

МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ В РОССИИ: СТАНОВЛЕНИЕ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ

© 2017 В.А. Савинова, А.Р. Покшиванова*

Ключевые слова: финансовые ресурсы, малое предпринимательство, финансовые услуги, финансовые нормативы, микрофинансовые организации.

Рассматривается сущность микрофинансирования, обосновывается необходимость его развития, исследуются проблемы деятельности микрофинансовых организаций, предлагаются направления решения возникших вопросов.

Мировая практика в качестве фундаментальной потребности и неотъемлемого права гражданина и субъекта предпринимательства рассматривает доступность базовых финансовых услуг. Международные институты по разработке стандартов в финансовой сфере считают финансовую доступность существенным фактором в повышении уровня жизни населения и способствуют выработке единого методологического подхода в этом направлении. Финансовая доступность представляет собой такое состояние финансового рынка, при котором все дееспособное население страны, а также субъекты малого и среднего предпринимательства имеют полноценную возможность получения базового набора финансовых услуг. В то же время возможность получения финансовых услуг выражается не только в физическом доступе к финансовым продуктам, но и в их понятности, качестве и полезности для потребителей¹.

На сегодня в качестве одной из данных услуг можно рассматривать микрокредитование. Кредитные операции банков и их функционирование являются важным условием и предпосылкой развития конкурентоспособной экономики государства, ее стабилизации и модернизации. Вместе с тем, в течение последних лет в мировой экономике наблюдаются существенные изменения, оказывающие негативное воздействие на развитие банковского сектора экономики. Влияние мировых финансовых кризисов на деятельность коммерческих банков формирует проблемы их ликвидности и сокращения предложения кредитных продуктов для экономических субъек-

тов. В первую очередь это касается субъектов малого предпринимательства.

В мировой экономике малому предпринимательству отводится важная роль в развитии инновационных процессов, его рассматривают как индикатор надежности системы. Так, на долю малого и среднего предпринимательства в странах ЕС и США приходится более 50% валового национально-го продукта, в Японии - 80%, в Китае - 60%. Доля занятого населения в данном сегменте по указанным странам находится в интервале от 55 до 75%. В России рассматриваемые показатели составляют, соответственно, 21 и 25%².

Розничное кредитование населения является залогом социальной и экономической стабильности в обществе, что обусловило его широкое развитие во всех странах мира. Вместе с тем, розничное кредитование с позиции его качественных характеристик для банка остается наиболее проблемным сектором. Риски просроченной задолженности, возрастающие во время нестабильных ситуаций, обуславливают опасность потери ликвидности банков.

Таким образом, рассмотренные категории заемщиков особенно рискованны для банков, поэтому именно они лишены доступности к финансовым ресурсам. В связи с этим возрастает необходимость поиска источников финансирования. Отметим, что в современных условиях проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение. Это вызвано тем, что с переходом к рыночной модели экономики, с ликвидацией монополии государства на банковское дело и с по-

* Савинова Валентина Андреевна, доктор экономических наук, профессор; Покшиванова Александра Романовна, магистрант. - Самарский государственный экономический университет. E-mail: fikr@bk.ru.

строением двухуровневой банковской системы характер банковских ресурсов претерпевает существенные изменения. Сузился общегосударственный фонд банковских ресурсов, а сфера его функционирования сосредоточена в основном в первом звене банковской системы - в Центральном банке Российской Федерации.

На сегодня одним из таких источников является микрофинансирование как вид деятельности, направленный на оказание финансовых услуг в небольших размерах и предназначенный, как правило, для клиентов, не имеющих доступа к традиционным финансовым услугам.

Следует отметить, что в широком понимании микрофинансирование включает в себя целый ряд финансовых услуг, среди которых кредитование, лизинг, страхование и др. Цель микрофинансирования заключается в создании эффективной системы, обеспечивающей население и малый бизнес полным спектром финансовых услуг.

Актуальность развития операций микрофинансирования заключается в том, что современные технологии кредитования не позволяют банкам осуществлять полный круг операций для отмеченных категорий заемщиков. Невысокие объемы заимствования, отсутствие кредитных историй, низкая платежеспособность, высокие риски не привлекательны для банков. В данном случае требуется гибкая система кредитования, обеспечивающая возможность начать бизнес при отсутствии стартового капитала и без соответствующего обеспечения. В этих условиях микрофинансирование позволяет нивелировать отмеченные проблемы банков и способствовать решению следующих важных задач:

1) активизировать развитие малого бизнеса, прививать навыки работы заемщиков с кредитными средствами и формировать их кредитную историю;

2) повышать платежеспособный спрос населения и его активность на финансовом рынке;

3) снижать банковские риски за счет переноса их на микрофинансовые организации.

В данном контексте можно констатировать, что микрофинансирование дополняет кредитные услуги коммерческих банков и представляет собой гибкую форму классического банковского кредита.

Важность и целесообразность использования микрофинансовых организаций подтверждаются историей. Так, первая в мире микрофинансовая организация была создана в государстве Бангладеш в 1983 г. Цели и предпосылки ее формирования были практически такие же: обеспечить доступ к финансовым ресурсам бедному самозанятому населению, субъектам малого и среднего предпринимательства. Однако одновременно достигалась и другая цель: с банков снималась проблема кредитных рисков вследствие отсутствия жесткого нормативного регулирования. Когда риски распределяются на определенные группы заемщиков, величина рисков снижается. В качестве источников финансирования при этом использовались:

1) средства акционера либо учредителя микрофинансовой организации, что составляет ее капитал;

2) заемные средства банков, фондов и других финансовых институтов, а также корпоративных и частных инвесторов.

Эффективность данной финансовой модели была подтверждена в 2005 г. на Генеральной Ассамблее ООН, что позволяет считать эту модель классической³.

Мировая практика рассматривает три типа микрофинансовых организаций: американский, немецкий и смешанный. Критериями такого деления выступают мотивация и характер функционирования финансовых учреждений. Так, американская модель, ориентированная на развитие малого бизнеса, напрямую поддерживается государственными структурами. В частности, в соответствии с законом о малом бизнесе создано независимое федеральное агентство правительства США - Администрация малого бизнеса США. Немецкая модель при той же направленности ее развития функционирует на основе взаимодействия с государственными банками. Здесь функции финансирования микрофинансовых организаций возложены на Банк развития. В качестве представителей смешанной модели выступают слаборазвитые страны, к числу которых можно отнести Бангладеш, Бразилию и др. В данном случае мотивация микрофинансирования преобладает в части снижения бедности населения.

Становление и начало развития микрофинансовых организаций в России (первый

этап) приходится на 1998-2000 гг. Следует отметить, что в этот период процессы микрофинансирования получили достаточно активное развитие и демонстрировали предпринимателям малого бизнеса свою эффективность в решении финансовых проблем. Рынок микрофинансирования был представлен в основном кредитными кооперативами. Существенной проблемой в развитии кооперативов был острый дефицит финансовых ресурсов. Это обусловило становление региональных и муниципальных фондов поддержки малого бизнеса. Кроме того, поддержкой ему выступали идентичные международные программы.

Второй этап в развитии микрофинансовых операций приходится на 2001-2007 гг. Указанный этап отличается их институциональным оформлением. Получили активное развитие частные микрофинансовые организации. При этом спектр программ кредитования пополнился развитием объемов потребительского кредитования, что содействовало повышению уровня жизни населения и его платежеспособности, а также началось формирование сберегательных программ. Следует отметить, что данный этап характеризовался высоким уровнем качества кредитных портфелей микрофинансовых организаций и свидетельствовал о высокой кредитной дисциплине заемщиков.

Третий этап в развитии микрофинансовых организаций приходится на 2008-2013 гг. и отличается его законодательным оформлением. В частности, введенным в действие Федеральным законом "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" установлен порядок ведения государственного реестра микрофинансовых организаций, введена форма свидетельства о внесении сведений в реестр о юридическом лице, а также об учредителях юридического лица⁴.

Вместе с тем, важной особенностью функционирования микрофинансовых организаций выступает то, что данная деятельность является лицензируемой, а надзорные функции осуществляет Банк России. Таким образом, осуществляя регулятивное воздействие и надзорные функции за работой микрофинансовых организаций, Банк предупреждает возможные негативные моменты в их деятельности. В этой связи можно отметить, что в России впервые деятельность микрофинан-

совых организаций поставлена в законодательные рамки при определенной "свободе" ее нормативного регулирования. Так, в отличие от банков, для оценки функционирования которых разработана сложная система показателей, микрофинансовым организациям установлены только два норматива: показатель достаточности собственных средств и показатель ликвидности.

Таким образом, Банк России полностью распространил свои регулятивные функции, включая и контроль за платежеспособностью, на микрофинансовые организации, полностью приравняв их по статусу к кредитным организациям. Несомненно, это окажет положительное влияние на финансовую устойчивость данных структур.

Микрофинансовые организации обычно являются по своим размерам средними и небольшими. В соответствии с данным законом микрофинансовая организация выступает в качестве юридического лица, зарегистрированного в форме некоммерческого партнерства, товарищества или хозяйственного общества либо учреждения. В России в качестве таких организаций чаще всего выступают кредитные кооперативы и кредитные общества, а также кредитные союзы, агентства, фонды поддержки предпринимательства. По функциональному назначению сложилась следующая структура рынка микрофинансирования: микрозаймы малому бизнесу - 50%, потребительские микрозаймы - 35%, займы "до зарплаты" составляют 15%⁵.

Все отмеченные организации имеют право предоставлять микрозаймы в размере, не превышающем 1 млн руб., привлекать денежные средства в виде добровольных взносов, а также предоставлять информацию о заемщиках в бюро кредитных историй. Такие займы оформляются чаще всего на срок до 6 месяцев. Кроме микрозаймов, в деятельности микрофинансовых организаций выделяются также займы "до зарплаты". Такие займы предоставляются на более короткий срок и используются заемщиками на лечение, ремонтные работы, покупку крупной бытовой техники и др. В связи с небольшими объемами отмеченных операций организации не связаны, в отличие от банков, многими банковскими нормативами, что существенно упрощает деятельность.

Рассмотренные характеристики микрофинансирования позволяют сформулировать его преимущества и недостатки. Несомненно, важным преимуществом данной формы финансирования выступают простота оформления и невысокие сроки получения займа. Л.А. Канкулова отмечает, что «деятельность микрофинансовых организаций осуществляют преимущественно в таких регионах и населенных пунктах, где банки не имеют большого желания ее осуществлять. Очевидно, что существует большой спрос на финансовые услуги в таких регионах, по причине их меньшей доступности»⁶.

Вместе с тем, значительные риски невозврата задолженности по кредиту обуславливают его высокую стоимость: процентная ставка может достигать величины 2% в день.

Несмотря на отмеченные недостатки, микрофинансирование в России получило тенденцию активного роста. На рис. 1 представлена динамика развития микрофинансовых организаций в 2014-2016 гг. и можно видеть активное развитие операций микрофинансирования в рассматриваемом периоде.

Отметим, что 2015 г., характеризующийся нестабильной ситуацией в России, не отразился на показателях деятельности микрофинансовых организаций. Объемы кредитования за два месяца 2016 г. позволяют полагать, что этот год также будет успешным.

Менее стабильными представляются данные о количественном изменении в развитии микрофинансовых организаций (рис. 2).

По представленному графику видна тенденция снижения в России количества микрофинансовых организаций в 2015 г. Можно выделить две причины сложившегося положения.

Во-первых, в конце 2014-го - начале 2015 г. отмечалось ухудшение социально-экономических показателей в целом по стране под влиянием сложившейся геополитической ситуации. Это привело к значительному сокращению количества микрофинансовых организаций, не способных по своим масштабам и низкой ликвидности удержаться в сложившихся условиях. Второй причиной явилась необходимость в установлении жестких правил функционирования микрофинансовых организаций в связи с их возрастающей ролью в развитии социально-экономической сферы. Ужесточение мер государственного регулирования привело к массовому отзыву лицензий у его субъектов⁷. Проводимые меры были направлены на защиту интересов заемщиков и инвесторов. В этом плане особое внимание Банка России было уделено платежеспособности микрофинансовых организаций. По данным банка России, их количество за год сократилось на 512 ед., или на 12,2% по сравнению с предыдущим годом.

Вместе с тем, в развитии операций микрокредитования имеются серьезные проблемы. Одной из них выступает дефицит финансовых ресурсов. Основным источником их привлечения являются банковские кредиты. Зарубежный опыт показывает, что более эффективным источником фондирования микрофинансовых организаций может быть эмиссия ценных бумаг. На сегодня доля этого источника в России составляет около 5%.

Другой не менее важной проблемой можно назвать низкую финансовую грамотность населения. Это одна из основных причин невысокой кредитной дисциплины заемщиков, что приводит к невозможности погашения

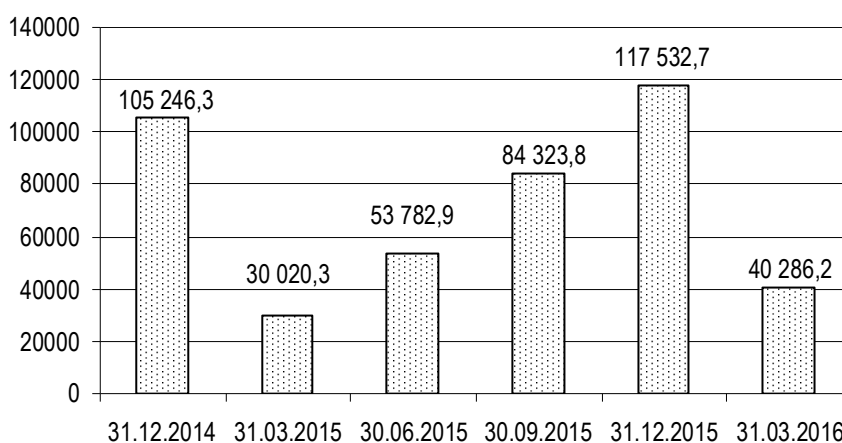


Рис. 1. Динамика объемов микрокредитования в России

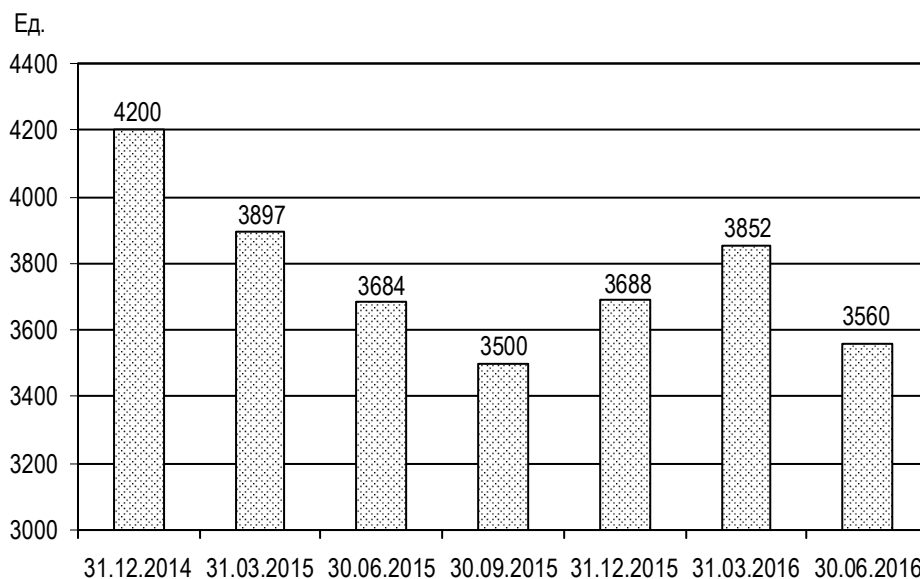


Рис. 2. Динамика количества микрофинансовых организаций в России

займа, а также снижает ликвидность микрофинансовой организации. По данной причине население попадает к мошенникам, которые обещают помощь в решении проблем должника за низкую плату и лишь “загоняют” заемщика в безнадежное положение.

Еще одной проблемой, тесно связанной с предыдущей, выступает проблема взыскания долгов. В этом плане можно предположить, что реализация Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве)” 2015 г. будет способствовать снижению социальной напряженности в обществе⁸. В качестве решения указанной проблемы данный законодательный акт рассматривает предоставление заемщику, оказавшемуся в сложной финансовой ситуации, возможности погашения задолженности по истечении определенного периода за счет будущих доходов, что позволит должнику восстановить свою платежеспособность.

Проведенное исследование показывает, что микрофинансирование на сегодня занимает существенное место в функционировании финансового рынка России. Его развитие обеспечивает не только рост благосостояния заемщиков, но и возможность их

дальнейшего перехода на банковское кредитование.

¹ Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016-2018 гг. // Вестник Банка России. 2016. № 57. С. 22 -23.

² Финк Т.А. Малый и средний бизнес // Молодой ученый. 2012. № 4. С. 177-181.

³ Тонян О.Э. Микрокредитование как фактор развития малого бизнеса в России : авторф. дис. ... канд. экон. наук. Москва, 2011. С. 18.

⁴ О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях : федер. закон от 29.07.2015 № 144-ФЗ.

⁵ Старостин В.М. Становление рынка микрофинансирования в российской экономике // Вестник Российского университета кооперации. 2014. № 2 (16). С. 50-51.

⁶ Канкулова Л.А. Проблемы и перспективы развития деятельности микрофинансовых организаций // Экономика, управление, финансы : материалы IV Междунар. науч. конф. Пермь : Зебра, 2015. С. 79-82.

⁷ Указание “О порядке осуществления Банком России контроля за исполнением плана восстановления платежеспособности микрофинансовых организаций // Вестник Банка России. 2015 № 115. С. 60-63.

⁸ О несостоятельности (банкротстве) физических лиц : федер. закон от 29.06.2015 № 154-ФЗ.

Поступила в редакцию 24.02.2017 г.