

## СЕКЦИЯ 5 ФИНАНСЫ И РЕФОРМИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

*К.Ю. Архипенко  
г. Белгород*

### ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РОССИИ

Вопрос финансирования деятельности является актуальным для экономических субъектов на протяжении всего времени их существования. Малый бизнес – не исключение. Финансирование малого предпринимательства осуществляется как за счёт рыночных механизмов, так и за счёт государственных структур (фонды поддержки малого бизнеса и др.). В посткризисное время всё большую актуальность приобретает микрофинансирование деятельности малого бизнеса.

Рынок микрофинансовых организаций (далее – МФО) состоит из двух сегментов: кредитной кооперации и непосредственно микрофинансовых организаций. В первом сегменте сегодня работают 10 СРО, которые объединяют примерно 1,4 тысяч кредитных кооперативов, это легализованные участники. Микрофинансовые организации обязаны быть зарегистрированными в реестре, который ведет ФСФР. По состоянию на 10.10.2012 года он насчитывает 2227 МФО. Однако в настоящее время готовится целый ряд законодательных изменений, и одно из первых, которое будет введено – это введение обязательного членства в СРО и для микрофинансовых организаций. Проблемы учёта микрофинансовых организаций состоит в том, что их точное количество в реальности, по оценкам экспертов в два-три раза больше, чем в реестре.

На сегодняшний день существуют три направления развития рынка МФО с точки зрения продуктовой линейки (рис. 1)

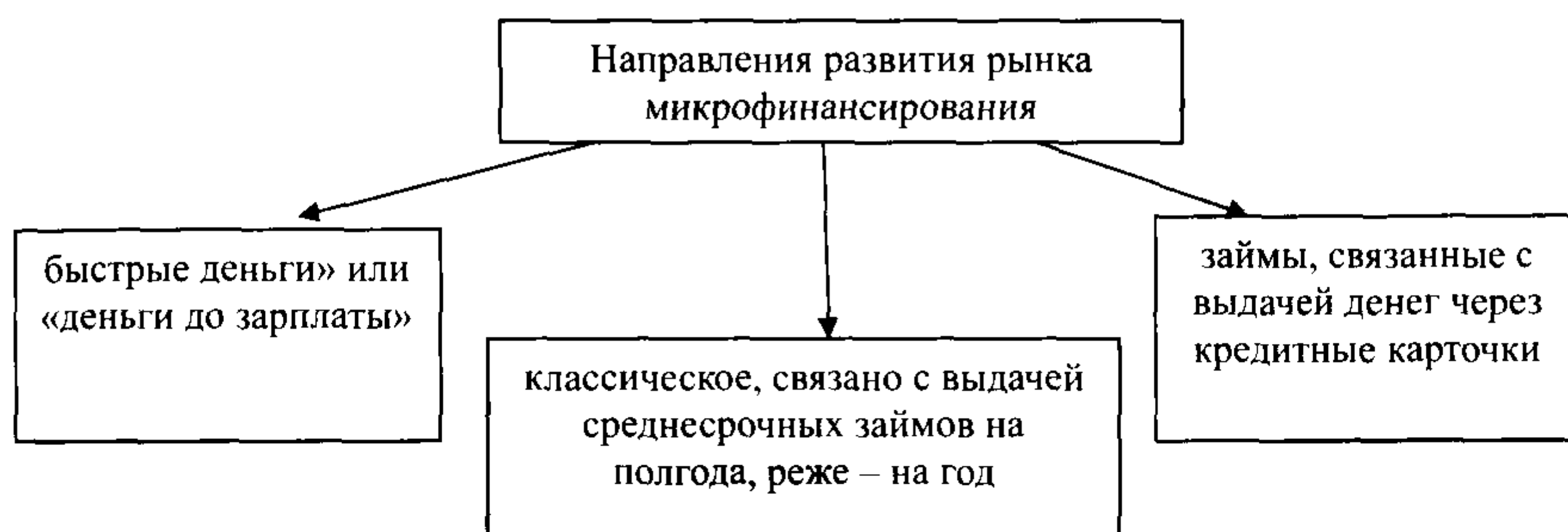


Рис. 1. Направления деятельности МФО в России

Первое направление является самым молодым и быстрорастущим. Второе направление предполагает выдачу сумм до миллиона рублей, средний заем – 200 – 300 тысяч. Третье направление – это наиболее маленький, наиболее сложный и дорогостоящий сегмент, и он требует большого охвата. Кроме того, можно выделить ещё одно направление – как высшая форма развития микрофинансирования – это компании, которые имеют все эти направления в своем портфеле. Таких компаний чрезвычайно мало, считанные единицы, и одна из них – центр микрофинансирования, который предлагает порядка 20 продуктов.

Анализ общего рынка банковского кредитования малого бизнеса позволяет сделать вывод о недостаточности кредитных средств. Так, общий кредитный портфель малого бизнеса составляет немногим меньше 4 трлн. руб. при предполагаемой ёмкости рынка около 20-25 трлн. руб. (рис. 2)

Среди причин низкого объёма кредитования малого бизнеса называется большой невозврат по кредитам. Но если в банках невозврат по субъектам малого предпринимательства составляет порядка 4%, то у основной массы игроков на рынке МФО считается хорошим невозврат 20 – 25%. Хотя нельзя не отметить, что на самом деле у многих он доходит до 40 – 50%. Один из самых низких невозвратов фиксирует Центр микрофинансирования – 5 – 10%

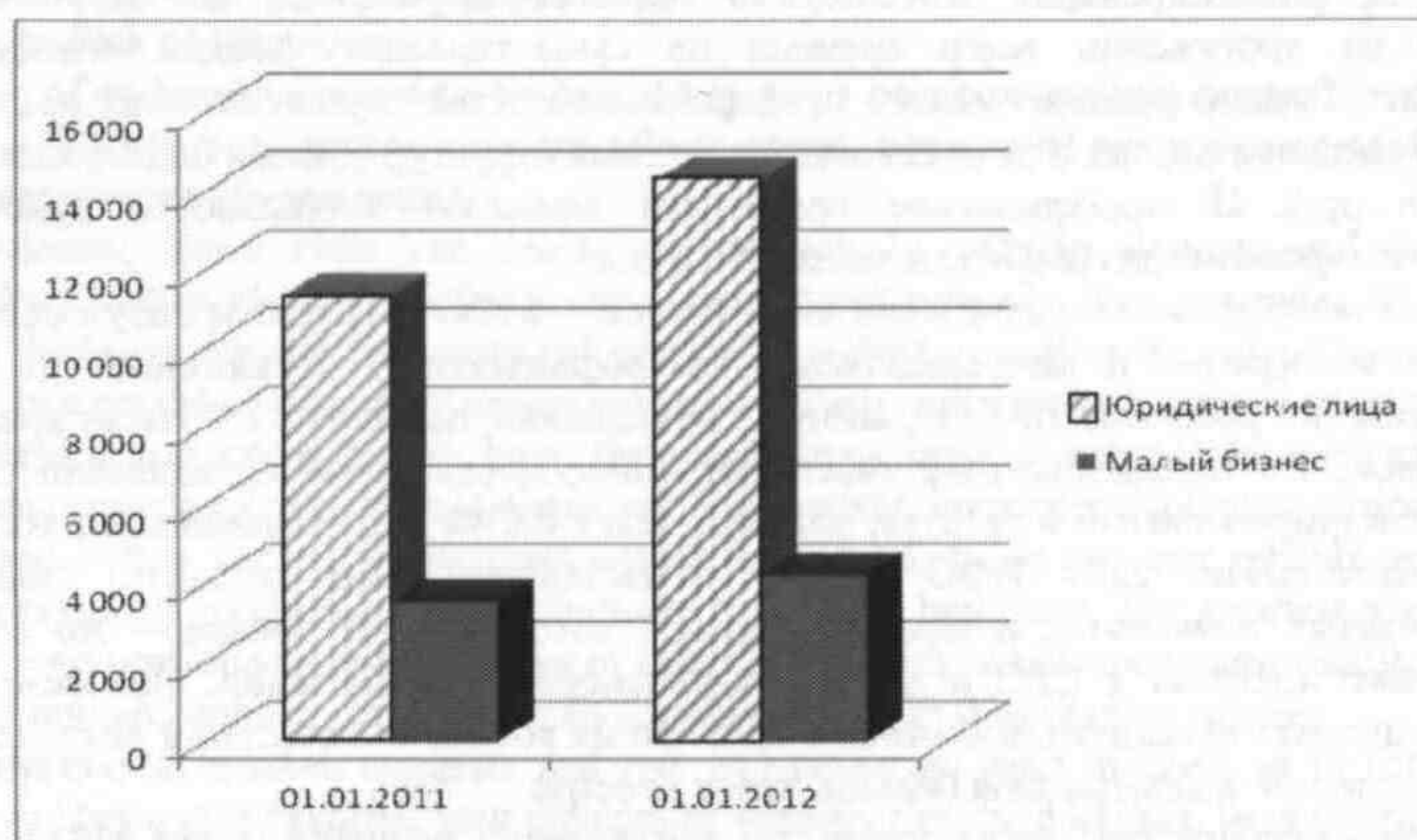


Рис. 2. Кредитование юридических лиц и малого бизнеса в 2010-2011 годах

В сравнении с общим объёмом банковского кредитования малого предпринимательства в 4 триллиона рублей, 35 – 40 миллиардов у МФО выглядят незначительными. Однако нельзя умалять тех достоинств, которые имеет микрофинансирование (меньшие сроки рассмотрения заявки на получение кредита, меньший пакет документов и т.д.).

Одной из наиболее острых проблем обеспечения деятельности малого бизнеса является финансирование стартап-проектов. Для стартапа в России нет реальной системы финансирования. Те МФО, которые существуют на рынке тоже не поддерживают малый бизнес на этапе становления. Единственные, кто отчасти это делает, – это фонды поддержки малого предпринимательства или микрофинансовые организации, созданные государством, которые выдают займы под льготные проценты.

Проблема здесь заключается в самой сути стартапа. В системе кредитования только убытки не предусмотрены. А любой венчурный проект предполагает, что с вероятностью в 70 – 90 процентов он будет неуспешен. Поэтому изначально заложить, что из выданных 10 миллионов 8 – 9 могут пропасть – ни в одной системе учета и контроля, существующей в России, это не предусмотрено. Банки не кредитуют стартапы из-за нормативов – слишком высокие риски, а МФО – потому что слишком высокие ставки. Отчасти помогает эта программа МСП-банка, но она тоже не для стартапов.

Для скорейшей стабилизации рынка микрофинансирования малого бизнеса в России необходимо усиление законодательного регулирования деятельности МФО, консолидация финансовых возможностей коммерческих банков и МФО в вопросах кредитования малого бизнеса, разработка полноценного механизма финансирования малого бизнеса на этапе становления.