финансового сектора и экономики Кыргызской Республики в целом.

**Результаты исследования и рекомендации.** По данным НБКТ, с начала 2023 года кредиты, выданные в национальной валюте, увеличились на 23,4 % - до 192,6 миллиарда сомов.

Из основных секторов кредитования потребительские кредиты показали наиболее высокие темпы роста - 54,9 %, что вероятнее всего, обусловлено активной цифровизацией банковского сектора и совершенствованием банковского законодательства.

Для цифровой экономики характерно формирование добавочной стоимости посредством генерации цифровых экономических благ. Цифровизация экономики предполагает функционирование таких электронно - цифровых новшеств, как электронная коммерция, интернет - банкинг и электронные платежи, криптовалюта и блокчейн, а также многие другие [4].

Так, кредитованию через удалённый / дистанционный канал обслуживания (онлайн-кредитование) способствовало увеличение с апреля 2023 года суммы выдаваемого кредита со 100 до 200 тысяч сомов по договору, подписанному простой электронной подписью, и с 200 до 300 тысяч сомов (эквивалент в иностранной валюте) по договору, подписанному усиленной электронной подписью [9].

В структуре кредитного портфеля в национальной валюте порядка 56,7 % приходится на займы физических лиц.

По прогнозам Всемирного банка, в течении 2022 г. должен был произойти спад экономики Кыргызской Республики на 4,5%, вместо запланированного роста в 4,3%. Это связывали с конфликтом между Россией и Украиной, что повлекло снижение экономической активности [1].

Однако, как показал анализ, с начала 2023 года в финансовом секторе Кыргызской Республики значительно возросли ресурсы, что повлияло на увеличение объёмов кредитного портфеля. Данный фактор оказывает положительное влияние на экономику страны в целом и характеризует ее развитие. В итоге за 2022 - 2023 года банковский сектор получил рекордную прибыль, которая выросла в несколько раз.

Однако если смотреть структурную составляющую, то главным образом рост характерен для потребительского кредитования. Этот показатель не совсем хорош, так как финансовые ресурсы в последующем направлены не на развитие бизнеса, а на потребление и их использование представляется не эффективным. Это приводит к закредитованности граждан.

Таким образом, увеличение уровня кредитования граждан может привести к ряду негативных последствий для экономики и финансовой стабильности.

Первоначально, возрастание долговой нагрузки на население становится значительным источником тревоги, так как с ростом кредитования увеличивается вероятность возникновения неплатежей и финансовых затруднений. Это может привести к стрессу и финансовым проблемам, оказывая негативное воздействие на качество жизни и благополучие домохозяйств. Более того, высокий уровень задолженности граждан увеличивает уязвимость экономики перед финансовыми кризисами и резкими колебаниями на финансовых рынках.

Уровень процентных ставок, действующих в настоящее время в коммерческих банках, несмотря на тенденцию к снижению, остаётся достаточно высоким, что отрицательно влияет на рост экономики в целом и на уровень финансового посредничества в частности. Кроме того, сохраняется высокий спрэд процентных ставок по кредитам и депозитам [8].

Возможное увеличение кредитного риска для банков и финансовых институтов также является серьёзной проблемой, поскольку большое количество неплатежей может отрицательно сказаться на их финансовой устойчивости, замедляя экономическое развитие и затрудняя доступ к кредитам для будущих заёмщиков.

Можно обозначить несколько ключевых проблем, которые могут возникнуть при получении потребительского кредита:

- высокие процентные ставки, которые могут значительно увеличить общую стоимость кредита и сделать его менее доступным для заёмщика. Это особенно актуально для людей с низким кредитным рейтингом или ограниченной кредитной историей, так как они часто сталкиваются с более высокими процентными ставками из-за увеличенного риска для банка или кредитора. Высокие проценты могут привести к увеличению ежемесячных выплат и общей суммы, которую заёмщик

выплачивает за кредит, что может усложнить управление финансами и привести к увеличению долговой нагрузки;

- банки могут требовать хорошую кредитную историю и заёмщики с ограниченной историей или с недавними проблемами с погашением долгов могут столкнуться с отказом или получить кредит под более высокие проценты. Заёмщики с хорошей кредитной историей обычно могут получить более выгодные условия кредитования, такие как более низкие процентные ставки и более высокие суммы кредита. Однако люди с ограниченной или отсутствующей кредитной историей могут столкнуться с трудностями при получении кредита или получить его под менее выгодными условиями. Это может создать барьеры для тех, кто только начинает «строить» кредитную историю или имеет недостаточный опыт в использовании кредитов;

- некоторые кредиты могут включать скрытые платежи и комиссии, что делает окончательные затраты на кредит выше, чем изначально предполагалось. Это может включать в себя различные сборы за оформление кредита, страхование или другие дополнительные услуги, которые увеличивают окончательные затраты на кредит, делая его более дорогим для заёмщика, чем он ожидал. Недооценка или непонимание этих дополнительных платежей может привести к неожиданным расходам и увеличению общей суммы кредита;

- нецелевое использование кредита может привести к увеличению долговой нагрузки, особенно если заёмщик не может справиться с ежемесячными выплатами. Кредит может быть предназначен для конкретных целей, например, для покупки автомобиля, образования или ремонта жилья. Однако использование кредитных средств не по назначению может привести к финансовым затруднениям и увеличению долговой нагрузки. Например, использование средств, предназначенных для покупки автомобиля, на потребительские траты, такие как торжество, путешествия или шопинг, может привести к несбалансированности финансов и усложнить погашение кредита. Нецелевое использование кредита может создать дополнительные финансовые проблемы и ухудшить финансовое положение заёмщика;

- неоплаты или просрочки по кредиту также способствуют ухудшению кредитного рейтинга заёмщика, что осложнит в будущем получение кредитов. Невозможность или задержка в оплате ежемесячных платежей по кредиту может привести к ряду серьёзных последствий. Во-первых, это может повлечь за собой начисление штрафов и пени, что увеличит общую сумму задолженности. Кроме того, неоплаты или просрочки отразятся на кредитной истории заёмщика, что может повлечь за собой снижение кредитного рейтинга и затруднить доступ к будущему кредитованию. Банки и кредиторы могут рассматривать заёмщиков с негативной

кредитной историей как рискованных клиентов и предоставлять кредиты под более высокие процентные ставки или отказываться в кредитовании вовсе. В целом, неоплаты или просрочки по кредиту могут серьёзно повлиять на финансовую стабильность и будущие возможности получения кредита;

- некоторые виды потребительского кредита могут требовать обеспечения, такого как залог или поручительство, особенно если заёмщик имеет ограниченную кредитную историю или низкий кредитный рейтинг. Это может создать трудности для заёмщика, так как не всегда есть возможность предоставить необходимые гарантии или поручительства. Например, требование залога на недвижимость или автомобиль может быть препятствием для людей, не обладающих таким имуществом. Такие требования могут ограничивать доступ к кредитам и усложнять процесс их получения, особенно для тех, кто не может предоставить требуемое обеспечение.

Во время пандемии банковский сектор столкнулся с проблемой возврата выданных денежных средств. Поэтому возникла необходимость пересмотра плана поступлений от клиентов, когда они подверглись делению на группы риска, исходя из профессиональной оценки того, как будущие негативные события в экономике могут повлиять на каждого из контрагентов. За этим последовало усиление контроля над собираемостью дебиторской задолженности и ужесточение требований к предоставлению кредитных лимитов и отсрочек [5].

Вышеперечисленные проблемы могут создавать значительные финансовые и личные вызовы для тех, кто ищет потребительский кредит. Грамотное планирование и осведомлённость обо всех условиях кредита могут помочь избежать многих из этих проблем. Кроме того, основными направлениями для укрепления банковского бизнеса должны стать повышение качества обслуживания клиентов, ускорение проведения и обеспечения надёжности расчетов необходимо внедрять новые банковские продукты, основанные на современных технологиях, высокой степени автоматизации и компьютеризации операций [7].

Что касается рисков, то в развитии потребительского кредитования в Кыргызской Республике существуют несколько потенциальных рисков:

- рост задолженности населения - увеличение объема выдаваемых кредитов может привести к увеличению долговой нагрузки на домохозяйства. Это может стать причиной финансовых проблем для заёмщиков и негативно сказаться на их финансовом благополучии;

- неплатежи и дефолты - рост количества кредитов может повлечь за собой увеличение неплатежей и просрочек по кредитам. Невозможность заёмщиков выплачивать кредиты может увеличить риски для банков и финансовых учреждений;

- кредитный риск для банков - расширение кредитования может увеличить кредитный риск для банков, особенно если растёт количество неплатежей. Это может отразиться на финансовой устойчивости банковской системы;

- зависимость от внешних факторов - экономическая нестабильность как внутри страны, так и на международном уровне, может оказать влияние на возврат кредитов и финансовую устойчивость банков;

- отсутствие регуляции и контроля – недостаточное регулирование и контроль со стороны государства могут способствовать неблагоприятным условиям для кредиторов и заёмщиков, что может усугубить риски потребительского кредитования.

Все эти риски подчёркивают важность баланса между расширением доступа к кредитам для населения и обеспечением финансовой устойчивости как для заёмщиков, так и для финансовых институтов. Тщательное управление рисками и разработка эффективной регуляторной политики могут помочь минимизировать эти негативные последствия.

Для предотвращения или смягчения проблем и рисков, связанных с развитием потребительского кредитования в Кыргызской Республике, можно предложить несколько мер и стратегий:

1. Улучшение кредитной культуры. Проведение образовательных программ и кампаний по финансовой грамотности для населения может помочь сформировать более ответственное отношение к заёмным средствам и использованию кредитов.

2. Развитие регулирования и контроля. Усиление регулирования и контроля со стороны государства поможет уменьшить риски неплатежей и дефолтов, обеспечивая более жёсткие стандарты выдачи кредитов и контроль над финансовыми институтами.

3. Стимулирование прозрачности условий кредитования. Банки и финансовые учреждения могут предоставлять более чёткую и понятную информацию об условиях кредитования, исключая скрытые платежи и комиссии.

4. Разработка эффективной кредитной политики. Банки могут улучшить свои процедуры оценки кредитоспособности заёмщиков, а также предоставлять кредиты под более рациональные условия, учитывая риски и финансовую способность клиентов.

5. Стимулирование разнообразия финансовых продуктов. Разработка и предложение альтернативных финансовых инструментов поможет клиентам выбирать более подходящие для них опции кредитования, что может уменьшить риск дефолтов.

Сотрудничество с международными организациями. Взаимодействие с международными финансовыми организациями может помочь улучшить практики

кредитования и внедрить международные стандарты, способствующие устойчивому развитию финансового сектора.

**Заключение.** На основании вышеизложенного можно прийти к выводу, что обозначенные меры могут помочь смягчить риски и проблемы, связанные с потребительским кредитованием и способствовать более устойчивому и ответственному развитию финансовой системы в стране.

#### **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:**

1. Бектурганова А.А., Затравина С.В., Омуркулова Г.К. Современное состояние экономического развития Кыргызской Республики // *Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии*. 2022. № 2 (37). С. 316-319.
2. Бокомбаева Р.И., Макембаева Р.Б. Отрицательные моменты развития потребительского кредитования в Кыргызской Республике // *М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары*. 2018. № 3 (45). С. 206-208.
3. Будаева М.С. Банковское кредитование малого предпринимательства // *Путеводитель предпринимателя*. 2009. № 4-5. С. 41-47.
4. Затравина С.В., Усупбаева А. Экономическая безопасность как один из факторов риска цифровизации экономики // *Наука и инновационные технологии*. 2022. № 2 (23). С. 104-109.
5. Лактионова А., Затравина С.В. Влияние COVID-19 на банковскую систему // *Вестник Кыргызского государственного университета имени И. Арабаева*. 2021. № 2. С. 218-221.
6. Осмонова А.А., Исаева А. Кредитные операции коммерческих банков: понятие и их эффективность // *Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии*. 2018. № 2 (21). С. 142-145.
7. Осмонова А.А., Суранаев Т.Д. Значение информационных технологий для развития банковского бизнеса // *Известия ВУЗов (Кыргызстан)*. 2009. № 3. С. 28-31.
8. Быстрые «неэффективные» деньги. Кыргызстанцы стали брать больше потребительских кредитов. [Электронный ресурс]. — URL: <https://rus.azattyk.org/a/32727360.html>
9. В Кыргызстане резко вырос объем потребительских кредитов. [Электронный ресурс]. — URL: [https://24.kg/ekonomika/281821\\_vkyrgyzystane\\_rezko\\_vyiros\\_obyem\\_potrebitelskih\\_kreditov/](https://24.kg/ekonomika/281821_vkyrgyzystane_rezko_vyiros_obyem_potrebitelskih_kreditov/)