

**КЫРГЫЗСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ.  
Ж.БАЛАСАГЫНА  
КЫРГЫЗСКО-РОССИЙСКИЙ СЛАВЯНСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ ИМ. Б.Н.ЕЛЬЦИНА**

**Диссертационный совет Д 08.20.622**

**На правах рукописи  
УДК 336.563**

**Дюндар Мехмет Шюкрю**

**ВЛИЯНИЕ МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ НА РАЗВИТИЕ  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В КЫРГЫЗСТАНЕ**

08.00.10 –финансы, денежное обращение и кредит

**Автореферат**  
диссертации на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук

**Бишкек – 2022**

Диссертационная работа выполнена на кафедре финансы, банковское дело и налогообложения Бишкекского государственного университета им. К.Карасаева

**Научный руководитель:** **Сарыбаев Айылчы,**  
доктор экономических наук, профессор,  
Институт экономики и финансов, ректор

**Официальные оппоненты:** **Омурова Салтанат Кайыровна,**  
доктор экономических наук, «Семетей» ОАО  
Коммерческий банк КЫРГЫЗСТАН,  
директор филиала

**Койчиева Жылдыз Жамалдиновна,**  
кандидат экономических наук, Кыргызский  
национальный университет  
им.Ж.Баласагына, экономический факультет,  
заместитель декана

**Ведущая организация:** Международная академия управления,  
права, финансов и бизнеса, кафедра  
бухгалтерского учета и финансов, по адресу:  
720001, Кыргызская Республика, г. Бишкек,  
ул. Беларусская, 6а

Защита диссертации состоится «4 » марта 2022 года в 14 <sup>00</sup> часов на заседании совета Д 08.20.622 по защите диссертаций на соискание ученой степени доктора (кандидата) экономических наук при Кыргызском национальном университете им. Ж. Баласагына и Кыргызско-Российского Славянского университета им. Б.Н. Ельцина по адресу: 720033, Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Фрунзе, 547.

Идентификационный код онлайн трансляции защиты диссертации:  
<https://vc.vak.kg/b/d08-vqw-pjg-qie>

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеках Кыргызского национального университета имени Ж. Баласагына: (720033, Кыргызская Республика, г. Бишкек, пр. Жибек-Жолу, 394) и Кыргызско-Российского славянского университета им. Б.Н. Ельцина (720000, Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Киевская, 44) а также на сайте: <http://dissovetecon.knu.kg>

Автореферат разослан «3» февраля 2022 года.

Ученый секретарь  
диссертационного совета,  
д.э.н., доцент

Есеналиева Б.Б.

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** На сегодняшний день микрокредитование получило особую актуальность и значимость для развития малого бизнеса в КР. Выполняя важные социальные функции, оно дает возможность широким слоям населения реализовать свою предпринимательскую инициативу. Многие государства в последнее время добились значительных успехов в обеспечении малого бизнеса финансовыми ресурсами благодаря развитию микрокредитования. Система микрофинансирования уже помогла улучшить качество жизни миллионов людей. Они получили больший доступ к кредитам, сбережениям, системе страхования, переводам денежных средств и другим финансовым услугам, которые в иных условиях были бы для них недоступны. Начинающему предпринимателю очень важно при выборе из предложенных источников финансирования учесть такие факторы как стоимость кредита, процентные ставки, возможности и пути получения, времени возврата кредитов. Для экономики развивающихся государств саморазвитие предпринимательства в целом архиважно. Однако предпринимателям, особенно имеющим малый частный бизнес, требуется источники его финансирования и условия выдачи кредитов благоприятными. Миссия микрофинансовой системы в отличии от других финансовых организаций заключается в развитии самозанятности, самообеспечение и поддержки предпринимательства. Или микрокредитная финансовая система направлена на финансовую поддержку безработных или временно имеющих затруднения предпринимателей для развития их деятельности.

Оценка Всемирного банка о роли микрофинансирования на рынке финансовых услуг на современном этапе: в развивающихся странах мира 10000 МФО обслуживают и оказывают финансовые услуги 500 млн человек, а выданные кредиты микрофинансовыми организациями составляют порядка 2,5 млрд долларов США. Это свидетельствует об их архиважности в финансовой поддержке предпринимательства в мире.

Развитие микрокредитной системы имеет архиважное значение в решении социально-экономических проблем. В мире 1,2 млрд человек проживают порядка 1 доллара США в день, а более 3 млрд человек - менее 2 доллара США. Многие государства мира для решения этой существенной проблемы и те проблемы, которые подталкивают к бедности, принимают определенные меры. В этом контексте имеется место, принявшие обязательства устранения проблем бедности и голода, установление равноправия между мужчиной и женщиной и поддержки женщин среди 191 государств - членов Организаций Объединенных Наций, которые привержены целям развития тысячелетия. Эти цели усилили важность микрофинансовых учреждений, созданных для обслуживания лиц с низким доходом и учреждений, неспособных использовать финансовые возможности традиционной банковской системы, а также обеспечение их финансированием и поддержки.

Кыргызстан, получивший независимость в 90-х годах XX века, принял все нормативные правовые акты, регулирующие правила использования микрокредитов для поддержки частного предпринимательства. С тех пор возникли, действуют и развиваются микрофинансовые организации, оказывая в соответствии с рыночными условиями финансовую поддержку предпринимателям.

В диссертации исследуется удобство микрокредитования предпринимателей Кыргызской Республики, которая входит в число развивающихся стран, и условия выдачи кредитов микрокредитными организациями. Исходя из этого, в Кыргызской Республике было проведено исследование. Были определены учреждения, которые предоставляют микрокредиты предпринимателям, а также была собрана и проанализирована информация о суммах ссуд, какому типу бизнеса выданы, процентных ставках, сроках погашения ссуд и других формальностях. Эта информация будет использована для получения комментариев об удобстве микрокредитов для предпринимателей в Кыргызстане, а также для создания базы данных, которая поможет предпринимателям, желающим получить информацию о доступе к кредитам.

**Связь темы диссертации с приоритетными научными направлениями, крупными научными программами (проектами), основными научно-исследовательскими работами, проводимыми образовательными и научными учреждениями.** Тема диссертационного исследования связана с Национальной стратегией развития Кыргызской Республики на 2018-2040 годы, стратегией развития микрофинансирования, основные направления развития микрофинансового сектора на 2022-2025 годы, законодательством о поддержке и развитии бизнеса, а также научными темами и направлениями кафедры финансы, банковское дело и налогообложение Бишкекского государственного университета им. К. Карасаева.

**Цели и задачи исследования.** Целью диссертации является изучение теоретических и практических материалов по становлению микрокредитных отношений и современного состояния деятельности микрофинансовых организаций, их влияние на становление, развитие предпринимательство в Кыргызской Республике и разработка рекомендаций по улучшению влияния на развитие бизнеса. Исходя из цели, определены следующие задачи исследования:

1. провести всестороннее и углубленное изучение теоретических основ микрокредита и микрокредитования;
2. рассмотреть роль микрокредитования и микрокредитных отношений в развитии предпринимательства как источника финансирования;
3. изучить нормативные правовые акты, по регулированию микрокредитных отношений;
4. проанализировать деятельность микрокредитных организаций;
5. оценить влияния микрокредитов на развитие бизнеса в Кыргызской Республике;

6. разработать предложения по поддержке развития системы микрофинансирования в Кыргызской Республике.

**Научная новизна полученных результатов** заключатся в обосновании научно-методических положений оценки влияния системы микрокредитования на развитие бизнеса, а также разработка практических рекомендаций по совершенствованию механизмов и инструментов развития микрокредитных отношений. В диссертационном исследовании получены следующие научные результаты:

1. на основе теоретического и мирового опыта раскрыта сущность микрокредитной системы, дана дополнительная авторская интерпретация к понятию микрокредитный подход и микрофинансовая система.
2. определена взаимосвязь между системой микрокредитования и развитием частного бизнеса;
3. определена необходимость внести изменения в положения, регулирующие микрокредитные отношения;
4. определены актуальные проблемы в микрокредитных отношениях и деятельности микрофинансовых организаций;
5. определена роль государства в развитии микрофинансовых организаций для поддержки предпринимателей и развития бизнеса;
6. разработаны рекомендации по улучшению и поддержке предпринимательства в микрофинансовых организациях.

**Практическая значимость полученных результатов.** Теоретические и методические разработки, выводы и практические рекомендации исследования позволяют использовать в политике развития систему микрофинансирования и микрокредитных отношений, в поддержке и развития бизнеса. Поэтому в диссертационном исследовании были даны конкретные рекомендации по улучшению влияния микрофинансовых организаций на развитие бизнеса.

**Экономическая значимость полученных результатов** заключается в реализации положений и практических рекомендаций, представленных в качестве предложений, будут способствовать развитию и поддержке частного предпринимательства в стране, улучшению общей экономической ситуации и сокращению безработицы.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту** заключается в следующем:

1. углубленное изучение деятельности системы микрокредитования для поддержки предпринимательства, классификация глобальных моделей финансирования микрокредитования, теоретические и методологические основы ее влияния на предпринимательство и развитие бизнеса;
2. обоснование роли микрокредитования и микрокредитных отношений в развитии бизнеса и его использования в качестве источника финансирования;
3. внесение изменений в нормативные правовые акты, регулирующие микрокредитные отношения;

4. на основе анализа выявлены актуальные проблемы микрокредитных отношений и деятельности микрофинансовых организаций;
5. увеличить возврат выданных микрокредитов;
6. внести предложения по совершенствованию системы микрофинансирования и микрокредитных отношений для поддержки предпринимательства и развития предпринимательства.

**Личный вклад соискателя.** Диссертация является самостоятельным научным исследованием соискателя. Основные идеи, выводы и практические рекомендации, содержащие научную новизну, теоретическую и практическую, экономическую и социальную значимость определены и разработаны соискателем лично в ходе многолетней работы.

На протяжении многих лет диссертант изучил научную классическую и современную экономическую литературу, обобщил анализ зарубежного и отечественного опыта, методические рекомендации, нормативные и статистические материалы, выявил влияние системы микрофинансирования на развитие предпринимательства и разработал рекомендации.

**Апробация и реализация результатов исследования.** Основные выводы и результаты диссертационного исследования апробированы на международных и республиканских научно-практических конференциях: «Проблемы и перспективы экономического развития Кыргызской Республики в современных условиях», посвященная 65-летию доктора экономических наук, профессора Сарыбаева А.С. (*Кыргызский национальный университет им. Ж. Баласагына, г.Бишкек, 2013г., спецвыпуск*); «Национальная стратегия и развитие экономики Кыргызской Республики» (*Бишкекский гуманитарный университет им. К. Карасаева, г.Бишкек, 2013г.*); XII Международный конгресс общественных наук тюркоязычных народов (*Казанский федеральный университет, Республика Татарстан, г.Казань, 2014г.*), Евразийская экономическая интеграция, проблемы и перспективы развития: цифровизация, управленческие-информационные, финансовые, мониторинговые, налоговые, учетно-аналитические, аудиторско-контрольные посвященная 10 летию МОО «ИК Форума БАЦА 10-е Израйловские чтения» и юбилею д.э.н., профессора Саякбаевой А.А. (*Турция, г. Аланья, август 2021г.*) и др.

**Полнота отражения результатов диссертации в публикациях.** Основные результаты исследования опубликованы на международных и республиканских научных конференциях, 15 научных публикаций рекомендованных НАК ПКР и зарубежных журналах с объемом 6,5 п. л.

**Структура и объем диссертационной работы.** Диссертация состоит из перечня сокращений и обозначений, введения, трех глав, заключения и практических рекомендаций, содержит 36 аналитических таблиц, 32 рисунка, приложений и списка использованной литературы, диссертация изложена на 175 страницах.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

**Во введении** обосновывается актуальность темы диссертационной работы, определяются цели и задачи исследования, изложены основные научные положения, выносимые на защиту, формулируется научная новизна и практическая значимость работы.

**В первой главе диссертации «Теоретические основы микрокредитов и микрокредитования»** рассмотрены теоретические материалы – основные понятия микрокредитов и микрокредитования, микрокредитование как источник финансирования предпринимательства и мировой опыт микрокредитования бизнеса.

Известно, что для снижения и решения нарастающей проблемы бедности в мире предлагается использовать «микрофинансовый подход». Хотя эта точка зрения является новой в экономической теории, но известно как средство в борьбы с бедностью привлечением бедных слоев населения к рынку труда, способных работать, повышая их социально-экономический статус. В последние годы одним из важнейших приоритетов глобального процесса стало сокращение бедности за счет поощрения предпринимательства через расширения и укрепления предпринимательства, способствующее развитию экономики.

Предприниматель, который придумывает бизнес-идею, пытается ее реализовать, проводит маркетинговые исследования и выбирает будущее направление развития компании, необходимо найти ответ, где взять финансовые средства для открытия бизнеса. Во многих случаях эта проблема является одним из самых серьезных препятствий на пути к открытию своего дела предпринимателей. Часто «предприниматели могут придумывать отличные идеи, но когда они не могут найти достаточно денег для их реализации, они вынуждены продавать их другим» [Халлоран Ш. *Финансовые кризисы и меры регулирования // США, 2018.*].

В условиях свободной рыночной экономики, чтобы работать как прибыльное предприятие, отсутствие капитала для его развития требует от предпринимателей, малых и средних предприятий привлекать инвестиции из иностранных источников. Во многих случаях «бюрократические препятствия при подаче заявки на ссуды, такие как сложные условия погашения ссуд, короткие сроки погашения, которые не соответствуют окупаемости инвестиций, высокие процентные ставки, отсутствие частных финансовых посредников и инфляция приводят для предпринимателей к сложному состоянию» [Kosgeb. *Отчет об исследовании рынка капитала// Турция, 2004.*].

**Во второй главе диссертации «Современное состояние микрокредитования предпринимательства в Кыргызской Республике»** рассмотрены нормативные акты, принятые для регулирования микрокредитных отношений, проанализирована деятельность микрокредитных организаций и дана оценка влиянию микрокредитования на развитие предпринимательства в Кыргызской Республике.

**Объектом исследования** является микрофинансовая система Кыргызской Республики.

**Предметом исследования** выступает становление микрофинансовой системы, деятельности и их влияние на развития предпринимательства.

**Методы и материалы исследования:** *Методы исследования:* анализ и синтез, обобщение, научная абстракция, экспертная оценка, сравнение, систематизация, логический, прогнозирование, социологический опрос, графические методы и. т. д. *Материалами для исследования* послужили специальная экономическая литература как национальных так и зарубежных авторов, электронные ресурсы и базы данных НБКР, НСК КР и др.

В Кыргызской Республике система микрофинансирования начала свою деятельность с 1994 года на основе установленных нормативных актов при поддержке Всемирного банка, Азиатского банка развития, Международного благотворительного корпуса, ACDI/VOCA и швейцарской неправительственной организации «Каритас». Одним из первых созданы и начали свою деятельность FINCA, Кыргызская сельскохозяйственная финансовая корпорация (ныне «Айылбанк») и Финансовая компания по развитию и поддержке кредитных союзов. С 1994 по 2000 годы были разработаны схемы кредитования, организованы пилотные проекты и внедрены в реальную жизнь. Впервые разработаны нормативные-правовые акты и принят Закон КР «О кредитных союзах», от 28 октября 1999 года № 117.

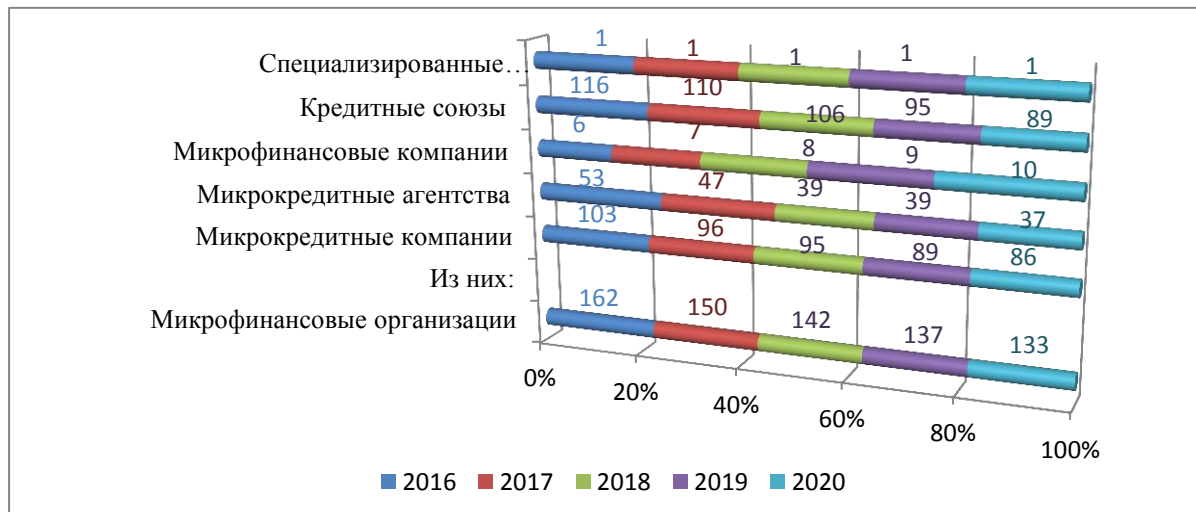


Рисунок 1.1. Динамика микрофинансовых организаций и кредитных союзов в Кыргызской Республике

Источник: составлен автором по данным [Бюллетень Национального банка Кыргызской Республики.- Б., НБКР, 2021 № 11 <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=KGZ>]

Рисунок 1.1. показывает динамику существующих микрофинансовых организаций в Кыргызской Республике. За исследуемый период общее количество микрофинансовых организаций уменьшилось со 162 до 133, или на 17,1 %. В частности, микрокредитные компании сократились на 16,5 %, микрокредитные агентства - на 30,2 %, а микрофинансовые компании



наоборот увеличились на 66,7 %. В то же время кредитные союзы снизились на 24,3 % или с 116 кредитных союзов (2016 г.) до 89 кредитных союзов (2020 г.). На прежнем уровне остались только специализированные кредитные организации.

Основной причиной сокращения количества микрофинансовых организаций являются высокие процентные ставки по кредитам, выдаваемым микро финансовыми организациями. Особенно с 2012 года усилилось негативное отношение общества к микрофинансовым организациям и общественное давление на них, на основе принятия Жогорку Кенешем Закона КР «Об ограничении ростовщичества в Кыргызской Республике» от 24 июля 2013 года, что имело прямое воздействие на сокращение их количества.

Тем не менее, процесс микрокредитования широко распространен по всей территории Кыргызстана. Согласно данным, приведенным в таблице 1.1 сумма кредитов, выданных с 2016 по 2020 год, увеличилась с 13300465,2 тыс. сом до 31143952,5 тыс. сом, т.е на 2,3 раза. В том числе в Баткенской области 3,9 раза, в Джалал-Абадской области 3,3 раза, в Таласской области на 2,9 раза, в г. Ош, 2,8 раза, в Ошской и Иссык-Кульской областях в 2,5 раза, в Нарынской области 2,2 раза, в Чуйской области 89,6 % и г. Бишкек 57,2 %. Объем и динамика выданных микрокредитов напрямую связаны с численностью населения регионов республики и ежегодным увеличением суммы выдаваемых микрокредитов предпринимательству.

Таблица 1.1 - Динамика объема микрокредитов, выданных населению по территории Кыргызской Республики, в сомах (2016-2020гг.)

Наименование показателей	2016	2017	2018	2019	2020	Темп роста, в %
<b>Выдано всего, сомов</b>	<b>13.300.465,2</b>	<b>17.166.543,7</b>	<b>23.116.239,9</b>	<b>30.188.226,9</b>	<b>31.143.952,5</b>	<b>2,3 эсе</b>
Баткенская обл.	649.205,2	854.255,8	1.325.954,3	2.015.390,0	2.577.094,4	3,9 эсе
Жалал-Абадская обл.	1.505.685,0	2.014.376,0	3.089.120,3	4.238.049,1	4.901.743,2	3,3 эсе
Иссык-Кульская обл.	1.283.223,9	1.631.436,6	2.576.402,2	3.326.470,1	3.246.696,0	2,5 эсе
Нарынская обл.	1.011.816,0	1.397.061,7	1.735.079,8	2.162.253,9	2.238.699,2	2,2 эсе
Ошская обл.	2.749.151,8	3.792.064,9	4.638.378,7	6.327.572,1	6.803.840,8	2,5 эсе
Таласская обл.	354.098,1	412.606,8	645.823,5	888.247,0	1.045.720,3	2,9 эсе
Чуйская обл.	2.204.323,2	2.820.928,5	3.493.220,7	4.191.182,7	4.178.880,1	189,6
г.Бишкек	3.087.216,4	3.605.350,4	4.661.211,4	5.808.311,8	4.853.343,6	157,2
г.Ош	455.745,6	638.463,0	951.049,0	1.230.750,2	1.297.934,9	2,8 эсе

Источник: *рассчитана автором по данным [http://www.stat.kg/kg/publications/o-mikrokreditovani-naseleniya/]*

В рисунке 1.2. представлена средневзвешенная годовая процентная ставка по микрокредитам, можно заметить, что среднегодовая процентная ставка варьируется в зависимости от размера и срока выданных микрокредитов. В целом наиболее высокая процентная ставка (35,7 %) установлена для микрокредитов, выданных с суммой от 10 тыс. до 25 тыс. сомов. Из них установлена 31,6 % - до 3 месяцев, - 25,2 % - от 3 до 6 месяцев и от 6 до 12 месяцев, 26,6 % - от 1 года до 3 года, более 3 года процентная ставка увеличена до 32,3 %.

Согласно приведенным ниже данным, микрокредитные организации одобрили выдачу кредитов и утверждение средневзвешенной годовой процентной ставки с учетом политических и социально-экономических процессов в КР в целом, все риски и сложившейся ситуации на рынке микрофинансирования. Как мы видим, что процентная ставка по микрокредитам установлена выше по кредитам с высоким спросом и сроком погашения, в то же время размер крупных кредитов (более 300 тыс. сомов) снижен до 26,2 %.

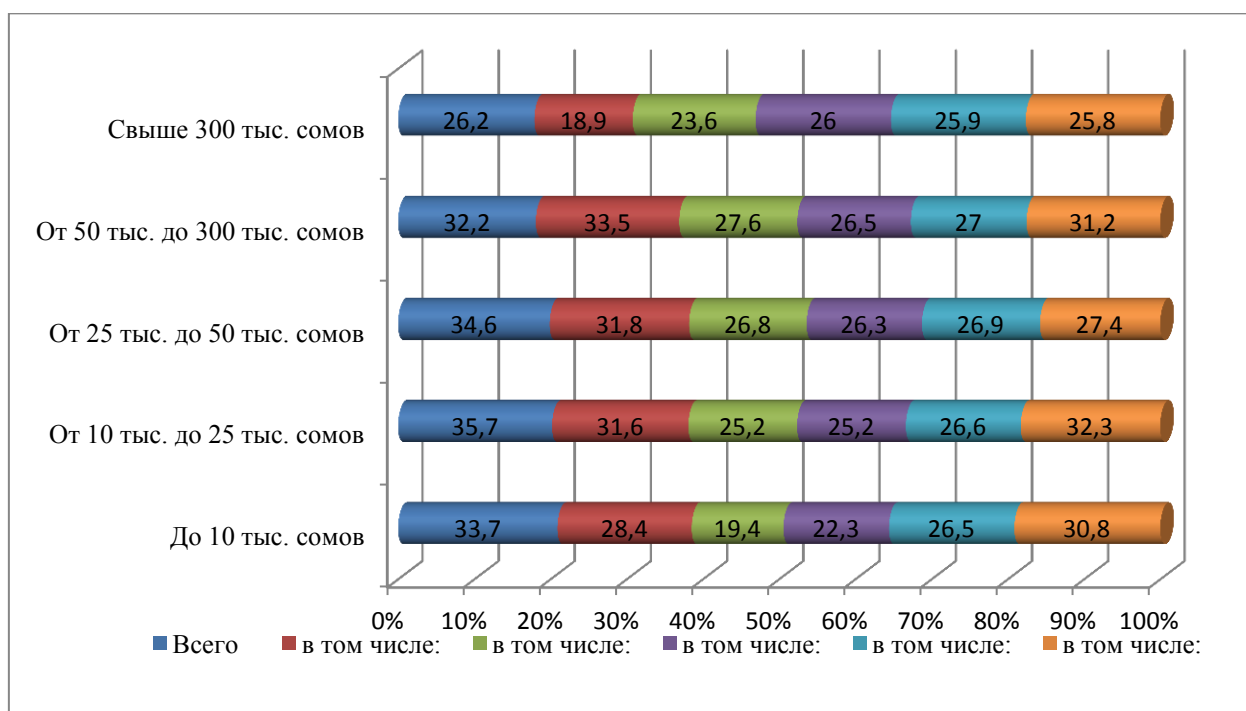


Рисунок 1.2. Средневзвешенная годовая процентная ставка по микрокредитам в 2020 году

Источник: составлен автором по данным НСКР [Статистический бюллетень о микрокредитовании населения в 2016-2020 гг., <http://www.stat.kg/kg/publications/o-mikrokreditovanii-naseleniya/>]

Как показано в таблице 1.2, если количество получателей микрокредитов в 2020 году составило 706610 человек, из которых 344370 человек (48,7%) получили на различные цели, 231513 человек (33,6%) на сельское хозяйство. Также получили микрокредиты 37152 человек (8,1%) на строительство, 44574 человек (10,4%) на торговлю и общественное питание, 19666 человек (2,6 %) на промышленное производство, 18464 человек (2,7%) на транспорт и связи, 9203 человек (2,0 %) в сферу бытовых услуг.

Количество и динамика получателей микрокредитов проживающих в регионах пропорциональны численности населения.

Таблица 1.2 - Целевая выдача микрокредитов

	Число получат елей, человек	Сумма выданных кредитов, млн сомов	В процентах к общей сумме выданных кредитов	Средний размер кредита на одного получателя, тыс. сомов	Задолженность по кредитам по состоянию на 1 января 2021 года, млн сомов
Выдано микрокредитов - всего	<b>706.610</b>	<b>31.144,0</b>	<b>100,0</b>	<b>44,1</b>	<b>22.059,3</b>
в том числе для организации деятельности в области:					
Промышленного производства	19.666	804,6	2,6	40,9	444,4
деревообрабатывающее производство	67	3,3	0,0	49,9	1,6
легкая промышленность	16.136	620,0	2,0	38,4	327,3
производство хлеба и хлебобулочных изделий	1.473	67,1	0,2	45,5	37,2
производство кондитерских изделий	257	11,6	0,0	45,3	6,1
производство макаронных изделий	19	0,8	0,0	41,2	0,5
производство масла и жиров	10	0,2	0,0	24,4	0,1
производство плодово-овощных консервов	14	0,4	0,0	32,0	0,2
переработка мяса и молока	47	2,2	0,0	46,6	1,4
мукомольно-крупяное и комбикормовое производство	69	3,8	0,0	55,2	1,6
Прочие виды промышленного производства	1.574	95,0	0,3	60,4	68,5
Сельского хозяйства	231.513	10.464,6	33,6	45,2	6.742,7
Транспорта и связи	18.464	833,3	2,7	45,1	612,3
Строительства	37.152	2.536,1	8,1	68,3	2.162,2
Торговли и общественного питания	44.574	3.234,0	10,4	72,6	2.973,5
Бытового обслуживания населения	9.203	632,7	2,0	68,8	555,7
Ремонта автомобилей; станции технического обслуживания	1.668	62,7	0,2	37,6	30,8
Прочие	344.370	12.575,9	40,4	36,5	8.537,7
потребительские кредиты	247.059	8.771,3	28,2	35,5	6.207,7
ипотечное кредитование	529	310,5	1,0	586,9	549,0

Источник: рассчитана автором по данным НСКР [Статистический бюллетень о микрокредитовании населения в 2016-2020 гг., <http://www.stat.kg/kg/publications/o-mikrokreditovanii-naseleniya/>]

Как отмечалось выше, сумма выданных микрокредитов составила 31144,0 млн сом, из них 12575,9 млн сом (40,4 %) выданы на различные цели, 10464,6 млн сом (33,6 %) на сельское хозяйство, 3234,0 млн сом (10,4 %) на торговлю и общественное питание, 2536,1 млн сом (8,1 %) в строительную отрасль, и на другие цели. В целом данные показывают сферы деятельности индивидуальных предпринимателей и положительное влияние микрокредитования на процессы, происходящие в реальной экономике.

В 2020 году средний размер выданных микрокредитов составил 44,1 тыс.сом. В зависимости от целевого назначения показатель колеблется от 24,4 тыс.сом до 586,9 тыс.сом, (также на транспорт и связь - 45,1 тыс.сом, бытовое обслуживание населения – 68,8 тыс.сом, строительство – 68,3 тыс.сом, торговля и общественное питание – 72,6 тыс. сом. В силу специфики отраслей экономики и суммы денег, необходимых для ведения бизнеса, обусловил также размер предоставляемых микрокредитов.

В то же время общая сумма задолженности по выданным кредитам составила 22059,3 млн сом, или 70,8 % от суммы выданных микрокредитов. По итогам года самая крупная задолженность по выданным микрокредитам составила 8537,7 млн сом, или 38,7 %. А также 6742,7 млн сом (30,6 %) на сельское хозяйство, 2973,5 млн сом (13,5 %) на строительство, 612,3 млн сом (2,8 %) в сферу транспорта и связи, 444,4 млн сом (2,0 %) в промышленное производство, из них 327,3 млн сом (1,5 %) легкой промышленности, а также 549,0 млн сом или 2,5 % ипотечное кредитование. Рост долга представляет собой риск и требует дополнительных усилий по погашению микрокредитов.

Таблица 1.3 - Финансовые источники выданных микрокредитов за 2016-2020 годы

Показатели	2016	2017	2018	2019	2020	Темп роста, в %
<b>Выдано микрокредитов - всего</b>	13 300,5	17.166,5	23.116,2	30.188,2	31.144,0	2,3
в том числе за счет:						
Собственных средств	10 349,0	12.606,9	15.644,3	20.120,1	22.321,6	2,2
Заемных средств	2 951,5	4.559,6	7.471,9	10.068,1	8822,353	2,9
из них:	17,3	5,1	3,5	7,4	4,307	24,9%
депозитов						
кредитов и займов от финансово-кредитных организаций КР	2 407,5	2.807,5	3.158,1	4.012,4	4043,963	167,9
кредитов и займов донорских организаций КР	134,9	0,3	25,4	35,2	6,846	5,1%
кредитов от международных финансово-кредитных учреждений	336,6	641,0	3.558,8	4.626,0	3452,777	10,3
кредитов от международных финансово-кредитных организаций и доноров	44,5	874,4	125,2	438,1	600,383	13,5
займы от учредителей физических лиц/от учредителей юридических лиц	10,6	231,4	600,9	949,0	714,077	67,4

Источник: *рассчитана автором по данным НСКР [Статистический бюллетень о микрокредитовании населения в 2016-2020 гг., <http://www.stat.kg/kg/publications/o-mikrokreditovanii-naseleniya/>]*

В таблице 1.3. перечислены источники финансирования микрокредитов, выданных за период исследования. Подавляющее большинство средств микрокредитных организаций составляют их собственные средства и с 2016 года (10349,0 млн сом) по 2020 год (22321,6 млн сом) вырос до 11972,6 млн сом, или 2,2 раза. Собственные средства по итогам 2020 года составили 22321,6 млн сом, доля которого от общего выданных микрокредитов составила 71,7 %.

Если в 2016 году 2951,5 млн сом или 28,5 % выданных населению микрокредитов составили заемные средства, то в 2020 году этот показатель составил всего 8822,353 млн сом или 39,5 %. За исследуемый период объем микрокредитования, созданного за счет заемных средств, увеличился на 2,9 раза. Из них займов от учредителей физических лиц/от учредителей юридических лиц с 10,6 млн сом до 714,077 млн сом или 67,4 раза, кредитов от международных финансово-кредитных организаций и доноров 44,5 млн сом до 600,383 млн сом или 13,5 раза, кредитов от международных финансово-кредитных учреждений 336,6 млн сом до 3452,777 млн сом или 10,3 раза, кредитов и займов от финансово-кредитных организаций КР с 2407,5 млн сом (2016г.) до 4043,963 млн сом (2020г.) или на 67,9 %.

Кредиты и займы от донорских организаций в Кыргызской Республике, которые являются еще одним источником финансирования микрокредитных организаций, сократились с 134,9 млн сом (2016 г.) до 6,846 млн сом (2020г.), т.е. снизились на 94,9 %.

Другие источники финансирования как депозиты также резко сократились с 17,3 млн сом до 4,307 млн сом или 75,1 %. Поэтому подчеркивается, что МФО необходимо активизировать финансирование из всех источников для увеличения кредитного портфеля.

В рисунке 1.3. представлена информация о погашении микрокредитов за исследуемый период. Как видно из рисунка 1.3, если сумма возвратных кредитов в 2016 году составила 10277,9 млн сом, то начиная с 2017 года (13185,4 млн сом) по 2020 год он увеличился до 19811,468 млн сом или на 92,8 %. В то же время погашение кредитов в соответствии с утвержденными графиками в 2016 году составило 12666,4 млн сом, по итогам 2020 года составил 30002,646 млн сом.

Если ссуды, выданные из резерва на покрытие возможных убытков в 2016 году составили 106,4 млн сом, то с 2017 года (88,9 млн сом) по 2018 год снизились 64,0 млн сом, обратно увеличиваясь в 2019 году до 88,8 млн сом и по итогам 2020 года составил 126,301 млн сом.

Следовало бы, чтобы кредиты и займы госорганов Кыргызской Республики также использовались в качестве источника финансирования для микрокредитных организаций, но за рассматриваемый период средств из этого источника не выделялось.



Рисунок 1.3. Возвратность микрокредитов (млн сомов)

Источник: составлен автором по данным [<http://www.stat.kg/kg/publications/o-mikrokreditovanii-naseleniya/>]

Таким образом, уровень погашения микрокредитов, как показаны в рисунке 1.3, за период исследования составил 94,1 % в 2016 году, 97,2 % в 2017 году, снижаясь до 91,2 % в 2018 году, снова поднявшись до уровня 2016 года в 2019 году, несмотря на всемирную пандемию в 2020 г. вырос 95,4 %.

В условиях социально-экономического кризиса 2020 года МФК и МКК проявили гибкость и эффективность, оказали существенное влияние на деятельность и развитие частного предпринимательства в Кыргызской Республике.

**В третьей главе диссертации «Направления развития микрокредитного предпринимательства в Кыргызской Республике» рассмотрены взаимодействие между микрокредитной системой и развития предпринимательства, а также поддержка развития системы микрофинансирования в Кыргызской Республике.**

Исследование, основанное на бесконечном корреляционно-регрессионном анализе влияния микрокредитов на развитие предпринимательства помогло определить плотность взаимосвязи между этими показателями. Анализ показал, что количество заемщиков (Y) положительно коррелировало со следующими изменениями. Размер ссудного портфеля (X3), средний размер ссуды (X2). При этом существует отрицательный коэффициент корреляции между средневзвешенной годовой процентной ставкой по выданным микрокредитам (X1) и количеством МФО, несущественных для расчета (таблица 1.4).

Таблица 1.4 Парная матрица коэффициентов корреляции.

	Y	X1	X3	X2	X4
Y	1				
X1	-,533036488	1			
X3	0,995706186	-0,534597676	1		
X2	-,963709699	0,510379895	-0,942107546	1	
X4	-,817974735	0,84002162	-0,80415085	0,836068866	1

Источник: *рассчитана автором по данным* [ <https://www.stat.kg>; <https://www.nbkr.kg> ]

Таким образом, на основе корреляционного анализа удалось выделить два доминирующих фактора, оказывающих существенное влияние на количество заемщиков: размер кредитного портфеля (X3) и средний размер кредита (X2) по формуле (1)

$$Y = a + bx \quad (1)$$

где, Y- значение зависимой переменной;

a – свободный фактор (неизвестное значение);

b- коэффициент регрессии (неизвестное значение);

x- неизвестный множитель или неизвестная переменная.

На основе анализа получили следующие коэффициенты

A=439689,6873; B=20,44316985; B1=8691,487753

На основе вышеизложенного, получаем следующее уравнение:

$Y = 439689,6873 + 20,44316985X1 - 8691,487753X2$

Основываясь на точных данных за период с 2015 по 2020 год, мы смогли изучить годовые изменения кредитного портфеля микрофинансовых организаций и средний размер кредитов, а также спрогнозировать их рост из года в год. Мы прогнозируем, что объем кредитного портфеля с 2021 г. по 2030 г., ожидается рост с 996,6 млн сом до 1323,2 млн сом ежегодно.

Таблица 1.5 - Динамика доли общего кредитного портфеля, выделенного предпринимательству

№	годы	КП (млн сом)	Доля КП в предпринимательстве в %	Общая сумма, выделенная бизнесу (млн сом)
		<b>X1</b>		
1	2015	18325,2	77,1	14128,7
2	2016	13300,5	68,1	9057,6
3	2017	17166,5	63,6	10917,9
4	2018	23116,3	73,7	17036,7
5	2019	30188,2	64,8	19561,9
6	2020	31144,0	62,2	19371,6
7	2021	32140,6	68,3	21935,9
8	2022	33169,1	68,3	22654,5
9	2023	34230,5	68,3	23379,4
10	2024	35325,9	68,3	24127,6
11	2025	36457,4	68,3	24900,4

12	2026	37624,0	68,3	25854,3
13	2027	38827,9	68,3	26519,5
14	2028	40070,4	68,3	27368,1
15	2029	41352,7	68,3	28243,9
16	2030	42675,9	68,3	29147,6

Источник: *рассчитана автором по данным* [ <https://www.stat.kg>; <https://www.nbkr.kg>]

На основании показателей таблицы 1.2 мы смогли представить информацию, сколько денег ежегодно будет выделяться на поддержку предпринимательства из общего кредитного портфеля микрофинансовых организаций, и их прогноз.

В таблице 1.5 находим сумму, выделенную на предпринимательство из общего годового кредитного портфеля с 2015 по 2020 год, и после расчета ежегодного процента вычитаем среднюю процентную ставку за 6 лет, которая соответствует 68,3 %.

Умножая этот показатель на ежегодные данные КП с 2021 по 2030 гг. мы получили возможность прогнозировать данные об общей сумме, выделенной для поддержки предпринимательства по республике.

Свободный фактор  $A=439689,6873$ , полученный с помощью регрессионного анализа; коэффициент регрессии  $B=20,44316985$ ;  $B1=8691,487753$  и с помощью неизвестных переменных  $X1$  и  $X2$  позволили спрогнозировать количество получателей микрокредитов с 2021 по 2030 год. Эти данные приведены в таблице 1.6.

Таблица 1.6 - Краткосрочный прогноз количества получателей микрокредитов для предпринимательства

	Количество заемщиков, чел.	Количество бизнес-заемщиков, в %	Количество бизнес-заемщиков, чел.
	Y		
2015	336.043	75,2	252849
2016	240.975	64,6	155602
2017	310.489	54,2	168335
2018	486.161	72,2	351044
2019	644.725	57,1	368058
2020	706 610	54,0	381906
2021	696067,8	62,9	437826
2022	698841,5	62,9	439571
2023	701418,6	62,9	441119
2024	703821,7	62,9	442703
2025	706093,5	62,9	444132
2026	710821,3	62,9	447106
2027	712834,9	62,9	448373
2028	713899,4	62,9	449042
2029	714908,4	62,9	449677
2030	715884,3	62,9	450291

Источник: *рассчитана автором по данным* [ <https://www.stat.kg>; <https://www.nbkr.kg>]

Таким образом, на основании предоставленной общей информации (КП, заемщики, средняя сумма кредита, проценты по кредитам и др.) можно



получить прогноз, какая доля от общего годового кредитного портфеля будут направляться на поддержку предпринимательства, прогноз заемщиков на следующие 2021-2030 годы. На прогноз, рассчитанный на основе корреляционно-регрессионного анализа, будут оказывать положительное и отрицательное влияние политическая, социально-экономическая ситуация в стране и другие экономические факторы.

## **ВЫВОДЫ**

Исследование формирования системы микрофинансирования, процесс их функционирования и развития, особенно влияние действующих микрофинансовых организаций на развитие предпринимательства в Кыргызской Республике и их текущих проблем позволили сделать следующие научно-теоретические и практические выводы:

1. На основе теоретического исследования системы микрофинансирования установлено, что микрофинансирование населения рассматривается как необходимость выхода из бедности, через социальную активизацию бедных слоев населения привлечения их к предпринимательству, которые не могут получить финансовые услуги банковских организаций.
2. В условиях рыночных отношений для открытия малого бизнеса очень важно найти необходимые средства, особенно текущий оборотный капитал, в короткие сроки и без гарантий. Подтверждается, что предпринимателям в большинстве случаев такие крупные финансовые услуги оказывают не традиционные банковские учреждения, а микрофинансовые организации.
3. Для обеспечения легитимности возникающих институтов, микрокредитных отношений Жогорку Кенеш Кыргызской Республики принял ряд нормативных-правовых актов, регулирующих способы формирования микрофинансовых организаций. Подтверждается также особенности их структуры, положения о порядке их деятельности, права и ограничения в рамках закона, права и возможности вступать в ассоциации и объединения, установленный порядок деятельности их филиалов и т. д.
4. Хотя количество микрокредитных организаций за исследуемый период уменьшилось на 17,1 %, но их активы увеличились на 34,1 %, а нераспределенная прибыль-в 2,2 раза. Объем выданных микрокредитов увеличился 2,3 раза, количество заемщиков увеличилось на 2,9 раза, подавляющее большинство из них или 61,3 % составили женщины. Если процентная ставка установлена выше выданным микрокредитам, по сумме и срокам востребованным (35,7 %), то по крупным кредитам (более 300 тысяч сом) процентная ставка снижен до 26,2 %, также процентная ставка снижается в зависимости от срока.
5. Если наблюдать за динамикой выданных микрокредитов, то увеличился с 13300465,2 сом (2016 г.) до 31143952,5 (2020 г.), или на 2,3 раза. Из них сумма выданных микрокредитов в легкую промышленность увеличилась с 27742,3 тысячи сом (2016 год) до 620023,9 тысячи сом (2020 год), или

темп роста составил 22,3 раза. Также можно увидеть рост в других сферах деятельности. Изменение объема и срока микрокредитования по отраслям экономики напрямую отражает изменения в процессах, происходящих в реальной экономике.

6. С появлением микрофинансового сектора в экономике Кыргызстане, образованием микрофинансовых организаций, становлением микрокредитных отношений все нормативные акты, необходимые для повышения эффективности микрофинансового сектора, Правительством КР и Национальным банком КР были разработаны и принята стратегия развития микрокредитных организаций и сектор стал получать всестороннюю поддержку.

### **ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**

Диссертационное исследование, направленное на развитие микрофинансового сектора, повышение влияния микрокредитования на развитие предпринимательство в условиях рынка и решение текущих проблем, в свою очередь позволило разработать следующие рекомендации:

1. Подтверждая, что появление, функционирование и развитие системы микрокредитования во всех странах мира оказывает прямое влияние на развитие предпринимательства, в создании, функционировании и развитии малых предприятий развивая микрокредитования активно использовать микрокредитные ресурсы.
2. В связи с высокими процентными ставками по выдаваемым микрофинансовыми организациями кредитов, предоставляемым предпринимателям, в настоящее время разработана Программа поддержки и развития предпринимательства коммерческим банком Кыргызской Республики (ОАО «Керемет Банк») для финансирования бизнеса, ведения всех счетов, повышения эффективности предпринимательства в целом. Предоставляется коммерческое финансирование, в том числе 16 % кредитный продукт «Рост бизнеса», «Успех предпринимательства» без залога, поэтому предпринимателям предлагается диверсифицировать источники финансирования бизнеса.
3. В связи сложившейся новой ситуацией финансовой системе Кыргызской Республики (покупка 100 % акций ЗАО «Микрофинансовая компания» КИСВ банком и др.) предлагается внести изменения в нормативные-правовые акты, регулирующие функционирования и повышения эффективности микрофинансовой системы.
4. В течение исследуемого периода подавляющее большинство источников финансовых ресурсов микрокредитных организаций были частными. Кредиты и займы донорских организаций в Кыргызской Республике резко сократились на 50,0 %. С целью увеличения финансовых ресурсов микрофинансовых организаций и повышения их эффективности предлагается создать Апекс Фонды.
5. Еще раз было подтверждено прямое влияние микрокредитов, выдаваемых микрофинансовыми организациями, на развитие бизнеса. Поэтому

предпринимателям рекомендуется использовать упрощенные методы и механизмы получения и эффективного использования существующих микрокредитов, также предоставления современных юридических и финансовых услуг.

6. Деятельность микрофинансовых организаций часто ориентирована на коммерческие интересы с целью получения прибыли. Поэтому процентная ставка выдаваемых микрокредитов выше, чтобы обеспечить самоокупаемость и получения прибыли. В целях поддержки предпринимательства предлагается создавать Фонды в каждом местном самоуправлении (например, в мэрии Бишкека и в каждом областном центре) аналогичные принципам микрокредитования, но с более низкой процентной ставкой.

### СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ ТРУДОВ

1. **Дюндар, М.Ш.** Роль микрокредитования в экономике [Текст] / М.Ш. Дюндар // Научный мир Казахстана, 2014. - № 3.- С. 277-281.
2. **Дюндар, М.Ш.** Микрокредитование как способ сокращения бедности в Кыргызстане [Текст] / М.Ш. Дюндар // Реформа, 2014.- №3 (63). С. 27-31.
3. **Дюндар, М.Ш.** Влияние микрокредитования на развитие предпринимательства в Кыргызстане [Текст] / М.Ш. Дюндар // Вестник БГУ, 2013. - №2 (25). - С. 272-276.
4. **Дюндар, М.Ш.** Ислам пайызсыз банк системасы салттуу банк системаларынын альтернативасы катары [Текст] / М.Ш. Дюндар // Вестник КНУ им. Ж. Баласагына, 2013. - Выпуск, часть 1. -С. 313-321.
5. **Дюндар, М.Ш.** Кыргызстанда микрокредиттерден пайдаланган ишкер айымдар [Текст] / М.Ш. Дюндар // Вестник КНУ им. Ж. Баласагына, 2013. - Выпуск, часть 1.- С. 321-328.
6. **Дюндар, М.Ш.** Проблемы микрокредитования в Кыргызской Республике [Текст] / М.Ш. Дюндар // Высшее образование Кыргызской Республики.- Бишкек, 2014. -№2(24) .- С.45-47 .
7. **Дюндар, М.Ш.** Geleneksel bankacılık sistemine alternatif olarak faizsiz bankacılık sistemi [Текст] / М.Ш. Дюндар // Реформа, 2014. -№1(61). - С. 39-47.
8. **Дюндар, М.Ш.** Микрокредиттер менен жергиликтүү экономиканын өнүгүшүндө аял ишкерлердин орду [Текст] / М.Ш. Дюндар // Вестник КЭУ им. М.Р. Рыскулбекова, 2014.- №2(29).- С. 197-202.
9. **Дюндар, М.Ш.** Kırgızstanda mikro finans uygulamaları ve girişimiliğinde etkililiğinin belirmesine yönelik bir uygulama [Текст] / М.Ш. Дюндар // 12. Uluslararası Türk Dünyası Sosyal Bilimler Kongresi.- 2014.- Выпкск 1. С. 423-437.
10. **Дюндар, М.Ш.** Кыргыз Республикасындагы микрокредиттик мамилелердин учурдагы абалы [Текст] / М.Ш. Дюндар // Наука и новые технологии и инновации.- Бишкек, 2020.- №10.- С.90-95.

11. **Дюндар, М.Ш.** Кыргыз Республикасындагы микрофинансылык уюмдардын микрокредиттерди беруу өзгөчөлүктөрү жана учурдагы абалы [Текст] / М.Ш. Дюндар // Наука и новые технологии и инновации, 2020.- №10.- С.58-62.
12. **Дюндар, М.Ш.** Кыргыз Республикасында микрокредиттик уюмдар берген кредиттердин кайтарылышы жана учурдагы абалы [Текст] / М.Ш. Дюндар // Реформа, 2021.- № 2(90).- С.60-67.
13. **Дюндар М.Ш.** Кыргыз Республикасында микрокредиттик мамилелерди жөнгө салуу үчүн кабыл алынган укуктук ченемдик актылар [Текст] / М.Ш. Дюндар // Вестник БГУ, 2021.- №2 2-3 (56-57). – С.26-29.
14. **Дюндар, М.Ш.** Кыргыз Республикасындагы микрофинансылык системанын өнүгүшүн колдоо [Текст] / М.Ш. Дюндар // Вестник БГУ, 2021. -№2 2-3 (56-57). – С.23-27.
15. **Дюндар, М.Ш.** Диагностика банковского сектора Кыргызской Республики [Текст] / Б.Б. Утирова, М.Ш. Дюндар // Вестник Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии, 2021. - №2(23).-С. 512-518.

**Дюндар Мехмет Шюкрюнүн 08.00.10 - финансы, акча жүгүртүү жана кредит адистиги боюнча экономика илимдеринин кандидаты окумуштуулук даражасын изденип алуу үчүн жазылган “Кыргызстандагы ишкердүүлүктү өнүктүрүүдө микрокредиттердин тийгизген таасири” темасындагы диссертациясынын**

## **РЕЗЮМЕСИ**

**Негизги сөздөр:** микрокредиттөө, финансылык система, микрофинансылык система, микрокредиттик мамиле, микрофинансылык уюмдар, микрокредитти алуучулар, ишкердикти калыптандыруу, өнүктүрүү жана колдоо ж.б.

**Изилдөөнүн объектиси.** Кыргыз Республикасынын микрофинансылык системасы - изилдөөнүн объектиси болуп саналат.

**Изилдөөнүн предмети.** Микрофинансылык системанын калыптанышы, ишмердиги жана анын ишкердиктин өнүгүшүнө тийгизген таасири.

**Диссертациялык изилдөөнүн максаты:** Кыргыз Республикасындагы микрофинансылык уюмдардын жана микрокредиттик мамилелердин калыптанышын жана учурдагы абалын изилдөө аркылуу алардын ишкердикке жана ишкердиктин өнүгүшүнө тийгизген таасирин жакшыртуу боюнча теоретикалык-практикалык сунуштарын иштеп чыгуу.

**Изилдөөнүн ыкмалары.** анализ жана синтез, жалпылоо, илимий абстракция, эксперттик баалоо, салыштыруу, системалаштыруу, логикалык, божомолдоо, социологиялык сурамжылоо, графикалык методдор ж.б.

**Алынган натыйжалар жана алардын илимий жаңылыгы:** микрокредиттик системанын теориялык методологиялык негиздери терең изилденди; микрокредиттик система менен ишкердиктин өнүгүшүнүн өз ара байланышы бар экени негизделди; микрокредиттик мамилелерде жана микрофинансылык уюмдардын иш аракетииндеги учурдагы көйгөйлөрү ачыкталды; микрофинансылык уюмдардын ишкерлерди колдоо жана ишкердикти өнүктүрүү ишмердигин өнүктүрүү боюнча мамлекеттин ролу аныкталды.

**Пайдалануу даражасы.** Изилдөөнүн натыйжалары «Азия Инвест Финанс» МКК ЖЧК микрокредиттик компаниясынын жана Кыргыз-Түрк «Манас» университетинин финансылык дисциплиналарды окутууда окуу процессин методикалык камсыз кылуу үчүн киргизилди.

**Колдонуу чөйрөсү:** Изилдөөнүн натыйжалары микрофинансылык өнүктүрүү стратегиясында, ишкердикти колдоо жана өнүктүрүү мыйзамдарында, окутуу ишинде “Экономика” багытындагы бакалавр жана магистранттар үчүн лекциялык жана практикалык сабактарга илимий материал катары пайдаланышы мүмкүн.

## РЕЗЮМЕ

**диссертации Дюндар Мехмет Шюкрю на тему «Влияние микрокредитования на развитие предпринимательства в Кыргызстане» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10- финансы, денежное обращение и кредит**

**Ключевые слова:** микрокредитование, финансовая система, микрофинансовая подсистема, микрокредитные отношения, микрофинансовые организации, получатели микрокредитов, формирование предпринимательства, поддержка и развития предпринимателей и. т. д.

**Объект исследования.** Объектом исследования является микрофинансовая система Кыргызской Республики.

**Предмет исследования.** Становление микрофинансовой системы, деятельности и их влияние на развития предпринимательства.

**Цель диссертационного исследования** является изучение становления и развития микрокредитных отношений в Кыргызской Республике и их влияние на развитие предпринимательства для разработки предложений по их совершенствованию.

**Методы исследования:** анализ и синтез, обобщение, научная абстракция, экспертная оценка, сравнение, систематизация, логический, прогнозирование, социологический опрос, графические методы и. т. д.

**Полученные результаты и их новизна:** исследованы теоретико-методологические основы микрокредитной системы; определена взаимосвязь между системой микрокредитования и развитием предпринимательства; выявлены актуальные проблемы в микрокредитных отношениях и в деятельности микрофинансовых организаций; определена роль государства в развитии деятельности микрофинансовых организаций по поддержке предпринимателей и развития бизнеса; разработаны рекомендации по совершенствованию деятельности микрофинансовых организаций по поддержке и развитию предпринимательства.

**Степень использования.** Результаты исследования внедрены в микрокредитную компанию ОсОО МКК «Азия Инвест Финанс» и в Кыргызско-Турецком университете «Манас» для методического обеспечения учебного процесса по преподаванию финансовых дисциплин.

**Область применения.** Результаты исследования могут быть использованы в стратегии развития микрофинансирования, в законах о поддержке и развитии предпринимательства, в преподавательской деятельности в качестве научного материала лекционных и практических занятий для бакалавров и магистрантов по направлению «Экономика».

## RESUME

**dissertation by Dundar Mehmet Shukru on the topic "The impact of microcrediting on the development of entrepreneurship in Kyrgyzstan" for the degree of candidate of economic sciences in the specialty 08.00.10 - finance, money circulation and credit**

**Key words:** microcredit, financial system, microfinance subsystem, microcredit relations, microfinance organizations, microcredit recipients, entrepreneurship formation, support and development of entrepreneurs, etc.

**Object of study.** The object of the research is the microfinance system of the Kyrgyz Republic.

**Subject of study.** Formation of the microfinance system, activities and their impact on the development of entrepreneurship.

**The purpose of the dissertation research** is to study the formation and development of microcredit relations in the Kyrgyz Republic and their impact on the development of entrepreneurship and, on the basis of the materials studied, develop proposals for their improvement.

**Research methods:** analysis and synthesis, generalization, scientific abstraction, peer review, comparison, systematization, logical, forecasting, sociological survey, graphic methods, etc.

**The obtained results and their novelty:** the theoretician and methodological foundations of the microcredit system were investigated; the relationship between the microcredit system and the development of entrepreneurship has been determined; identified topical problems in microcredit relations and in the activities of microfinance organizations; the role of the state in the development of the activities of microfinance organizations to support entrepreneurs and business development was determined; a recommendation was developed to improve the activities of microfinance organizations to support and develop entrepreneurship.

**The degree of use.** The results of the study were introduced into the microcredit company OsOO MCC "Asia Invest Finance" and the Kyrgyz-Turkish University "Manas" for methodological support of the educational process in teaching financial disciplines.

**Application area.** The research results can be used in the development strategy of microfinancing, in the laws on the support and development of entrepreneurship, in teaching activities as scientific material for lectures and practical classes for bachelors and undergraduates of the direction "Economics".