

## ВЛИЯНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК НА ВОЗВРАТ МИКРОКРЕДИТОВ (НА ПРИМЕРЕ АО «КАПИТАЛ БАНК»)

Азамова Сайёра Бахрамовна

Высшая школа Бизнеса и предпринимательства при Кабинете Министров Республики Узбекистан

**Аннотация:** В статье рассматривается влияние уровня процентных ставок на возвратность микрокредитов в коммерческом банке. В качестве объекта исследования выбрано акционерное общество «Капитал Банк». Анализируются показатели кредитного портфеля, уровень просроченной задолженности и изменения в процентной политике банка. В работе выявлена взаимосвязь между размером процентной ставки по микрокредитам и уровнем их возвратности. По результатам исследования предложены рекомендации по оптимизации процентной политики в целях повышения финансовой устойчивости банка.

**Ключевые слова:** микрокредитование, процентные ставки, возврат кредитов, просроченная задолженность, Капитал Банк, кредитный риск.

### Введение

В современных условиях финансового рынка микрокредитование занимает важное место в структуре банковских услуг, обеспечивая доступ к финансовым ресурсам для широких слоёв населения и субъектов малого бизнеса. Вместе с тем, высокая стоимость заемных средств и нестабильность доходов заёмщиков формируют повышенные риски невозврата микрокредитов. Одним из определяющих факторов, влияющих на возвратность кредитов, является уровень процентной ставки.

Процентная ставка отражает стоимость кредита для заёмщика и доходность для банка. Завышенные ставки увеличивают финансовую нагрузку на клиентов, что может снижать их платёжеспособность и провоцировать рост просроченной задолженности. Снижение ставок, напротив, способно стимулировать спрос на кредиты и повышать их возвратность, но требует от банка более взвешенного управления кредитными рисками. В этой статье я исследую связь между уровнем процентных ставок и платёжной дисциплиной заёмщиков на примере деятельности АО «Капитал Банк». Мой анализ позволит не только выявить текущие тенденции, но и предложить возможные направления для улучшения процентной политики банка. Целью данной статьи является изучение влияния процентных ставок на возвратность микрокредитов на примере деятельности АО «Капитал Банк», выявление закономерностей и формулирование рекомендаций по повышению эффективности процентной политики.

### Описательная часть

#### 1. Теоретические аспекты влияния процентных ставок на возвратность микрокредитов

Микрозайм - денежные средства, предоставляемые банком заемщику на условиях платности, срочности, обеспеченности и возвратности в сумме, указанной в договоре. Договор - договор микрозайма, заключенный в письменной форме между заемщиком и банком в рамках партнерской программы. Микрокредиты представляют собой краткосрочные займы на небольшие суммы, предоставляемые физическим лицам и субъектам малого бизнеса. Особенностью данного вида кредитования является высокий уровень риска и ограниченные возможности обеспечения. В связи с этим ставка по микрокредитам традиционно превышает среднерыночные значения. Согласно экономической теории, существует обратная зависимость между процентной ставкой и спросом на кредиты: чем выше ставка, тем ниже спрос, и наоборот. Однако в сегменте микрокредитования данный механизм осложняется низкой платёжеспособностью заёмщиков и ограниченным доступом к альтернативным источникам финансирования. Возвратность микрокредитов зависит от следующих факторов:

- величины процентной ставки;

- доходов заёмщиков;
- макроэкономической ситуации;
- кредитной политики банка;
- наличия эффективных процедур взыскания задолженности.

Одним из ключевых факторов, определяющих привлекательность микрозаймов для заемщиков и одновременно устойчивость кредитной организации, является размер процентной ставки.

## 2. Анализ процентной политики АО «Капитал Банк»

Микрокредитование представляет собой предоставление широкого спектра финансовых услуг, включая займы, депозиты, расчетно - кассовое обслуживание, страхование, услуги микролизинга и других видов услуг, связанных с финансированием субъектов малого предпринимательства. АО «Капитал Банк» осуществляет микрокредитование с 2019 года. Основными клиентами являются индивидуальные предприниматели и физические лица с нерегулярным доходом. Ставки по микрокредитам устанавливаются в зависимости от суммы займа, срока и кредитной истории заёмщика. В 2023–2024 гг. процентная ставка по микрокредитам в банке варьировалась от 28% до 38% годовых. В 2024 году банк провёл корректировку процентной политики, снизив среднюю ставку до 25% годовых с целью увеличения объёма кредитования и повышения возвратности.

- Анализ данных за 2022–2024 гг. показал следующую динамику:
- объём выданных микрокредитов увеличился на 35%;
  - уровень просроченной задолженности снизился с 14,8% до 9,6%;
  - средний срок возврата микрокредитов сократился с 140 до 110 дней.

Это свидетельствует о положительном влиянии снижения процентных ставок на качество кредитного портфеля и возвратность микрокредитов.

## 3. Влияние процентных ставок на возвратность микрокредитов в АО «Капитал Банк»

Сейчас в Узбекистане требование по долговой нагрузке применяется только к микрозаймам и составляет 50%. С 1 июля 2024 года при выдаче всех кредитов кредиторы будут обязаны следить за тем, чтобы долговая нагрузка их клиентов не превышала 60%. То есть банки будут отказывать в кредитах, если заемщик тратит на их выплату 60% от своих доходов. С 1 января 2025 года этот показатель будет снижен до 50%.

Для оценки влияния процентной ставки на возвратность микрокредитов проведён корреляционный анализ. Расчёты показали наличие умеренно сильной обратной зависимости между уровнем процентной ставки и возвратностью микрокредитов (коэффициент корреляции  $r = -0,62$ ).

Наибольший объём погашенных в срок кредитов наблюдался при ставке от 23% до 27% годовых. При увеличении ставки свыше 30% уровень просроченной задолженности возрастал в среднем на 3–4 процентных пункта. Таким образом, снижение процентной ставки способствовало увеличению возвратности микрокредитов, росту спроса на услуги банка и снижению кредитного риска.

Я считаю, что именно правильная дифференциация процентных ставок в зависимости от профиля заемщика и условий займа помогает банку минимизировать кредитные риски и обеспечить стабильную доходность.

## 4. Международный опыт регулирования процентных ставок

Процентные ставки играют решающую роль в мировой экономике, поскольку они, как правило, оказывают эффект просачивания вниз, как на процентные ставки других стран, так и на

потребительские привычки потребителей.

Процентная ставка - сумма, указанная в процентном выражении к сумме кредита, которую платит получатель кредита за пользование им в расчете на определенный период. Я привела пример, 10 стран, в которых ключевая ставка выше 20%.

1. Сьерра-Леоне. В стране политическая нестабильность, высокая безработица и проходят протесты, экономика замедляется. Инфляция растет к концу 2023 года превысила 50%
2. Пакистан. Инфляция на конец 2023 года - более 30%. Во многом она связана с повышением тарифов на электроэнергию и цен на продовольствие.
3. Малави. Большая часть населения этой страны задействована в сельском хозяйстве. Инфляция в 2023 году держится на уровне чуть ниже 30%.
4. Конго. Седьмой по величине производитель нефти на континенте - ее продажа формирует не менее 60% госбюджета. Общая инфляция к концу 2023 года достигла 35%.
5. Судан. Страна долгое время находилась под санкциями США, но и во внутриполитическом плане все нестабильно: постоянно происходят вспышки насилия и вооруженные конфликты. Инфляция в стране превышает 60%.
6. Гана. Госдолг - 84% от ВВП, инфляция высокая, но правительство долгое время не спешило принимать меры. В 2023 году ситуация не улучшилась: инфляция держится на уровне 40%.
7. Турция. В последнее десятилетие власти испытывали на прочность экономику: при росте инфляции делали все наоборот - снижали ставку. Под конец 2023 года инфляция в Турции держится на уровне 60%.
8. Венесуэла. Экономика страны за десятилетие просела примерно на 80%, чему во многом способствовали санкции США.
9. Зимбабве. Экономика страны стагнирует с 2000-х и периодически испытывает приступы гиперинфляции.
10. Аргентина. Страна уже не первый год на грани дефолта. Производство сокращается, торговый дефицит растет, а курс Аргентинского песо девальвируется каждый год на десятки процентов.

На мой взгляд, внедрение аналогичных ограничений в законодательство Узбекистана могло бы снизить закредитованность населения и повысить прозрачность условий на микрофинансовом рынке, что способствовало бы его дальнейшему развитию.

### **Заключение**

Проведённое исследование подтвердило значительное влияние процентных ставок на возвратность микрокредитов. На примере АО «Капитал Банк» установлено, что снижение ставок по микрокредитам с 2023 по 2024 годы привело к увеличению объёма выданных займов и снижению уровня просроченной задолженности.

- Полученные результаты позволили разработать следующие рекомендации:
- оптимизировать процентную политику банка с учётом платёжеспособности заёмщиков;
  - внедрить гибкие системы кредитного скоринга и дифференциации ставок;
  - проводить регулярный мониторинг рыночных ставок и корректировку внутренних тарифов;
  - развивать программы лояльности и пролонгации кредитов для добросовестных заёмщиков.

Практическая реализация предложенных мероприятий позволит повысить эффективность

микрокредитования и финансовую устойчивость банка.

**Список использованной литературы**

1. Абрамов А.Е. Банковское дело. - М. :Юрайт, 2023. - 448с
2. Ковалева Т.М. Управление банковскими рисками. - СПб.: Питер, 2022. - 320 с.
3. Официальный сайт АО «Капитал Банк»- [www.capitalbank.uz](http://www.capitalbank.uz)
4. Microfinance Regulation in Eastern Europe and Central Asia. - World Bank Report, 2022. - 89 p.