

Бельгибаева К.К.

**Доходность кредитования
субъектов малого предприни-
мательства в Казахстане**

В статье проведен экономико-статистический анализ малого предпринимательства в Казахстане и кредитования коммерческими банками потребительских нужд населения в современное время. Применены статистические методы: обобщающие величины, таблицы и графики, ряды динамики, факторный индексный анализ. Дана характеристика состава, структуры, динамики предпринимательства, кредитования коммерческими банками в Республике Казахстан. Индексным методом впервые в Казахстане произведена количественная оценка факторов, влияющих на среднюю ставку по кредитам в разрезе видов валют, сроков погашения и доходы банков второго уровня. Результаты исследования могут быть использованы в дальнейших теоретических и прикладных разработках для оценки развития малого предпринимательства и кредитования их банками. Рост числа действующих субъектов малого предпринимательства, кредитов, выданных банками, способствуют оздоровлению и стабильному развитию экономики Казахстана. Факторная индексная модель установила влияние на процентные доходы трех факторов: изменения ставки вознаграждения по кредитам, объемов и структуры кредитов, выданных банками субъектам малого предпринимательства.

Ключевые слова: малый бизнес, банк, факторы, индексы, ставка процента.

Belgibayeva K.K.

**The profitability of lending
of small entrepreneurs in
Kazakhstan**

Implementation of economic and statistical analysis of small business in Kazakhstan and lending by commercial banks the consumer needs of population in modern times. Using of scientifically based statistical methods: generalizing values, tables and charts, time series, factor index analysis. Characteristic of composition, structure, dynamics of small business, retail lending by commercial banks in the Republic of Kazakhstan were illustrated. For the first time in Kazakhstan using the index method was carried out a quantitative evaluation of factors affecting the average rate on loans by types of currencies, maturities and incomes of second-tier banks. Testing tools and presented results of the study can be used in further theoretical and applied research in evaluation of development of small business and lending by their banks. Growth of number of active small enterprises, loans to banks promote to recovery and sustainable development of Kazakhstan's economy. Factor index models established the effect on interest incomes of three factors: changes in interest rates on loans, volumes and structure of loans given by banks to small businesses.

Key words: small business, bank, factors, indexes, interest rate.

Белгібаева Қ.Қ.

**Қазақстандағы шағын
кәсіпкерлік субъектілерін
несиелеудің кірістілігі**

Қазақстандағы шағын кәсіпкерлікке және қазіргі таңдағы коммерциялық банктердің халық мұқтаждығын несиелеуге экономикалық-статистикалық талдау жасалды. Талдау барысында келесідей статистикалық әдістер қолданылды: жалпыланған шамалар әдісі, кестелер мен графиктер, динамикалық қатарлар әдісі, факторлық индекстік талдау. Кәсіпкерліктің құрамы, құрылымы, динамикасына, Қазақстан Республикасындағы коммерциялық банктердің несиелендіруіне мінездеме берілді. Индекстік әдіс арқылы Қазақстанда алғаш рет несиенің орташа мөлшерлемесіне әсер етуші факторлар, валюта бағамы түрлеріне, өтеу мерзіміне және екінші дәрежелі банк кірістеріне сандық бағалау жүргізілді. Зерттеулер нәтижесін болашақта шағын кәсіпкерліктің дамуын теориялық, қолданбалы зерттеулерде бағалауда және банктер тарапынан несиелеу кезінде қолдануға болады. Шағын кәсіпкерлік субъектілерінің санының артуы, банктерден берілетін несиелердің өсуі Қазақстан экономикасының өсуіне және гүлденуіне өз әсерін тигізеді. Факторлы индекстік модель кіріс пайызына үш фактордың әсерін анықтады: несиелену бойынша сыйақы мөлшерлемесі өзгеруін, банктердің шағын кәсіпкерлік субъектілеріне берілген несиелер көлемі мен құрамының өзгеруін.

Түйін сөздер: шағын бизнес, банк, факторлар, индекстер, пайыздық мөлшерлемесі.

ДОХОДНОСТЬ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬ- СТВА В КАЗАХСТАНЕ

Введение

Специфика малого предпринимательства (далее по тексту МП) в том, что оно может развиваться практически во всех отраслях экономики. Тем самым, эффективно используются материальные и нематериальные ресурсы, удовлетворяется внутренний спрос на товары, услуги, уменьшается зависимость от импорта, поддерживается экономическая активность большей части населения, снижается безработица, пополняются налоговые поступления в бюджет, улучшается уровень жизни казахстанцев. В свою очередь кредитование банками МП содействует механизму перераспределения денежных средств, стимулированию экономического развития регионов, отраслей экономики, обеспечению непрерывности производственных процессов, росту производства товаров народного потребления. Возрастающая роль и значимость развития малого предпринимательства, розничного кредитования для экономического роста государства и населения говорят о необходимости экономико-статистического исследования данных категорий и их проявлений в Казахстане.

Основная часть

Индивидуальными предпринимателями считаются физические лица, граждане, которые занимаются предпринимательской деятельностью без образования юридического лица. К субъектам малого предпринимательства относятся индивидуальные предприниматели без образования юридического лица, а также юридические лица, осуществляющие частное предпринимательство. Среднегодовая численность работников в малом предпринимательстве – не более 50 человек. Среднегодовая стоимость активов устанавливается законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год: для малого предпринимательства – не свыше 60-ти тысяч кратного месячного расчетного показателя. [1]. В отличие от малого в среднем предпринимательстве среднегодовая численность работников – свыше 50, но не более 250 человек, а среднегодовая стоимость активов – не свыше 325-ти тысяч кратного месячного расчетного показателя. [1].

Из общего количества субъектов малого-среднего предпринимательства в Казахстане преобладает удельный вес индивидуальных предпринимателей – 71,7% на 1 января 2016 г., в том числе в г. Алматы – 68,6% [2]. Следующие позиции занимают юридические лица малого предпринимательства, крестьянские или фермерские хозяйства (14,2% и 13,9% соответственно). Мизерная доля принадлежит юридическим лицам среднего предпринимательства (0,2%).

Важнейшим внешним источником финансирования МП служат кредиты банков второго уровня (БВУ) РК, необходимые как на стадии создания бизнеса, так и на стадии его развития. Субъекты малого бизнеса обращаются в банки за кредитами для приобретения недвижимости и пополнения и оборотных основных средств, покупки техники, оборудования, а также на неотложные нужды.

По состоянию на 01.06.2016 г. из 35 БВУ РК банки с иностранным участием – 16, дочерние иностранные банки – 13 [3]. Среди отечественных банков АО «Жилстройсбербанк Казахстана» имеет стратегически узкую направленность, работая только с населением (100%). Иностранный дочерний ДБ АО «Банк Хоум Кредит» также специализируется только на розничном кредитовании. Остальные коммерческие банки Казахстана, в большей мере, универсальные. Они проявляют заинтересованность в выдаче кредитов корпоративным клиентам и физичес-

ким лицам. Из банков группы «отечественные с долей иностранного капитала», АО «Банк ЦентрКредит» примерно третью часть кредитов выдает населению, АО «Евразийский Банк» – более половины. Конкурентное преимущество этих банков в возможности диверсифицировать риски на широкий ассортимент продуктов.

На развитие потребительского кредитования воздействует множество факторов: расширение товарооборота и содействующее этому повышение спроса на товары, платежеспособность средних слоев населения, увеличение депозитов физических лиц в БВУ РК. Так, вклады физических лиц увеличились на 57% за полтора год на 1 июня 2016 года по сравнению с 1 января 2015 г. (4 297 949 млрд. тенге до 6 975,27 млрд. тенге), составив 43,8% от общего республиканского объема кредитов. [3]. Сбережения населения служат наиболее реальным источником инвестиций.

Кредиты БВУ РК, выданные субъектам МП выросли за год с 1 июня 2015 г. по 1 июня 2016 г. на 43,4%, или 818,9 млрд.тг. Кредитные вложения росли почти во все отрасли экономики, кроме связи. Для развития сельского хозяйства выдано кредитов – в 2 раза больше, транспорта – в 1,8 раза, торговли – в 1,6 раза, строительства – в 1,5 раза.

Произошли определенные структурные сдвиги в разрезе отраслей экономики. Сведения по ним представлены на рисунке 1.

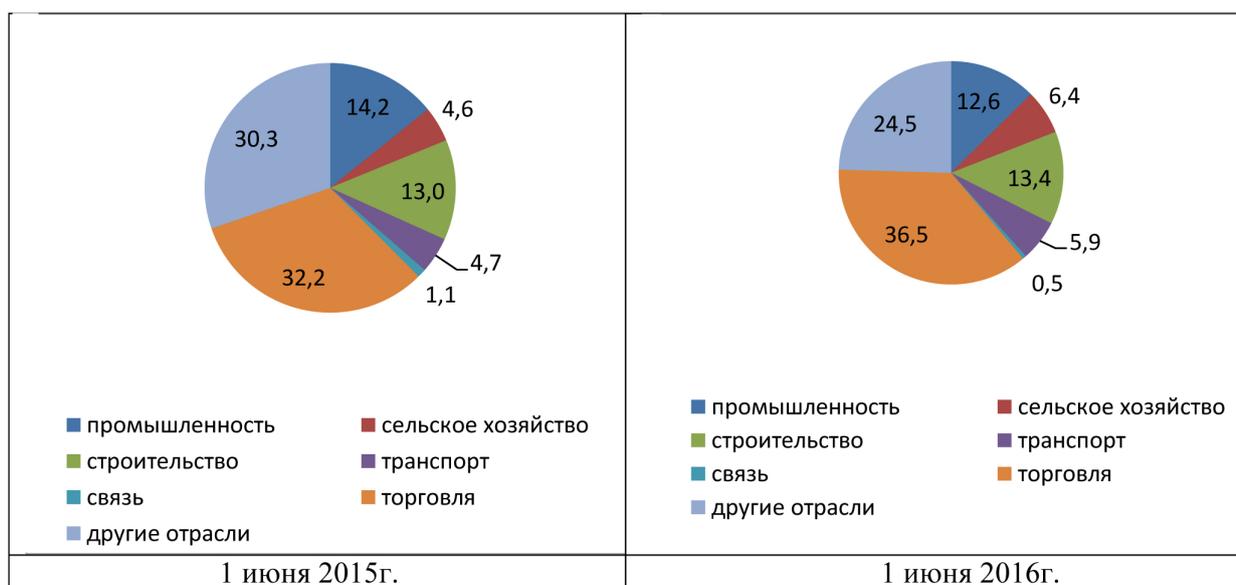


Рисунок 1 – Динамика структуры кредитов банками субъектам малого предпринимательства в разрезе отраслей экономики Казахстана, %

Преобладали выдачи кредитов предприятиям МП, занятых в торговле с динамикой роста за год до 36,5%. Вторую ступень занимают вложения в другие отрасли сферы услуг с тенденцией снижения за год с 30,3% до 24,5%. Третье место принадлежит строительству (13% и 13,4%). Повышается доля кредитов в развитие сельского хозяйства, транспорта. Тем самым созданы положительные финансовые инвестиции для развития данных видов экономической деятельности. Наряду с ростом, снизилась доля кредитов, вкладываемых в развитие промышленности, с 14,2% до 12,6%. Наименьший объем кредитования наблюдается в отрасли связи.

Результаты и обсуждение

Исследуем, какой экономический эффект достигнут банками от деятельности, связанной с

процентами по кредитам с помощью факторно-индексного метода. Индексный метод требует выполнения следующих условий:

- 1) количественной определенности факторов;
- 2) функциональной зависимости результативного показателя от факторов.

Использование индексов в факторном анализе дает не только характеристику изменения изучаемого показателя, но и показывает, как повлияло изменение этого показателя на значение другого показателя [6, с. 72; 7, с. 194-196; 8, с. 114; 9; 10].

Нами проведен факторный индексный анализ ставки вознаграждения и доходов банков второго уровня Республики Казахстан по кредитам, выданным субъектам малого предпринимательства (МП) по двум признакам: вид валюты и срок погашения. Исходные и расчетные показатели приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика кредитов субъектам малого предпринимательства, выданных банками второго уровня Казахстана

Показатель	1.01.2016 г.			1.05.2016 г.			Доходы (вознаграждения) условные, млн.тг	Доля кредитов,%	
	Кредиты, млн.тг.	% ставка	Доходы, млн.тг.	Кредиты, млн.тг.	% ставка	Доходы, млн.тг.		1.01.2016	1.05.2016
1	2	3	4=3*2	5	6	7=6*5	8=3*5	9	10
В национальной валюте	50953	15,247	7768,931	106945	16,25	17379,055	17302,04	82,6	72,5
в том числе									
краткосрочные	27931	17,1	4776,201	82907	16,7	13845,469	14177,1	45,3	56,2
долгосрочные	23021	13	2992,73	24038	14,7	3533,586	3124,94	37,3	16,3
В иностранной валюте	10725	9,538	1023	40636	10,755	4370,484	3902,157	17,4	27,5
в том числе									
краткосрочные	8575	10,2	874,65	33281	10,9	3627,629	3394,662	13,9	22,6
долгосрочные	2150	6,9	148,35	7355	10,1	742,855	507,495	3,5	5,0
Итого	61678	14,255	8791,931	147581	14,7	21749,539	21204,2	100	100

Примечание: составлено автором на основе данных официального сайта nationalbank.kz

Как показывают данные таблицы 3, объемы кредитов за 5 месяцев росли существенно по всем видам. Произошли значительные структурные сдвиги. Доля займов в национальной валюте снизилась с 82,6% до 72,5%, за счет сокращения доли долгосрочных кредитов более, чем в 2 раза. Увеличилась доля кредитов, выданных субъектам МП в иностранной валюте с

17,4% до 27,5%, особенно за счет повышения доли краткосрочных.

Для проведения факторного анализа предварительно рассчитаны средние ставки вознаграждения (интереса) в национальной, иностранной валюте и итого по формуле средней арифметической взвешенной [3, с 116]. Например, средняя ставка процента условная:

$$\bar{C}_{усл} = \frac{\sum C_0 K_1}{\sum K_1} = \frac{(17,1 \cdot 82907) + (13 \cdot 24308 \cdot 10725) + (10,2 \cdot 33281) + (6,9 \cdot 7355)}{147581} = 14,368\% \quad (1)$$

где С – ставка вознаграждения по кредитам: краткосрочные, долгосрочные; К – объем кредитов: краткосрочные, долгосрочные.

Определим индексы средней ставки вознаграждения по выданным кредитам переменного, постоянного составов и структурных сдвигов, а также прирост доходов в целом и за счет каждого фактора отдельно по следующим формулам:

$$I_{\bar{C}(пер.сост)} = \bar{C}_1 : \bar{C}_0 = 14,7 : 14,255 = 1,031 \text{ или } 103,1\% \quad (2)$$

$$\Delta D = D_1 - D_0 = 21749,539 - 8791,931 = 12957,608 \text{ млн. тенге} \quad (3)$$

Средняя ставка процента по кредитам, выданным для развития малого бизнеса, в мае по сравнению с январем 2016 г. повысилась на 3,1%. Доходы банков по процентным операциям в целом увеличились на 12957,608 млн.тг.

Оценим влияние внутренних факторов на прирост средней ставки и доходов. В том числе за счет влияния изменения факторов:

а) процентной ставки по видам валют и срокам выдачи кредитов

$$I_{\bar{C}(пост.сост)} = \bar{C}_1 : \bar{C}_{усл} = 14,7 : 14,368 = 1,023 \text{ или } 102,3\% \quad (4)$$

$$\Delta D_c = D_1 - D_{усл} = 21749,539 - 21204,2 = 545,339 \text{ млн. тенге} \quad (5)$$

За счет повышения ставок процентов по рассматриваемым видам кредитов, кроме краткосрочных в национальной валюте, ставка вознаграждения повысилась на 2,3% в среднем. Вследствие влияния фактора ставки процентов

сумма вознаграждения (интереса) банков повысилась на 545,339 млн. тенге;

б) доли отдельных видов кредитов в общем объеме кредитной задолженности по МП:

$$I_{\bar{C}(стр.сдв)} = \bar{C}_{усл} : \bar{C}_0 = 14,368 : 14,255 = 1,008 \text{ или } 100,8\% \quad (6)$$

$$\Delta D_d = \sum C_0 K_1 - I_k * \sum C_0 K_0 = 21204,2 - \left(\frac{147581}{61678} \right) * 8791,931 = 21204,2 - 2,3927657 * 8791,931 = 167,170 \text{ млн. тенге} \quad (7)$$

Вследствие увеличения доли выданных кредитов краткосрочных в национальной валюте (с 45,3 до 56,2%) и краткосрочных в иностранной валюте (с 13,9 до 22,6%) с более высокими процентными ставками в своих группах средняя ставка вознаграждения повысилась на 0,8%.

Прирост суммы вознаграждения банков составил 167,17 млн. тенге.

Объемы кредитов, выданных субъектам МП, в целом возросли в 2,4 раза. Определим размер прироста вознаграждения за счет увеличения объема выданных кредитов:

$$\Delta D_k = I_k * \sum C_0 K_0 - \sum C_0 K_0 = \sum C_0 K_0 * (I_k - 1) = 8791,931 * \left(\frac{147581}{61678} - 1 \right) = 12245,099 \text{ млн. тенге} \quad (8)$$

За счет более чем двукратного роста объема всех выданных кредитов прирост вознаграждения для банков второго уровня составил 12245,099 млн. тенге.

Для выявления правильности решения факторного индексного анализа проверена взаимосвязь индексов и абсолютных приростов доходов банка:

$$1) I_{\bar{c}(\text{пер.сост})} = I_{\bar{c}(\text{носм.сост})} * I_{\bar{c}(\text{смп.сдв})} = 1,0233 * 1,008 = 1,031 \quad (9)$$

$$2) \Delta D = \Delta D_c + \Delta D_d + \Delta D_k = 545,339 + 167,17 + 12245,099 = 12957,608 \text{ млн. тенге} \quad (10)$$

Вместе с ростом выданных кредитов малому бизнесу растут и кредитные риски. Так, доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней по займам физических лиц повысилась за год с 1 июня 2015 г. по 1 июня 2016 г. в 2,7 раза (с 15,2% до 40,5% от их объема займов). В результате некачественным оказался почти каждый четвертый заем.

Выводы и заключение

Проведенный экономико-статистический анализ выявил следующее:

1. Увеличивается число действующих малых предприятий для ведения бизнеса.
2. Растут выдачи кредитов банками Казахстана для развития малого предпринимательства, особенно в торговлю, другие отрасли сферы услуг, строительство, способствующие дальнейшему развитию этих отраслей экономики.
3. У субъектов малого предпринимательства более предпочтительны краткосрочные кредиты в национальной валюте, чем в иностранной валюте.
4. Ухудшилось качество кредитных портфелей физических лиц. Негативность ухудшения качества кредитных портфелей банков проявля-

ется в невозвратности, увеличении создаваемых провизий, и может негативно повлиять на банковскую ликвидность.

5. Факторная индексная модель по кредитам, выданным банками субъектам малого предпринимательства, установила:

- рост средней ставки вознаграждения (интереса) по кредитам, выданным банками субъектам МП, за счет положительного влияния всех факторов: повышения процентной ставки по кредитам, увеличения объема кредитов;
- повышение доходов банков как за счет роста ставки процента, так и за счет роста спроса субъектов и улучшения структуры выдаваемых кредитов в пользу повышения доли краткосрочных кредитов как в национальной, так и в иностранной валюте;
- ставка процента по кредитам достаточно эффективно используется для получения вознаграждения банками. Доходность кредитования субъектов малого предпринимательства повышается.

6. Банкам выгоднее выдавать малый кредит краткосрочный, чем долгосрочный. Увеличивая долю долгосрочных кредитов для населения, банки значительно рискуют для получения больших процентных доходов.

Литература

1. Официальный интернет ресурс – сайт Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан Комитет по статистике – www.statgov.kz
2. Мониторинг малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан Экспресс-информация № 41-03/ 218 от 15 июня 2016 года. Сайт Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан.
3. Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан по состоянию на 1 июня 2016 г. Сайт Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан Комитет по статистике – www.statgov.kz
4. Статистический бюллетень НБРК на 1 мая 2016 г. – С. 64, 78, 82.
5. Индекс реальных денежных доходов. Сайт Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан.
6. Авров А.П. Аврова Ю.А. Общая теория статистики. Основы курса: учебное пособие. – 2-ое изд. доп. – Алматы, 2004. – 112 с.
7. Шокаманов Ю.К., Бельгибаева К.К. Статистика. – Алматы: Экономика, 2016. – 536 с.
8. Бельгибаева К.К. – Финансово-банковская статистика: учебное пособие. – Алматы: Экономика, 2000. – 200 с.

- 9 Indexes. <http://encyclopedia2.thefreedictionary.com>
- 10 Glossary of statistical terms. <http://stats.oecd.org/glossary/detail.asp?ID=2875>.

References

- 1 Oficial'nyj internet resurs – sajt Ministerstva Nacional'noj Jekonomiki Respubliki Kazahstan Komitet po statistike – www.statgov.kz
- 2 Monitoring malogo i srednego predprinimatel'stva v Respublike Kazahstan. Jekspres-informacija № 41-03/ 218 ot 15 ijunja 2016 goda. Sajt Komitet po statistike Ministerstva nacional'noj jekonomiki Respubliki Kazahstan.
- 3 Tekushhee sostojanie bankovskogo sektora Respubliki Kazahstan po sostojaniju na 1 ijunja 2016 g. Sajt Ministerstva Nacional'noj Jekonomiki Respubliki Kazahstan Komitet po statistike – www.statgov.kz
- 4 Statisticheskij bjulleten' NBRK na 1 maja 2016 g. – S. 64, 78, 82.
- 5 Indeks real'nyh denezhnyh dohodov. Sajt Komitet po statistike Ministerstva nacional'noj jekonomiki Respubliki Kazahstan.
- 6 Avrov A.P. Avrova Ju.A. Obslhaja teorija statistiki. Osnovy kursa: uchebnoe posobie. 2-oe izd. dop. – Almaty, 2004. – 112 s.
- 7 Shokamanov Ju.K., Bel'gibaeva K.K. Statistika. – Almaty: Jekonomika, 2016. – 536 s.
- 8 Bel'gibaeva K.K. – Finansovo-bankovskaja statistika: uchebnoe posobie. – Almaty: Jekonomika, 2000. – 200 s.
- 9 Indexes. <http://encyclopedia2.thefreedictionary.com>
- 10 Glossary of statistical terms. <http://stats.oecd.org/glossary/detail.asp?ID=2875>.