

Яхьяев М. А.

*доктор экономических наук, профессор,
Российская академия предпринимательства*

Гладкова В. Е.

*кандидат экономических наук, доцент, соискатель,
Российская академия предпринимательства*

Институциональные предпосылки развития микрофинансирования в России как специфической формы кредитования малого и среднего предпринимательства

В последние годы в России получил свое становление и развитие институт микрофинансирования. Основные причины развития данной формы кредитования малого предпринимательства, заключаются в недостаточности обеспечения финансовыми услугами субъектов малого и среднего бизнеса, повышающимися требованиями к капитализации банковской системы и как следствие сокращением состава ее участников, а также перспективой расширения кредитного рынка за счет зарубежных коммерческих банков в связи с вступлением России в ВТО.

Ключевые слова: микрофинансирование, малый и средний бизнес, капитализация, финансовая глобализация.

Institutional preconditions of development microfinancings in Russia as specific forms of crediting small and average businesses

In recent years in Russia has the formation and development microfinancing institute. The main reasons development of a given form of financing of small business, consist in insufficiency of providing with financial services of subjects of the small and medium business, raising requirements to capitalization of a banking system and as a result reduction of structure of her participants, and also prospect of expansion of the credit market at the expense of foreign commercial banks in connection with Russia's accession to the World Trade Organization.

Keywords: microfinancing, small and medium business, capitalization, financial globalization.

Безусловно, повышение требований к капитализации участников банковского рынка, заставляет их искать новые формы для реализации банковских продуктов и услуг. Очевидными предпосылками

обострения данной проблемы послужила подготовленная Минфином России и Банком России стратегия развития банковского сектора РФ на период до 2015 г.¹, а также нормативные требования. В соответствии со ст. 11.2 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 15.11.2010, с изм. от 07.02.2011) минимальный размер собственных средств (капитала) устанавливается для банка в сумме 180 млн. руб. С 1 января 2012 г. размер собственных средств (капитала) банка должен быть не менее 180 млн. руб., а с 1 января 2015 — не менее 300 млн.руб.

Согласно опубликованным данным Банка России на 01 марта 2012 г.², из 974 действующих кредитных организаций зарегистрированный уставный капитал:

- до 60 млн. руб. — имеют 123 организации (или 13%);
- от 60 до 150 млн. руб. — имеют 187 организаций (или 19%);
- от 150 до 300 млн. руб. — имеют 277 организаций (или 28%);
- свыше 300 млн. руб. — имеют 387 организаций (или 40%).

Таким образом, вполне очевидным фактом является недокапитализация банковского сектора на 60% если учитывать минимальный необходимый объем капитала, установленный на период до конца 2014 года.

В группе риска по соответствию уставного капитала нормативным требованиям Банка России по состоянию на май 2012 года находятся более 400 кредитных организации. И как один из способов решить задачу минимизации риска отзыва лицензии у кредитной организации, попадающей в эту группу, запрашивается следующее решение — консолидация некоторых участников банковского сектора путем слияния банков или поглощения одних банков другими, либо преобразование небольших кредитных организаций в микрофинансовые учреждения.

Считаем, что в ближайшее время, на фоне ужесточения требований к капитализации банковского сектора РФ, тенденции по поглощению менее крупных банков более крупными, будут происходить не только за счет системообразующих российских кредитных организаций, но и преимущественно за счет зарубежных банков активно наращивающих долю участия в совокупном капитале банковского сектора РФ. В связи с чем, считаем, что тенденция по укрупнению банковского сектора за счет зарубежного капитала просто неизбежная реальность, в противном случае уже начиная с 2015 года, кредитные организации

¹ Заявление Правительства РФ и ЦБР от 5 апреля 2011 г. «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года».

² Группировка действующих кредитных организаций по величине зарегистрированного уставного капитала в 2012 году [<http://www.cbr.ru/statistics/print.a>]

не соответствующие норме капитализации будут вынуждены либо прекратить свое существование, либо трансформироваться в НКО (небанковская кредитная организация). Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, ходатайствующей о получении лицензии, предусматривающей право на осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 90 млн. рублей. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, не ходатайствующей о получении такой лицензии, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 180 млн. рублей ³.

Не менее существенной институциональной предпосылкой для развития микрофинансирования в России — является глобализация финансовой среды, которая ставит все новые задачи в плане развития конкурентной среды финансового рынка. Так, возникают проблемы конкурентного взаимодействия банковских операций и микрофинансирования, регулируемого Министерством финансов и ФСФР ⁴. Безусловно, развитие микрофинансирования как перспективного звена финансовой инфраструктуры является серьезным шагом в создании равнодоступного финансового пространства. Этим закрывается ниша кредитования для части малого бизнеса и населения, ограниченной в доступе к традиционным банковским услугам. Финансовые услуги предоставляются на очень небольшие суммы — по классификации ООН до 300% от душевого ВВП ⁵.

Как отмечает Дворецкая А.Е. ⁶, правовая основа микрофинансирования сформирована еще не полностью, не установлен даже минимальный размер уставного капитала. На этом настаивает ФСФР во избежание появления фирм-однодневок, но Министерство финансов установило только нормативы достаточности капитала, да и то лишь в 2011 г. Без сомнения, стандарты минимального капитала насущно не-

³ ст. 11 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 15.11.2010, с изм. от 07.02.2011)

⁴ Материалы XX Международного банковского конгресса (МБК 2011) // Деньги и кредит. 2011. № 7. С. 49–57.

⁵ Ведев А., Данилов А., Масленников Н., Моисеев С. Структурная модернизация финансовой системы России. Институт современного развития. 2010. С. 26.

⁶ Дворецкая А.Е. Модификация банковского надзора с учетом уроков мирового кризиса // Деньги и кредит. 2012. № 5. С. 24–29.

обходимы, ведь фактически рынок существует уже несколько лет: на нем работает около 300 компаний. Конструктивны также предложения об обязательном аудировании МФО, о недопустимости расширения их деятельности до практически банковской путем оказания так называемых «иных» услуг.

По данным Национального партнерства участников микрофинансового рынка НАУМИР⁷, по итогам 2011 г. объем рынка составил 35 млрд. руб., это 0,19% от кредитов банковского сектора предприятиям и физическим лицам. Из этой самой по себе микроскопической суммы на начинающих предпринимателей приходится всего лишь 10% (по оценке НАУМИР, адресаты — 30 000 предпринимателей на сумму 3 млрд. руб.). Между тем, по экспертной оценке, только малый бизнес нуждается в сумме как минимум на два порядка выше — 300–320 млрд. руб. микрокредитов (80% — на развитие существующих субъектов малого предпринимательства, 20% — на start up). Рядовые же потребители готовы предъявить спрос на микрозаймы еще на 100 млрд. рублей. Таким образом, потенциально рынок может значительно увеличить свои размеры. Пока же малые объемы рынка в настоящее время не позволяют рассматривать микрофинансирование как питательную среду для выращивания банковской клиентуры.

Вместе с тем, институциональное развитие микрофинансового рынка требует ответственных действий его регуляторов. Но повышение градуса неопределенности в общемировом экономическом пространстве делает этот процесс противоречивым, решение многих проблем в области контроля и надзора требует политической воли, вместе с тем это не отменяет необходимости выстраивать дружественную для финансовых институтов институциональную среду для их функционирования на равноправной рыночной конкурентной основе.

В настоящее время около 60 млн. граждан России фактически не имеют доступа к банковским услугам. По данным Банка России⁸, на 100 тыс. россиян приходится всего 11 банковских офисов, в то время как в странах Евросоюза этот показатель достигает 50–60 банковских подразделений. Причина в том, что в некоторых отдаленных регионах просто нет банковских структур, ощущается недостаточная обеспеченность регионов России банковскими услугами, проиллюстрируем

⁷ <http://www.rmcenter.ru/standards/> [Официальный сайт Национального партнерства участников микрофинансового рынка НАУМИР]

⁸ Отчет о развитии банковского сектора в 2010 году [http://www.cbr.ru/publ/root_get_blob.asp?doc_id=8669]

основные статистические данные в разрезе Федеральных округов России по состоянию на 01.01.2011 (таб. 1)⁹.

Если исключить из вышеприведенной статистики территориальные подразделения Сбербанка России, о предстоящей приватизации которого объявило Правительство страны, сетевые показатели отечественной банковской системы ухудшатся вдвое. В программу приватизации включены и другие сетевые банки, такие как Внешторгбанк, Россельхозбанк и др.

Мировой опыт показывает, что возникающие пробелы в какой-либо банковской нише, всегда пытаются заполнить другие финансовые посредники, к примеру (кредитные кооперативы, микрофинансовые организации или ломбарды). При этом спрос даже на достаточно дорогие, но одновременно доступные кредиты будет всегда выше, чем по кредитам требующим обеспечения или поручительства. Степень формализации при выдаче кредита тоже немаловажна, поскольку не каждый предприниматель сегодня готов собирать большой пакет документов для получения ссуды, значительно проще обратиться в банк как физическое лицо и на основе одной из скоринговых программ получить необходимую сумму.

Пытаясь решить указанные проблемы, стоящие сегодня преимущественно перед малым и средним бизнесом, а также домохозяйствами, отечественное законодательство все же приняло в середине 2010 года Закон о микрофинансировании¹⁰. В котором под микрофинансовой деятельностью понимается предоставление юридическими лицами — микрофинансовыми организациями — займов, не превышающих сумму в 1 млн. руб., представителям малого бизнеса и индивидуальным предпринимателям. Согласно документу микрофинансовой организацией признается юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения, некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций.

По нашему мнению, проблема расширения финансовой инфраструктуры малого и среднего бизнеса должна превратиться в одну из важнейших стратегических задач российских властей. И решаться она должна по ряду направлений, среди которых главные — совершенство-

⁹ Отчет о развитии банковского сектора в 2010 году [http://www.cbr.ru/publ/root_get_blob.asp?doc_id=8669]

¹⁰ Федеральный закон от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»//СЗ РФ от 5 июля 2010 г. № 27 ст. 3435

Таблица 1

Обеспеченность регионов России банковскими услугами

Регион	Количество кредитных организаций, филиалов и ДО	Активы, млн. руб.	Кредиты и прочие размещенные средства, млн. руб.	Вклады физ. лиц, млн. руб.	Валовый региональный продукт за 2010 год, млрд. руб.	Институциональная насыщенность банковскими услугами (по численности населения)	Финансовая насыщенность банковскими услугами (по активам)	Финансовая насыщенность банковскими услугами (по объему кредитов)	Совокупный индекс региона в обеспеченности банковскими услугами
ЦФО	7 979	20 766 330	7 223 945	3 760 101	12 184	1,09	1,81	1,24	1,36
СЗФО	3 235	2 285 290	1 676 571	848 296	3 205	1,22	0,76	1,09	1,05
ЮФО	4 071	1 209 878	1 148 543	522 152	2 587	0,90	0,50	0,93	0,70
ПФО	5 222	2 707 676	2 293 845	990 085	5 041	0,88	0,57	0,95	0,78
УФО	2 402	1 573 126	1 294 269	550 857	4 580	0,99	0,36	0,59	0,63
СФО	3 693	1 448 713	1 360 022	524 506	3 291	0,96	0,47	0,86	0,70
ДФО	1 387	546 837	504 220	280 746	1 459	1,09	0,40	0,72	0,70
Всего	27 989	30 537 850	15 501 616	7 476 744	32 346	1,00	1,00	1,00	1,00

вание банковского законодательства и стимулирование микрофинансовой деятельности.

Полезный шаг на пути повышения доступности микрокредитов, а также расширения территориального присутствия микрофинансовых организаций — снятие с коммерческих банков ограничения по группе кредитного риска. Действующее сегодня Положение от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» квалифицирует кредитование любых финансовых посредников осуществляющих кредитную деятельность, как перекредитование третьего лица от имени банка, в связи с чем, банкам необходимо сформировать соответствующий резерв по ссудной и приравненной к ней задолженности в размере до 50% от суммы выданной ссуды. Решение данного вопроса будет не только стимулировать институциональное оформление микрофинансирования в России, но и способствовать расширению доли микрофинансовых организаций в финансовом секторе.

Кроме того, институциональное оформление микрофинансовых организаций может осуществляться через институты развития, как правило, сформированные на основе крупных многофилиальных банков, деятельность которых охватывает широкие территории страны. С нашей точки зрения, их участие в программах развития микрокредитования должно сформировать особые правила надзора со стороны Банка России, включая либерализацию нормативов резервирования — сокращение отчислений в резервы на возможные потери по ссудам и иные нормативные послабления, льготный режим работы и пр.