

Микрофинансирование - новый инструмент развития малого бизнеса

© 2011 Е.А. Ковалева

Академия труда и социальных отношений, г. Москва

E-mail: OET2004@yandex.ru

В статье идет речь о том, что кардинально изменить ситуацию в России может только быстрый посткризисный рост регионов. При этом системообразующим элементом региональной экономики выступает малый и средний бизнес, без налаживания полноценной системы кредитования которого невозможно возродить инвестиционные процессы в расширенное воспроизводство на уровне субъектов РФ. Именно микрофинансирование способно обеспечить расширение банковского кредитования малого и среднего бизнеса в качестве важнейшего фактора ускорения инвестиционных процессов в субъектах РФ.

Ключевые слова: микрофинансирование, субъекты микрофинансирования, малый бизнес, средний бизнес, нефинансовые организации.

За последние три десятилетия финансовые рынки претерпели глубокие изменения, быстро развиваясь под воздействием процессов сокращения государственного регулирования, либерализации, глобализации и прогресса в области информационных и компьютерных технологий. Резко возросли трансграничные потоки капитала, на рынках появились новые субъекты финансовых трансакций, сложные финансовые инструменты, и сильно повысились скорость и простота проведения финансовых операций.

В целом данные изменения носили позитивный характер, повышая эффективность перераспределения капитала. Однако в 2008–2009 гг. глобализация сыграла негативную роль, распространив кризисные явления, которые начались в американском финансовом секторе, на национальные банковские системы и фондовые рынки. Не избежала этой участи и Россия: в 2008–2009 гг. внешние условия развития российской экономики и банковского сектора заметно ухудшились, замедлились инвестиционные процессы, экономическая стагнация стала характерной практически для всех субъектов РФ.

Вместе с тем стремительное развитие глобального финансового кризиса и перерастание его в структурный экономический поставило под сомнение многие апробированные теоретические подходы и эмпирические решения, которые могли быстро восстановить инвестиционные процессы в регионах страны и стабилизировать темпы экономического роста национальной экономики.

В условиях кризиса сектор малого и среднего предпринимательства попал в одну из первых “групп риска”. Многие предприниматели были вынуждены значительно сократить объемы своей деятельности, а в ряде случаев прекратить ее полностью. Начали расти задолженности по кре-

дитам, арендным платежам, заработной плате. Банковское кредитование стало для малого бизнеса практически недоступным. Ставки по кредитам зачастую превышали 25 %.

В настоящее время ситуация несколько изменилась в лучшую сторону, однако полная стоимость кредита и сейчас нередко достигает 20 % годовых, а то и более. Для многих малых предприятий обеспечить рентабельность при таких условиях - непосильная задача. Излишне громоздкой остается сама процедура получения кредита. У предпринимателей часто возникают сложности при обеспечении кредита залогом. Инновационный сектор, как известно, банки кредитуют особенно неохотно по причине высоких рисков в этой сфере. А он для России имеет исключительно важное значение¹.

Первостепенной задачей становится формирование устойчивой модели кредитования малого и среднего бизнеса, в том числе с использованием небанковских форм и инструментов. Одним из наиболее перспективных направлений в этой сфере является микрофинансирование. Как показывает мировой, да уже и российский опыт, это мощный инструмент стимулирования развития малого и среднего бизнеса. Микрофинансовые организации способны предоставить предпринимателям реальную возможность оперативно и на приемлемых условиях получать необходимые кредиты, сохранять и создавать новые рабочие места. Развитие этой системы особенно востребовано в малых городах и сельской местности, где банковская инфраструктура представлена слабее всего, а местами и полностью отсутствует². По данным Банка России, в настоящее время в России осуществляют деятельность около 4000 кредитных организаций и их филиалов. В то же время количество муниципальных обра-

зований превышает 20 000. Банковская инфраструктура сконцентрирована в основном в городах с населением свыше 500 000 чел. В них плотность банковских отделений на 100 000 жителей составляет около 30, что примерно соответствует среднему показателю в развитых странах. В то же время в городах и населенных пунктах с меньшим населением плотность банковской инфраструктуры ниже в 4,5 раза и составляет не более 7 банковских отделений на 100 000 чел.³

Такое положение дел сдерживает развитие малого предпринимательства и затрудняет борьбу с бедностью путем повышения занятости населения. Недостаточная плотность финансово-кредитной инфраструктуры в российских регионах приводит к развитию различных “серых” схем кредитования, нелегальному ростовщичеству, создает благоприятную среду для коррупции.

Кредиты, выдаваемые на полностью законных основаниях микрофинансовыми организациями (микрозаймы – до одного миллиона рублей), будут особенно востребованы начинающими предпринимателями, в том числе гражданами, потерявшими работу из-за кризиса и решившими открыть собственное дело, а также при решении проблем реформирования рынка труда и занятости в моногородах.

Следует отметить, что микрофинансирование в последние годы стало де-факто неотъемлемой составляющей финансовой системы страны. По результатам исследований Российского микрофинансового центра, на 1 октября 2010 г. рынок микрофинансовых услуг в части предоставления займов оценивался в 27 млрд. руб. Количество заемщиков, получивших займы в микрофинансовых организациях, оценивалось в 200 000. При этом спрос на микрозаймы превышает 250 млрд. руб.⁴

Несмотря на многочисленные пробелы в законодательстве, на практике уже сложились различные формы взаимодействия банков, микрофинансовых организаций и кредитных кооперативов.

Большое значение имеет работа государственных фондов поддержки малого предпринимательства и региональных центров микрофинансирования. На октябрь 2010 г. в 65 регионах России были созданы государственные фонды и центры микрофинансирования с портфелем микрозаймов в сумме около 7 млрд. руб.

Заметную роль в предоставлении микрофинансовых услуг начинает играть частный сектор. В январе 2010 г. выдачу микрозаймов осуществляли не менее 250 коммерческих организаций, имеющих более 200 филиалов в 40 регионах стра-

ны, с совокупным портфелем займов около 3,5 млрд. руб. Тем не менее приходится констатировать, что большинство таких организаций пока обладают небольшими финансовыми активами⁵.

В целом, очевидно, что масштабы сектора микрофинансирования пока остаются явно недостаточными для России. Одна из основных причин низких темпов развития этой деятельности в последние годы заключалась в отсутствии эффективной законодательной базы. Несмотря на то что Гражданский кодекс Российской Федерации позволяет легитимно осуществлять выдачу займов в различных формах, действующее российское законодательство до принятия закона о микрофинансировании не содержало каких-либо нормативных правовых актов, регулирующих микрофинансовую деятельность. Отсутствовали даже такие базовые определения, как “микрофинансирование”, “микрофинансовая организация”, “микрофинансовая деятельность”.

В данной связи очень важен вступивший в силу в январе 2011 г. федеральный закон от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ “О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях”. Под микрофинансовой организацией в законе понимается юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением бюджетного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций.

Его разработка велась в тесном взаимодействии органов власти, экспертного и бизнес-сообщества. Проект закона дважды рассматривался на Совете по развитию малого и среднего предпринимательства при Председателе Совета Федерации. Оба раза члены этого совета, представители научных организаций, а главное, самого малого бизнеса, вносили конкретные предложения, которые впоследствии были учтены в ходе работы над законом. Совет Федерации одобрил итоговый текст закона, отмечая его высокий антикризисный потенциал и важность придания четких правовых рамок развитию микрофинансового рынка в нашей стране.

Одна из главных задач нового закона о микрофинансировании – это обеспечение реального доступа малого и среднего бизнеса к финансовым ресурсам. В нынешний период этот сектор экономики становится одним из главных факторов экономического роста. Малые и средние предприятия способны наиболее быстро адаптироваться к изменяющимся условиям рынка, имеют большой инновационный потенциал, вносят

существенный вклад в бюджеты различных уровней, повышают занятость населения.

Новый закон создает правовые основы такой деятельности, определяет порядок приобретения статуса микрофинансовой организации, устанавливает порядок государственного регулирования в этой сфере. Полномочиями по регистрации микрофинансовых организаций и осуществлению контроля над ними вероятнее всего будет наделено Министерство финансов Российской Федерации, которое уже осуществляет регулирование и надзор за деятельностью кредитных кооперативов.

Очень важно, что с вступлением закона в силу будут обеспечены защита прав и интересов добросовестных участников микрофинансового рынка, инвесторов, а также получателей (потребителей) микрофинансовых услуг. Документ четко определяет правовой режим привлечения микрофинансовыми организациями денежных ресурсов от физических и юридических лиц, а также конкретные формы, методы и ограничения участия государства в регулировании отношений между субъектами рынка, а также между субъектами рынка и государством. Это очень важно для всех участников рынка⁶.

Надо отметить также, что закон содержит и ряд ограничений по заимствованию микрофинансовыми организациями средств у сторонних физических лиц. Это необходимо для минимизации возможных рисков формирования в этом секторе финансовых пирамид и «отмывания» денег.

В случае привлечения денежных средств у населения микрофинансовые организации будут обязаны соблюдать два финансовых норматива, обеспечивающих должный уровень покрытия рисков в отношении физических лиц - норматив достаточности собственных средств и норматив текущей ликвидности.

Право микрофинансовых организаций привлекать к своей деятельности любые средства с учетом указанных выше ограничений устраняет одну из главных проблем правоприменения⁷. Ведь до этого, с одной стороны, Гражданский кодекс Российской Федерации не запрещал выдачу займов за счет собственных средств, но с другой - грань между собственными и привлеченными средствами была не определена с достаточной ясностью. Такая неопределенность порождала различные толкования легитимности микрофинансирования, приводящие к попыткам препятствовать деятельности организаций на региональном уровне. Устранение противоречий должно придать положительный импульс развитию институтов микрофинансирования в России, содей-

ствовать привлечению в этот сектор дополнительных объемов частных и институциональных инвестиций, а также заемных ресурсов.

Тем не менее для полноценной реализации нового закона в ближайшее время потребуются внесение ряда изменений в действующее законодательство. В частности, необходимо дать возможность микрофинансовым организациям и кредитным кооперативам формировать резервы на возможные потери по микрозаймам. Предстоит учесть специфику финансового оздоровления и банкротства таких организаций в законодательстве о банкротстве.

Следует также выработать меры государственной поддержки самих микрофинансовых организаций и определить полномочия в этой сфере органов власти на федеральном, региональном и муниципальном уровнях.

С вступлением Закона⁸ в силу Россия переходит на новый этап развития системы микрофинансирования. Главное на этом этапе - не растерять «преимущество на старте» и сделать данное направление по-настоящему эффективным и привлекательным. Для этого необходимы слаженные и последовательные действия органов государственного управления и всех участников микрофинансового рынка, основанные на принципах партнерства власти и бизнеса.

Названная проблема имеет для России большую практическую значимость в контексте кризисных реалий бюджетных параметров на уровне региональных бюджетов. Это связано с тем, что уже в марте 2009 г. были скорректированы параметры макроэкономической динамики в сторону ее падения, а действующего федерального бюджета - в сторону увеличения дефицита. Так, в 2009 г. ВВП сократится с 51 476 млрд.руб. (по Федеральном законе о Федеральном бюджете 2008 г.) до 40 420 млрд. (по новому законопроекту 2009 г.); доходы федерального бюджета уменьшатся на 38,6 % ВВП (с 10 927,1 млрд.руб. до 6713,6 млрд.), а расходы увеличатся на 7,4 % ВВП (с 9024,7 млрд.руб. до 9692 млрд., соответственно). Из 11 разделов бюджетной классификации расходы федерального бюджета возрастут только по трем: на национальную экономику (на 1,6 трлн.руб.); на социальную политику (на 130 млрд.руб.) и на межбюджетные трансферты (на 15,7 % расходов).

Согласно данным Минфина РФ, дефицит региональных бюджетов только в 2009 г. вырос в 15 раз и составит 800 млрд.руб., доходы упали на 18 %. В результате по сравнению с плановыми показателями одна треть региональных бюджетов не может профинансировать даже содержание социальной сети, вторая треть - инвести-

ционные расходы, а оставшаяся треть - финансирует их в половинном объеме от уровня 2008 г. Особенно пострадали регионы-доноры, которые постепенно превращаются в дотационные, усугубив проблему вертикального бюджетного неравенства в российской бюджетной системе.

В таких условиях возрастает роль регионального бизнеса в лице малого и среднего предпринимательства, которое изначально имело региональную специализацию и без которого невозможно увеличить валовой региональный продукт и сбалансировать бюджеты субъектов РФ.

Особая роль будет принадлежать регионам, где, собственно, и будет осуществляться реализация закона. Именно "взгляд изнутри" позволит выявить как сильные, так и слабые стороны нового закона. Мы должны, как говорится, постоянно "держать руку на пульсе" и при необходимости инициировать требуемые изменения. Как палата регионов, Совет Федерации находится в тесном взаимодействии с парламентами всех субъектов Российской Федерации и готов совместно с ними вносить консолидированные законодательные инициативы, направленные на развитие малого и среднего предпринимательства, в том числе с использованием такого нового для нашей страны, но очень перспективного инструмента, как микрофинансирование. Возникающие при этом риски могут мотивировать власти региона к централизации доходных и расходных полномочий, к более активному вмешательству в дела частного сектора и наращиванию собственной экономической деятельности для приобретения активов, которыми можно воспользоваться в случае неудачной для регионального бюджета конъюнктуры. В долгосрочной перспективе

это сковывает экономическую активность на территории региона⁹.

Квалифицированное управление долгом, профессиональный учет рисков, выстроенная система управления обязательствами бюджетного сектора, в свою очередь, будут способствовать не только оптимизации управления бюджетами¹⁰, но и позволят строить и реализовывать стратегии развития территорий, а также стабилизируют финансовые рынки, в которые органично должны быть вплетены операции малого и среднего бизнеса.

¹ URL: <http://www.uptp.ru>.

² Актуальные вопросы оказания государственных и муниципальных услуг: сб. ст. / под ред. А.В. Алтынцева. М., 2010.

³ URL: cbr.ru.

⁴ URL: minfin.ru.

⁵ URL: cbr.ru.

⁶ Coleman J. The Corporate Actor as a System of Action // Foundations of Social Theory, First Harvard University Press, 1990. P. 421-450.

⁷ Friedman M. The Social Responsibility of Business is to Increase its Profits. // The New York Times Magazine. 1970. 13 Sept. URL: <http://www.colorado.edu/studentgroups/libertarians/issues/friedman-soc-resp-business.html>.

⁸ Вступивший в силу 1 января 2011 г. федеральный закон от 02.07.10 г. № 151-ФЗ "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях".

⁹ Frye T. Capture or Exchange? Business Lobbying in Russia // Europe-Asia Studies. 2002. № 7. P. 1017-1036.

¹⁰ Mallen Baker. Arguments against Corporate Social Responsibility. URL: <http://www.mallenbaker.net/csr/CSRfiles/against.html>.

Поступила в редакцию 10.12.2010 г.