

ИСТОЧНИКИ ОБРАЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ И АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ МИКРОКРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В статье рассматривается сложившаяся в настоящее время в России система микрокредитования, причины необходимости ее развития и расширения использования для обеспечения экономики в финансовых ресурсах, возможные способы дальнейшего улучшения законодательной базы с целью увеличения эффективности деятельности микрокредитных организаций, а также роль государства в формировании и развитии микрофинансирования. Кроме того, приводится анализ статистических данных, характеризующих основные тенденции развития сектора микрофинансовых организаций, текущего структурного состава государственного реестра микрофинансовых и микрокредитных компаний, итогов изменений в законодательстве, направленных на повышение уровня доверия к системе микрофинансирования в целом.

Ключевые слова: небанковские кредитные услуги; микрозайм; микрофинансирование; микрокредитование; малый бизнес; Банк России; фонд поддержки предпринимательства.

Доступ к финансовым ресурсам можно отнести к одним из ключевых элементов, необходимых для полноценного функционирования экономики, развития предпринимательства и роста товарооборота и потребления. При этом немаловажной частью стабильности государства в экономическом и социальном плане является развитие малого и среднего бизнеса. В табл. 1 представлена динамика основных показателей деятельности малых предприятий.

Исходя из представленных данных, можно отметить неравномерность развития сектора, некоторое замедление динамики роста количества малых предприятий в настоящее время.

Таблица 1

Основные показатели деятельности малых предприятий
(включая микропредприятия)
за 2011–2017 годы*

Год	Российская Федерация			Иркутская область		
	Количество предприятий, тыс. ед.	Средняя численность работников, тыс. чел.	Оборот, млрд р.	Количество предприятий, тыс. ед.	Средняя численность работников, тыс. чел.	Оборот, млрд р.
2011	1 836,4	11 480,0	22 610,0	23,7	170,0	308,1
2012	2 003,0	11 684,0	23 464,0	24,8	179,2	369,9

* Шавилкова Елена Владимировна – магистрант, кафедра финансов, Байкальский государственный университет, г. Иркутск, lena.shavilkova@mail.ru.

Год	Российская Федерация			Иркутская область		
	Количество предприятий, тыс. ед.	Средняя численность работников, тыс. чел.	Оборот, млрд р.	Количество предприятий, тыс. ед.	Средняя численность работников, тыс. чел.	Оборот, млрд р.
2013	2 063,1	11 696,0	24 782,0	28,9	184,6	381,6
2014	2 103,8	11 744,0	26 392,0	28,6	182,8	388,1
2015	2 222,4	11 331,0	44 124,0	34,2	174,8	571,7
2016	2 770,6	11 040,0	38 877,0	38,3	156,6	528,0
2017	2 754,6	11 986,0	48 459,0	38,4	180,5	611,6

* Согласно информации Росстата (www.gks.ru).

Несмотря на многообразие предлагаемых банками вариантов услуг, зачастую получение банковских кредитных ресурсов остается недоступным для малых форм хозяйствования. Отсутствие кредитной истории, требования к залогу, сроки рассмотрения и согласования становятся непреодолимыми препятствиями для малого бизнеса, особенно на начальных этапах развития. В этом случае, а также в случае необходимости краткосрочного кредитования физических лиц, единственной альтернативой банковскому сектору может быть рассмотрена система микрофинансирования.

На первый взгляд отличительные особенности микрозаймов: высокие процентные ставки и сравнительно короткие сроки кредитования – ставят их в заведомо проигрышное положение в сравнение с банковским сектором. Однако лояльная политика в части обеспечения займа, снижение издержек в связи с малыми временными затратами на сбор документов и рассмотрение запроса на кредит делает микрофинансовые организации крайне привлекательными для малого бизнеса.

В России функционирование данной системы осуществляется в рамках Федерального закона от 02.07.2010 года № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (далее – Федеральный закон № 151-ФЗ) и Федерального закона от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)». Микрофинансовую деятельность в соответствии со статьями 3 Федерального закона № 151-ФЗ осуществляют юридические лица, имеющие статус микрофинансовой организации (МФО), а также иные юридические лица, имеющие право на осуществление данного вида деятельности (ломбарды, кредитные кооперативы и т.п.). В рамках действующего законодательства данные о МФО подлежат обязательному включению Банком России в государственный реестр микрофинансовых организаций.

С целью регулирования контролирующей нагрузки и дифференциации надзора в 2016 году законодательно МФО были разделены на два типа: микрофинансовые компании (МФК) и микрокредитные компании (МКК) – в зависимости от размеров и объемов деятельности организации.

Таблица 2

Ряд особенностей работы МФК и МКК*

Параметр, требование	МФК	МКК
Требование к размеру собственных средств (капиталу)	Минимальный размер – 70 млн р.	Нет
Возможность привлечения денежных средств физических лиц и ИП	Есть только у физических лиц: – являющихся учредителями (участниками, акционерами) МФК; – предоставляющих денежные средства в рамках заключенного с МФК договора займа на сумму 1 500 000 р. и более; – приобретающих облигации МФК, а также биржевые облигации МФК; – приобретающих облигации МФК, предназначенные для квалифицированных инвесторов.	Только физ. лиц, являющихся учредителями (участниками, акционерами) МКК
Максимальная сумма микрозайма (микрозаймов), выдаваемого физическому лицу	1 000 000 р.	500 000 р.
Максимальная сумма микрозайма (микрозаймов), выдаваемого (выдаваемых) заемщику – юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю (ИП)	3 000 000 р.	
Возможность выпускать и размещать облигации	Есть	Нет
Возможность выдачи онлайн микрозаймов с проведением дистанционной идентификации заемщиков	Есть	Нет
В рамках иной деятельности, предусмотренной п. 3 ч. 1 ст. 9 ФЗ № 151, осуществлять производственную и/или торговую деятельность, а также указывать на возможность заниматься производственной и/или торговой деятельностью в учредительных документах	Нет	Есть
Проведение обязательного аудита	Есть	Нет
Обязательное раскрытие годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вместе с аудиторским заключением о ней на интернет-сайте в течение 3 лет	Есть	Нет

* Представлен не полный перечень различий МФК и МКК.

В рамках МКК и МФК существует еще один подтип МФО: микрофинансовая организация предпринимательского финансирования. МФО предпринимательского финансирования признаются МФО, соответствующие следующим критериям:

- количество микрозаймов, юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, составляет не менее 70 % от общего количества выданных микрозаймов;
- объем микрозаймов, в рамках таких договоров, составляет не менее 75 % от общего объема выданных микрозаймов.

Согласно данным Банка России (www.cbr.ru) по состоянию на 07.05.2018 года в государственный реестр МФО включено 2 195 организаций, в том числе 2 131 – МКК. При этом согласно обзору ключевых показателей микрофинансовых институтов за III квартал 2017 года, подготовленному Департаментом развития финансовых рынков и Департаментом обработки отчетности Центрального банка Российской Федерации [1], за год количество участников реестра снизилось на 27,9 %. Это является прямым следствием проводимой работы по очистке рынка от недобросовестных участников и повышению уровня доверия к системе микрофинансирования в целом. Также благодаря внедряемому стандарту по управлению рисками МФО повысится их финансовая устойчивость. Дальнейшее движение в заданном направлении позволит сформировать цивилизованный, легальный рынок услуг микрозаймов, что позволит шире использовать возможности рассматриваемого механизма кредитования в экономике.

При этом ожидаемое сокращение микрофинансовых организаций и их укрупнение не приведет к уменьшению объема рынка микрозаймов. Так по данным Банка России [1] размер портфеля МФО увеличился на 7,4 % за III квартал 2017 года, или +30,8 % по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Общее количество действующих заемщиков на конец III квартала 2017 года за предыдущие 12 месяцев увеличилось на 77,0 %, до 8,3 млн.

Необходимо отметить, что МФК составляют менее 3 % от общего количества МФО. Однако на 30 сентября 2017 года на них приходилось 51,9 % от суммы задолженности по выданным микрозаймам и 57,8 % заемщиков по действующим договорам микрозайма. Вместе с тем основные объемы займов малому бизнесу выдают региональные фонды поддержки предпринимательства, которые в силу своей специфики в настоящее время относятся к МКК. Так в текущий момент в государственный реестр МФО включена 61 микрокредитная компания с местом нахождения в Иркутской области, в том числе 18 фондов поддержки муниципального и областного уровня. Аналогичная ситуация наблюдается в целом по стране. Однако все еще сохраняется значительное превалирование микрозаймов физическими лицами (79,1 %), над индивидуальными предпринимателями (11,2 %) и юридическими лицами (9,7 %). Вместе с тем за 9 месяцев 2017 года количество договоров микрозайма, выданных МФО, выросло на 25,4 % по сравнению с показателем за аналогичный период предыдущего года (до 16,7 млн договоров, из которых 71,8 % приходится на МКК). Сумма микрозаймов, выданных МФО за 9 месяцев 2017 года, увеличилась на 27,2 % и достигла 179,7 млрд р., из которых 61,7 % приходится на МКК.

Как упоминалось ранее структура привлечения денежных средств в МФК и МКК различны. В соответствии с данными Банка России, опубликованными на официальном сайте www.cbr.ru [1], за первые 9 месяцев 2017 года доля юридических лиц в средствах, привлеченных МФК, составила 69,8 %, МКК – 70,5 %. Однако средний размер привлеченных инвестиций от одного инвестора – физического лица или ИП (в т.ч. от учредителей, участников, акционеров) составляет 4,6 млн р., что на 1,1 млн р. выше, чем у МФК. Вместе с тем средний размер привлеченных инвестиций от юридического лица у МКК более чем в 10 раз ниже значения по МФК (14 млн р. и 163,6 млн р. соответственно).

В целом за I–III квартал 2017 года микрофинансовые организации привлекли 43,4 млрд р. денежных средств. При этом доля средств, предоставленных физическими лицами/индивидуальными предпринимателями (в том числе учредителями, участниками, акционерами), в общем объеме привлеченных средств, за год увеличилась на 8,4 п.п. и достигла 29,8 %, а их объем вырос до 12,9 млрд р. (на 32,4 %). Данная тенденция в первую очередь вызвана продолжающимся снижением ставок по депозитам кредитных организаций.

Таким образом, учитывая сложившуюся в настоящее время в России необходимость развития малых и средних предприятий с целью уменьшения уровня безработицы и увеличения благосостояния граждан, не вызывает сомнения необходимость дальнейшего развития сферы микрокредитования, как одного из важнейших инструментов обеспечения финансовыми ресурсами малый бизнес. Действующая политики Центробанка РФ, направленная на максимальную «чистку» рынка, позволит ускорить рост системы МФО за счет большей открытости, и как следствие, увеличения доверия участников. Кроме того необходим дальнейший рост роли государственного сектора в формировании и развитии микрофинансирования малых форм хозяйствования, через фонды поддержки предпринимательства.

Список использованной литературы

1. Балтаджян Г.А. Развитие небанковских кредитных услуг предприятиям малого бизнеса / Г.А. Балтаджян // Финансы и кредит. – 2012. – № 5. – С. 48–51.
2. Був В.П. Принципы, опыт и перспективы взаимодействия банков и небанковских микрофинансовых организаций / В.П. Був, Е.К. Литвак, О.М. Шестоперов, А.О. Шеховцов ; под ред. О.М. Шестоперова. – М., 2004.
3. Гриб Р.Б. Развитие сектора микрофинансирования в Российской Федерации [Электронный ресурс] : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 / Р.Б. Гриб. – Волгоград, 2008. – Режим доступа: <http://vpk34.ru/data/documents/Microfinance-Grib.pdf>.
4. Государственный реестр микрофинансовых организаций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro.
5. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность микрофинансовых организаций, по состоянию на 28.04.2018 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/finmarket/common_inf/legals_microfinance.
6. Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за III квартал 2017 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/36133/review_mfo_17Q3.pdf1.