

**Депутатам Жогорку Кенеша
Кыргызской Республики**

*О проекте Закона КР
«Об ограничении ростовщической деятельности
в Кыргызской Республике»*

В настоящее время на рассмотрении Жогорку Кенеша Кыргызской Республики находится проект Закона Кыргызской Республики «Об ограничении ростовщической деятельности в Кыргызской Республике» (далее – «Законопроект»), инициированный лидером депутатской фракции «Ата Мекен», депутатом ЖК КР О.Ч. Текебаевым.

Бизнес-сообщество Кыргызстана в целом поддерживает усилия, направленные на защиту интересов заемщиков и установление справедливых процентных ставок при выдаче физическими и юридическими лицами займов и кредитов.

Вместе с тем, в существующей редакции Законопроект вызывает значительную обеспокоенность бизнес-сообщества, подробно и обоснованно изложенную в Анализе регулятивного воздействия, подготовленном Секретарем Координационного совета по развитию микрофинансирования А. Давлесовым, в связи с чем считаем необходимым обратить Ваше внимание на ряд важных вопросов при рассмотрении Законопроекта во втором и третьем чтениях.

1. Сфера действия Законопроекта

Согласно статье 1 Законопроекта, сфера его действия распространяется на финансово-кредитные учреждения (микрофинансовые организации – МФО, кредитные союзы – КС и специализированные финансово-кредитные учреждения – СФКУ), за исключением банков, ломбарды и физические лица, занимающиеся ростовщической деятельностью.

При этом, Национальный банк Кыргызской Республики (НБКР) имеет полный пакет инструментов регулирования и надзора, которые могли бы обеспечить адекватное формирование процентных ставок банками, МФО, КС и СФКУ.

Вне регулирования НБКР остаются ломбарды, физические и юридические лица (не ФКУ). Данная концепция заключалась в том, что физические и юридические лица не являясь специализированными кредиторами и осуществляя другие виды деятельности, прибегают к предоставлению в долг денежных средств в единичных случаях, и выдача займов не является их основной деятельностью. При этом, выдача займов на постоянной основе (профессиональная деятельность) является по сути безлицензионной деятельностью и подлежит пресечению. Для такого рода займодавцев принятие предлагаемого законопроекта было бы довольно эффективно.

Как видно из вышеизложенного, нет необходимости в принятии закона по административному ограничению процентных ставок СФКУ, вследствие того, что соответствующие механизмы существуют в рамках профильных законов.

Кроме того, применение норм Законопроекта к кредитным союзам не имеет смысла, так как заемщиками КС являются сами собственники этого кредитного союза.

2. Возможные последствия

В случае принятия закона «Об ограничении ростовщической деятельности» следует ожидать сокращения объемов кредитования, вынужденного ухода ФКУ из удаленных и труднодоступных регионов страны в целях сокращения операционных расходов, а также увеличения доли теневого рынка кредитов по следующим причинам.

Нерентабельная процентная ставка. Следует отметить цикличность снижения среднерыночной процентной ставки. Так, в случае установки среднерыночной ставки в качестве базы для расчета предельно допустимой ставки, средняя ставка будет постоянно снижаться: средняя рыночная процентная ставка складывается из ставок всех участников рынка (включая и ставки, превышающие предельно допустимый лимит), и если предприятия со ставками выше допустимых снизят их до разрешенного уровня, среднерыночная ставка автоматически снизится, а это означает, что ставки этих компаний уже в следующий период будут выше предельно допустимых. При этом, снижение ставок не будет являться рыночным и соответственно в долгосрочном плане не будет устойчивым.

В краткосрочной и долгосрочной перспективе объективные рыночные обстоятельства могут вынудить финансово-кредитные учреждения повысить процентные ставки при кредитовании. В этом случае, нет гарантий того, что определяемая Национальным банком Кыргызской Республики средневзвешенная номинальная процентная ставка будет учитывать данные объективные обстоятельства и позволит финансово-кредитным учреждениям осуществлять кредитование на рентабельных процентных ставках.

Сокращение объемов деятельности МФО и увеличение доли теневой экономики. Таким образом, налицо неспособность большинства небанковских финансово-кредитных учреждений соответствовать требованиям проекта закона «Об ограничении ростовщической деятельности в КР». Так, невозможность кредитования по ставке свыше предлагаемого ограничения приведет к закрытию или переходу в теневой сегмент рынка большинства небанковских финансово-кредитных учреждений. Особенно это затронет малые МФО и КС, не способных привлекать ресурсы из внешних источников.

В отношении крупных компаний следует отметить следующее. Очевидно, что работа на «точке безубыточности» непривлекательна для основной массы инвесторов. Таким образом, со стороны этой категории кредиторов могут последовать шаги по сокращению операционных издержек, в том числе путем сокращения количества ФКУ и доступа населения к кредитным средствам, сокращения доли беззалоговых кредитов, повышения доходности по кредитам через комиссионные и другие дополнительные сборы и платежи.

Сокращение количества рабочих мест. В результате ожидается, что филиалы МФО будут располагаться только в областных и районных центрах с более развитой инфраструктурой, позволяющей снизить издержки по операционным расходам. Более того, МФО обеспечивают занятость около 8000 сотрудников в различных регионах. В случае закрытия МФО и их филиалов/офисов большая часть сотрудников МФО останется без работы, что отразится на общей социально-экономической ситуации в стране.

Сокращение объема иностранных инвестиций. Кроме того, учитывая значительную зависимость небанковских финансово-кредитных учреждений от внешних инвестиций (40,9% от источников средств МФО и КС) и опасения последних в связи с подобными ограничениями деятельности ФКУ, включение в сферу действия закона «Об ограничении ростовщической деятельности» финансово-кредитных учреждений, регулируемых НБКР, может повлечь за собой отток инвестиций из микрофинансовых организаций, осуществляющих деятельность в КР.

Сокращение доходной части бюджета КР. Следует отметить вероятное сокращение налоговых поступлений в бюджет страны вследствие полного прекращения или сокращения объемов деятельности МФО. Так, в 2012 году только со стороны МФО было выплачено налогов и отчислений в Социальный фонд на сумму более 1,2 млрд. сом. В условиях, когда доходная часть бюджета составляет 89 млрд. сом (включая ПГИ и гранты), сумма налогов финансово-кредитных учреждений может иметь существенное значение.

3. Международный опыт

Согласно исследованию, проведенному Всемирным Банком в 45 странах мира, введение ограничения процентных ставок имело исключительно негативные последствия в виде значительного повышения процентных ставок, резкого сокращения объемов кредитования и уходом в «тень» финансово-кредитных учреждений. При этом, подавляющее большинство стран с развитой экономикой, за исключением упомянутых в справке-обосновании к Законопроекту, не устанавливают таких ограничений процентных ставок.

4. Коллизии с нормами действующего законодательства

Деятельность микрофинансовых организаций и кредитных союзов регулируется отдельными специальными законами (Законом КР «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике», Законом КР «О кредитных союзах») и нормативными правовыми актами Национального банка Кыргызской Республики, являющегося регулирующим органом и устанавливающим требования к деятельности ФКУ. В связи с этим представляется, что Законопроект должен регулировать деятельность юридических и физических лиц, не лицензируемых и не регулируемых НБКР и профильными нормативными правовыми актами.

Положения Законопроекта не распространяются на других кредиторов (коммерческие банки), что представляет собой дифференцированный подход к регулированию финансово-кредитной деятельности, который является дискриминационным по отношению к МФО и КС, что противоречит ст. 9 Закона КР «О конкуренции», который запрещает государственным органам принимать акты и/или совершать действия, которые ограничивают самостоятельность хозяйствующих субъектов, в том числе необоснованное предоставление отдельным хозяйствующим субъектам льгот, ставящих их в преимущественное положение по отношению к другим субъектам одного и того же рынка. В данном случае, предлагаемый Закон может привести к созданию доминирующего положения на рынке кредитования коммерческих банков, следствием чего будет являться ограниченность кредитных ресурсов для населения, ограничение конкуренции, развитие теневой экономики и «непрозрачной» деятельности МФО и КС.

В связи с вышеизложенным, руководствуясь ч. 2, 3 ст. 154 Закона Кыргызской Республики «О регламенте Жогорку Кенеша Кыргызской Республики», просим учесть вышеупомянутые и прилагаемые доводы и предложения при подготовке и рассмотрении проекта Закона Кыргызской Республики «Об ограничении ростовщической деятельности в Кыргызской Республике» во втором чтении Жогорку Кенешем Кыргызской Республики и исключить микрофинансовые организации и кредитные союзы из сферы действия Законопроекта.

С уважением,

Секретарь Совета по развитию бизнеса и инвестициям при Правительстве КР



Т. Койчуманов

Исполнительный директор
Международного делового совета



А. Тунгатов

Торгово-промышленная палата КР
Президент



М. Шаршекеев

Национальный альянс бизнес-ассоциаций
Глава Секретариата



Г. Ускенбаева

Ассоциация поставщиков
(производителей и дистрибьюторов)
Президент



З. Шаиков

Союз предпринимателей Кыргызстана
Исполнительный директор



Ассоциация молодых предпринимателей
Исполнительный директор



Р. Акматбек