

**Быканова Наталья Игоревна**  
ассистент кафедры финансы и кредит  
Белгородского государственного  
национального исследовательского  
университета  
bykanova@bsu.edu.ru

## **МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ ДЛЯ МАЛОГО БИЗНЕСА: НОВЫЕ ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ**

■ ■ ■  
**Аннотация.** В данной статье выявлены современные проблемы развития микрофинансового рынка, исходя из специфики малого бизнеса, и возможные пути их решения. Предложены мероприятия по развитию микрофинансирования с целью создания благоприятных условий для субъектов малого предпринимательства.

**Ключевые слова:** микрофинансирование, малый бизнес, проблемы микрофинансового рынка, пути решения проблем.

■ ■ ■

Одним из наиболее востребованных и быстро развивающихся механизмов небанковской финансово-кредитной поддержки начинающих предпринимателей сегодня является микрофинансирование. Микрофинансовые организации (далее – МФО) активно участвуют в реализации модернизационных приоритетов Правительства РФ в части обеспечения занятости и содействия развитию малому бизнесу

Развитие сектора небанковского кредитования важно для России. В случае, если небольшие банки не смогут удовлетворять потребности малых предприятий – им придется уйти с рынка, их ниша не должна остаться свободной, поэтому уже сейчас так важно развивать небанковские виды финансирования. Кроме того, микрофинансовые организации и потребительские кооперативы должны обеспечить доступность финансовых услуг в небольших городах, где банки практически не присутствуют. Статистика рынка микрофинансирования в России подтверждает, что эти организации тяготеют к городам с населением ниже 100 тыс. человек – около 75 % от всех зарегистрированных МФО действуют там [6]. И, наконец, одной из задач МФО станет финансирование «старт-апов», которые банки кредитуют крайне неохотно. С точки зрения

**Bykanova Natalia Igorevna**  
assistant of chair Finance and credit  
Belgorod state national research university  
bykanova@bsu.edu.ru

## **MICROFINANCING FOR SMALL BUSINESS: NEW PROBLEMS AND DECISIONS**

■ ■ ■  
**Annotation.** In this article modern problems of development of the microfinancial market proceeding from specifics of small business and possible ways of their decision are revealed. Actions for microfinancing development for the purpose of creating an enabling environment for subjects of small business are offered.

**Keywords:** microfinancing, small business, problems of the microfinancial market, solution of problems.

■ ■ ■

мировой практики микрофинансирование – один из самых эффективных инструментов в борьбе с безработицей, поскольку может финансировать «старт-апы»

Однако существует несколько проблем дальнейшего развития микрофинансового рынка. Одна из проблем заключается в недостатке «качественных» заемщиков, «не закрепитованных» еще до кризиса и не испортивших свою кредитную историю в его активный период. Как правило, это начинающие предприниматели, получившие субсидию на старт своего дела, которых можно отнести к категории потенциально интересных клиентов.

Кроме того, проблемой на рынке микрофинансирования является тот факт, что банки не кредитуют микрофинансовые организации. Они кредитуют субъекты малого и среднего бизнеса, но микрофинансирование – это совсем другой рынок. Микрофинансирование работает с микрозаймами. В среднем, в России микрозайм составляет 40–50 тыс. рублей – так сложилось статистически. Поэтому когда банк утверждает, что он занимается микрофинансированием и что у него средний кредит составляет свыше 1 млн рублей, это не имеет отношения к микрофинансированию [4].

Принятым федеральным законом № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» устанавливается, что микрозаймы предоставляются микрофинансовыми организациями в валюте РФ на основании договора микрозайма, в сумме, не превышающей 1 млн руб.

К тому же, согласно Положению ЦБ РФ № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», микрофинансовые организации – это третья группа риска, кредитовать их опасно. В таких условиях многие банки не будут заниматься подобной деятельностью.

Поэтому, на наш взгляд, потребуется значительное количество институциональных и законодательных изменений на рынке, чтобы микрофинансовая деятельность начала нормально развиваться. Во-первых, нужно решить налоговые вопросы, поскольку микрофинансовые организации не могут формировать резервы под проблемные активы. Во-вторых, рынок должен стать прозрачнее, чтобы туда направлялись деньги инвесторов. Повышению прозрачности микрофинансового сектора для потребителя способствуют достигнутые в 2010 году договоренности:

- 1) о присоединении желающих организаций микрофинансирования к институту финансового омбудсмена – общественного защитника прав потребителей на финансовых рынках;
- 2) о сотрудничестве с Федеральной службой по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека с целью обеспечения прав потребителей на финансовых рынках;
- 3) о сотрудничестве с Федеральной службой по финансовому мониторингу с целью обеспечения противодействия легализации через институты микрофинансирования преступных доходов и экстремизму [6].

По мнению профильных ведомств (Министерства финансов РФ, Центрального банка России, Министерства экономического развития РФ), главной проблемой рынка микрофинансирования является неоднородность его регулирования и, как следствие, необходимость структурной перестройки отраслевого законодательства. «Лоскутное» регулирование приводит к ситуации, которую юристы квалифицируют как регуляторный арбитраж. Имеется в виду, что юридическое лицо в разных юрисдикциях

может хозяйствовать по-разному, занимаясь при этом одной и той же деятельностью. Таким образом, предприятия «перепрыгивают» из одной системы в другую, находя наиболее выгодные для себя варианты. Чтобы установить единые стандарты деятельности кредитных кооперативов, Министерством экономического развития РФ разработан и принят новый закон № 190-ФЗ от 18.07.2009 г. «О кредитной кооперации».

Стабилизация экономики в 2011 году дала свой положительный эффект в микрофинансировании: продолжался рост среднего значения активного портфеля займов и рост портфеля привлеченных сбережений, снижались уровень просроченной задолженности и средневзвешенная процентная ставка по выданным займам.

Доверию к институтам микрофинансирования способствует и развитие их правового регулирования: в течение прошедшего года были приняты важнейшие нормативно-правовые документы, регулирующие в развитие законодательства деятельности кредитных кооперативов и микрофинансовых организаций, конкретизирующие требования к ним государства.

Принят разработанный с участием экспертов НАУМИР Федеральный закон «О национальной платежной системе». Электронные платежи становятся нормой жизни, агентские отношения микрофинансовых институтов с банками позволяют повысить доступность финансовых услуг для потребителей в удаленных и труднодоступных регионах [6].

В целом, законодательство в сфере микрофинансирования, несмотря на наличие ключевых для развития сектора федеральных законов, все еще остается в значительной степени разрозненным и несвязным. Система сельскохозяйственной кредитной кооперации регулируется отлично от кредитной кооперации в целом. Не решен вопрос о возможной роли «региональных» банков или иных видов банков с ограниченной лицензией в решении задачи повышения доступности финансовых услуг. На уровне законодательства не решен окончательно вопрос о деятельности нерегулируемых финансовых посредников, в том числе организаций, предоставляющих финансовые услуги, не подпадающие под понятие микрозайма или банковского кредита. Недостаточно сбалансировано подзаконное регулирование деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих переводы без открытия счета с использованием электронных средств платежа (операторов электронных денег). Для повышения доступ-

ности финансовых услуг важно не только разнообразить предлагаемые на финансовых рынках продукты и услуги, но и обеспечить их надлежащие качественные характеристики и каналы распространения [5]. В итоге можно констатировать, что большинство положений Концепции повышения доступности розничных финансовых услуг в 2008-2012 гг. реализованы, НАУМИР совместно с участниками рынка и экспертами приступил к разработке Концепции на следующий период – с 2012 по 2016 годы.

Таким образом, в целях повышения доступности микрофинансовых услуг для малого бизнеса предлагаются следующие мероприятия:

1. Для развития инфраструктуры микрофинансирования субъектов малого предпринимательства требуется разработка унифицированной законодательной базы, в которой будут определены статус действующих на рынке институтов (фондов поддержки, кредитных союзов малых предприятий, обществ взаимного гарантирования и взаимного кредитования, венчурных фондов) и принципы их деятельности, операции.

2. Необходимо способствовать созданию новых и расширению действующих гарантийных фондов – специальных некоммерческих фондов, предоставляющих поручительства и залоги за субъекты малого предпринимательства, у которых недостаточно собственного имущества для полноценного обеспечения обязательств по банковским кредитам. Формирование и использование гарантийных фондов направлены на упрощение доступа субъектов малого предпринимательства к кредитным услугам наиболее надежных кредитных организаций, предъявляющих высокие требования к финансовой прозрачности

## Литература

1. О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях: федеральный закон РФ от 02 июля 2010 г. №151-ФЗ // Российская газета. № 5247 от 30.07.2010 г.

2. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс]: положение № 254-П утв. ЦБ РФ от 26 марта 2004 г. (ред. от 04.12.2009) URL: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;№=95787>

заемщиков и экономической надежности финансируемых проектов.

3. Целесообразно развивать системы микрофинансирования в малых городах, где в основном действуют небольшие локальные МФО, которые не могут рассчитывать на прямой доступ к кредитам Российского банка поддержки малого и среднего предпринимательства. Это представляется возможным с помощью разработки кредитного продукта «МФО второго уровня», предусматривающего кредитование небольших МФО и кредитных кооперативов через МФО второго уровня. Исходя из текущих показателей и оценки потенциала рынка, в 2012 году такие микрофинансовые организации могли бы разместить до 1,5 млрд рублей на цели поддержки микробизнеса в небольших населенных пунктах.

4. Следует поддерживать институциональное развитие микрофинансирования и создание «лидеров рынка». Возможным направлением совместной работы могло бы стать развитие 5–10 крупных МФО, использующих наиболее передовые европейские технологии кредитования «старт-ап» проектов, что, безусловно, привлекло бы в рынок микрофинансирования крупных инвесторов как российских, так и международных (таких как ЕБРР, KfW, IFC).

В заключение отметим, что предлагаемые меры по развитию микрофинансирования для малого бизнеса хотя и не решат всех проблем, однако позволят существенно повысить доступность финансовых услуг для предпринимателей в малых городах и на селе, упростят начало своего дела бывшими безработными, а также будут способствовать привлечению в сектор микрофинансирования значительных объемов частных инвестиций.

## Literature

1. About microfinancial activity and the microfinancial organizations : the federal law of the Russian Federation from July 02, 2010 of No. 151-FZ // the Russian newspaper. No. 5247 from 30.07.2010.

2. About an order of formation by the credit organizations of reserves on possible losses according to loans, on the debt loan and equated to it [An electronic resource]: situation No. 254-P utv. The Central Bank of the Russian Federation from March 26, 2004 (an edition from 04.12.2009). URL: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;No.=95787>

3. Буркова А.Ю. Зарубежный опыт микрофинансирования // Управленческий учет и финансы. 2010. № 2. С. 54.

4. Сарварова Е.П. Сотрудничество микрофинансовых организаций и коммерческих банков // Банковское дело. 2011. № 8. С. 52–55.

5. Концепция повышения доступности розничных финансовых услуг. Меры по развитию микрофинансирования в Российской Федерации 2008–2012 гг. Одобрена решением межрегионального банковского совета при Совете Федерации ФС РФ. 18 ноября 2008 г. [Электронный ресурс]. URL: [www.rmcenter.ru/files/Concept\\_2008/pdf](http://www.rmcenter.ru/files/Concept_2008/pdf)

6. Мониторинг НАУМИР о влиянии кризиса на деятельность организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность в России за 1 квартал 2011 года. [Электронный ресурс] URL: <http://www.rmcenter.ru/about/news/detail/>

7. Тенденции развития российского сектора микрофинансирования 2008–2009. [Электронный ресурс] URL: <http://www.themix.org/sites/default/files/2008-2009%20Russia%20Microfinance%20Trend%20Report%20-%20Russian.pdf>

3. *Burkov A.Yu.* Foreign experience of microfinancing of // Management accounting and finance. 2010. No. 2. P. 54.

4. *Sarvarova E.P.* Cooperation of the microfinancial organizations and commercial banks // Banking. 2011. No. 8. P. 52–55.

5. Concept of increase of availability of retail financial services. Measures for microfinancing development in the Russian Federation. 2008–2012. It is approved by the decision of interregional bank board at FS Russian Federation Federation Council. On November 18, 2008 [Electronic resource]. URL: [www.rmcenter.ru/files/Concept\\_2008/pdf](http://www.rmcenter.ru/files/Concept_2008/pdf)

6. Monitoring НАУМИР about influence of crisis on activity of the organizations which are carrying out microfinancial activity in Russia for 1 quarter 2011. [Electronic resource]. URL: <http://www.rmcenter.ru/about/news/detail/>

7. Tendencies of development of the Russian sector of microfinancing 2008–2009. – [Electronic resource]. URL: <http://www.themix.org/sites/default/files/2008-2009%20Russia%20Microfinanc%20Trend%20Report%20-%20Russian.pdf>