



Ирина НАСОНОВА,  
начальник управления развития финансового рынка Минфина,  
кандидат экономических наук

# МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ — ПРЕДПОСЫЛКА РАЗВИТИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА

**В** странах Западной Европы ежегодно создается около двух миллионов новых микро- и малых предприятий. Одна из основных форм их финансовой поддержки – микрокредитование, выдача небольших кредитов в пределах 4–10 тыс. евро. Наряду с собственными сбережениями это помогает людям открывать небольшой бизнес в сфере производства или услуг. В европейской и мировой практике множество примеров, когда возникшие таким образом малые предприятия со временем становились известными национальными брендами.

**М**ИКРОФИНАНСОВЫЙ сектор Европы отличается разнообразием структур, задействованных в кредитовании, целями и задачами. Часть неправительственных организаций просто предоставляют всем клиентам финансовые услуги, другие ориентируются на помощь отдельным целевым группам – женщинам, безработным, этническим меньшинствам, мигрантам, молодежи и др. Свой подход к такому финансированию в учреждениях и банках развития.

В Беларуси микрофинансовый рынок находится на начальном этапе развития, и его основой в настоящее время являются кредитные кооперативы. Но в стране уже формируются организационные структуры, поощряющие развитие этого рынка. Создана республиканская

ассоциация финансовой взаимопомощи, которая объединяет большинство таких кооперативов. Она стала членом Всемирного Совета Кредитных Союзов. Кроме того существует Республиканский микрофинансовый центр, который занимается организацией системы привлечения инвестиций в микрофинансовый сектор. Действует совместный проект ПРООН и Национального банка Беларуси «Содействие развитию микрофинансирования в Республике Беларусь». В рамках проекта ведется работа по обучению персонала микрофинансовых организаций, повышению финансовой грамотности населения и популяризации микрофинансового рынка среди потенциальных участников.

За последние пять лет количество кредитных коо-

перативов в Беларуси увеличилось более чем в 3 раза (с шести в 2006 г. до 20-ти в декабре 2010 г.). Объем их активов на декабрь 2010 г. составил около 360 тыс. долл., число членов кооперативов достигло 900.

Основная цель развития микрофинансирования – поддержка малого предпринимательства за счет осуществления потребительского кредитования, оказания сберегательных, страховых услуг.

Сегодня в систему микрофинансирования в нашей стране, кроме кредитных союзов граждан, обществ взаимного кредитования предпринимателей включены коммерческие банки, региональные фонды поддержки предпринимательства, некоммерческие организации финансовой взаимопомощи. Их социальной базой (наряду с официально действующими малыми предприятиями и индивидуальными предпринимателями) являются самозанятые граждане, которые составляют 14 % от трудовых ресурсов (около 885 тыс. человек). Основная доля малых предприятий сосредоточена в Минске – 44,1% и в Минской области – 12,8%. С повышением доступности финансовых услуг для жителей регионов и малых городов республики, через развитие



локальных микрофинансовых институтов, ожидается активизация малого и микропредпринимательства и на периферии.

Одной из основных задач, которую предстоит решить для развития микрофинансирования в нашей стране, является расширение ресурсной базы, в том числе путем привлечения средств доноров. В большинстве государств, в том числе России, странах Восточной Европы, программы финансирования развивались при поддержке международных правительственных и частных благотворительных организаций. Международную поддержку ощущают и Беларусь.

Вместе с тем в этом направлении предпринимаются собственные меры. Совместным постановлением Национального банка и Министерства финансов от 1 ноября 2010 года разработана и утверждена Программа развития микрофинансирования в Республике Беларусь на 2010–2015 годы. Она определяет условия, цели и перспективы развития микрофинансовых услуг, предоставляемых официальными банковскими институтами и небанковскими некоммерческими микрофинансовыми организациями. Реализация запланированных Программой мероприятий должна привести к повышению доступности финансовых услуг для различных категорий населения, в том числе для социальных групп с умеренными доходами. Эти группы, определяемые Программой как «адресные», в настоящее время отстранены или ограничены в доступе к банковским услугам. Микрофинансирование строится на альтернативных и дополняющих банковские модели финансовой взаимопомощи,

адресного финансирования, социальной финансовой поддержки, обусловленной перспективами экономической отдачи.

Одна из целей Программы – моделирование условий смягчения или преодоления выявленных проблем с тем, чтобы обеспечить опережающее развитие микрофинансирования в среднесрочной перспективе.

Актуальность микрофинансирования вытекает из задач поддержки малого предпринимательства. Спектр намеченных в Программе микрофинансовых услуг обширнее просто адресуемых предпринимателям микрокредитов и доступа к лизингу. Они включают в себя потребительское кредитование, сберегательные, страховые и сопряженные нефинансовые услуги, способствующие снижению кредитных рисков, повышению финансовой грамотности, уровня кредитной культуры. В конечном счете мероприятия Программы призваны содействовать росту благосостояния и уровня жизни людей с умеренными доходами.

Определенные Программой меры по развитию рынка микрофинансирования включают несколько направлений. В правовом плане микрофинансирование намечено квалифицировать как некоммерческую деятельность. Это позволит не считать проценты за пользование микрозаймами как доход от предпринимательства, поскольку такие проценты являются продуктом основной деятельности некоммерческой микрофинансовой организации (МФО), а их уплата прямо предусмотрена законодательством. Кроме того, не связывать систематическое получение процентов с критерием пред-

принимательской деятельности, установленным законодательством.

Предстоит институционализировать МФО в форме некоммерческого негосударственного фонда. Для этого необходимо внести изменения в действующие правовые акты, либо издать специальный акт, определяющий условия образования, деятельности, границы компетенции такого фонда. Расширение полномочий фонда в сфере микрофинансирования будет способствовать привлечению средств иностранных доноров, развитию в структуре фонда механизмов взаимных поручительств, либо созданию специализированных гарантийных фондов или системы фондов.

Намечаемое включение информации о заемщиках некоммерческих МФО в число субъектов кредитных историй потребует внесения изменений в другие акты законодательства. Это позволит обеспечить плавный переход клиентов МФО к использованию банковских кредитов по мере роста их возможностей и потребностей.

Программой намечено совершенствовать законодательство о кредитной кооперации: разработать специальные правовые акты, определяющие виды, порядок деятельности и границы компетенции кредитных кооперативов, условия их взаимодействия с государственными органами, статус осуществляемых ими операций финансовой взаимопомощи, уровни специализации и прочее. В соответствии с п. 10 ст. 175 Налогового кодекса Республики Беларусь налоговые агенты освобождены от обязанности исчисления и перечисления в бюджет подоходного налога с сумм займов, выданных



потребительскими кооперативами, целью деятельности которых является оказание временной финансовой помощи своим участникам, при условии, что членами таких потребительских кооперативов являются только физические лица, а срок выдаваемых им займов не превышает трех лет. В этой связи требуется дополнительной проработки с учетом зарубежного опыта вопрос о возможности распространения подобного порядка налогообложения на потребительские кооперативы финансовой взаимопомощи, объединяющие физических и юридических лиц, а также на фонды и учреждения, оказывающие финансовую поддержку физическим лицам и индивидуальным предпринимателям.

Планируется законодательно восстановить формы обществ взаимного страхования, оговорить вопросы их создания и деятельности, определить круг страховых продуктов и услуг, обеспечивающих потребности микрофинансового рынка, порядок лицензирования и надзора. Таким образом способы предоставления услуг по микрофинансированию станут шире и разнообразнее.

Социальную эффективность мероприятий микрофинансирования намечено оценивать по ряду параметров. Прежде всего, по созданию новых и поддержанию сети действующих рабочих мест. Это актуальный социальный индикатор, поскольку стабильная занятость генерирует доходы, которые, в свою очередь, влияют на материальное благополучие людей. Рост потребительских возможностей и повышение уровня благосостояния будет определяться по выборочным наблюдениям, либо в среднем, по уровню

фактической нагрузки по обслуживанию и погашению займов. Будет учитываться и количество инновационных продуктов, способствующих социальному благополучию в группах с низкими доходами: специальные сберегательные и ссудо-сберегательные услуги, целевые займы (например, направленные на приобретение и ремонт жилья или инфраструктурное обустройство населенных пунктов), услуги взаимного страхования на случай потери трудоспособности, сберегательные пенсионные планы и другое.

Для количественной оценки развития рынка микрофинансирования на ближайшие 5–6 лет может быть использовано значение кредитного портфеля МФО, которое (в случае выполнения вышеуказанных условий) составит не менее 57,2 млрд. руб.

Расширение круга лиц, пользующихся финансовыми услугами, приведет к повышению предпринимательской активности и оживлению потребительского спроса на локальных рынках. Прямым следствием этого станет повышение объемов реализации товаров и услуг местных производителей.

Показательно, что если в большинстве национальных программ микрофинансирования рассматривается как инструмент финансовой поддержки малого предпринимательства, то в программе развития села обозначена возможность его «воздействия на занятость и создание новых рабочих мест», то есть его социальная значимая роль.

Реализация Программы не связана с выделением каких-либо специальных регулирующих или надзорных служб на высоком уровне управления, за исключением программ микрокре-

дитования, финансируемых за счет бюджетных средств. Методология и стандарты деятельности МФО могут распространяться «по горизонтали» между отдельными институтами и в рамках их ассоциаций, а не устанавливаться директивно государственными органами.

Отдача от развития микрофинансового сектора должна трансформироваться на все уровни государственного управления. С точки зрения государственных органов наиболее весомой будет социальная отдача, поэтому на различных уровнях муниципального и государственного управления могут создаваться наблюдательные органы, оценивающие социальную эффективность программ микрофинансирования. Помимо определения реальной отдачи от деятельности МФО, это поможет акцентировать общественное внимание на проблемах микрофинансирования, в частности, способствовать повышению статуса и социальных оценок предпринимательской деятельности.

В целях интеграции Беларуси в международную микрофинансовую систему 15 ноября 2010 года в Минском международном образовательном центре им. И. Рау прошла специальная конференция. Ее участники ознакомились с развитием микрофинансирования в Казахстане и России, с условиями и опытом предоставления иностранными компаниями инвестиций в микрофинансирование, особенностями интеграции белорусских кредитных союзов в мировое движение кредитной кооперации, а также с международным опытом создания гарантийных фондов для малого бизнеса. ■