

**Роль микрокредитования в инвестиционном процессе:
понятийный аппарат и зарубежный опыт**

*Атабеков А.К., к.э.н., доцент
Ошского технологического университета,
e-mail: karimovich_7@mail.ru
Кыргызстан, Ош*

Аннотация

В статье даётся анализ понятий «микрокредит», «микрокредитование». Предложен зарубежный опыт микрокредитования экономики.

Microcrediting: the conceptual apparatus and foreign experience.

Annotation

The article gives an analysis of the concepts of "microcredit", "microcrediting". Foreign experience of microcrediting of economy is offered.

В процессе становления рыночной экономики в Кыргызской Республике особое место занимают понятия «микрокредит» и «микрофинансовая организация». Так что же такое микрофинансирование, чем оно может быть интересно или опасно для нуждающегося в «быстром займе», а также, что представляют собой микрофинансовые организации (МФО) и какими они бывают? В какие отношения вступают с банком заемщики и каковы при этом условия? Прежде чем приступить к исследованию процесса микрокредитования мы бы хотели остановиться на определении базовых понятий данного вопроса.

Кредит (лат. *creditum* — заём от лат. *credere* — доверять) или **кредитные отношения** — общественные отношения, возникающие между субъектами экономических отношений по поводу движения стоимости¹. Кредитные отношения могут выражаться в разных формах кредита (коммерческий кредит, банковский кредит и др.), займе, лизинге, факторинге и т. д.

Термин “**микрофинансирование**” появился изначально для обозначения услуг по финансированию с использованием условий возвратности займа субъектов малого бизнеса, способами более доступными по сравнению с бизнес-кредитами крупных финансово-кредитных организаций².

¹ Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. — М.: Финансы и статистика, 2000. — 464 с.

² Деньги, банковское дело и кредитная политика. Э.Дж.Доллан и другие. М - С.-П., 2009, с.43

Понятие "**микрокредитование**" имеет более узкий смысл и включает в себя только услуги по предоставлению небанковскими организациями займов небольших размеров или мелких кредитов банками³.

Микрофинансовая организация представляет собой небанковское финансовое учреждение, которое производит кредитование как простого населения, так и субъектов малого и среднего бизнеса, с помощью упрощенных схем⁴.

Кредитная система характеризуется совокупностью банковских и иных кредитных учреждений, правовыми формами организации и подходами к осуществлению кредитных операций.

ГРЭ — представляет собой систему мер законодательного, исполнительного и контролирующего характера, которые осуществляются правомочными государственными учреждениями⁵.

Основу исследований кредитных отношений как одного из видов финансовых процессов составляет научный аппарат теории финансов и кредита. Заметный вклад в разработку теоретических аспектов проблемы кредитования внесли известные теоретики кредитной кооперации - Ф. Райффайзен, А. Дежардан, также следует отметить труды А.В. Чаянова, М.И. Туган - Барановского, Н. Коллюпанова, братьев С.Ф. и В.Ф. Лугининых. Исследование проблем развития микрофинансовых и микрокредитных систем в Кыргызской Республике только начинается. Специальных исследований по вопросам микрофинансирования в Кыргызстане мало. В научных трудах отечественных ученых экономистов В.И. Кумскова, Н.Х. Кумсковой, Т.К. Койчуева, А.У. Орузбаева, Ш.М. Мусакожоева, М.Б. Балбакова, Ж.М. Батырканова, А.А. Асановой, К.А. Атышова, К.С. Сыдыкова, Ч.Б. Аламановой исследованы многие актуальные проблемы развития системы финансирования, а также привлечения дополнительных кредитных ресурсов в сектор сельского хозяйства, малого и среднего предпринимательства, которые, как известно, являются приоритетными задачами экономики независимого Кыргызстана.

Концепция микрокредитования была разработана профессором экономики Мухаммедом Юнусом. Профессор получил образование в США, но сам был родом из Бангладеш, одной из самых бедных стран мира. В 1974 году Юнус включился в борьбу с голодом в своей родной стране. В ходе борьбы он обнаружил, что даже самый незначительный кредит может сыграть решающую роль в выживании бедняков. Свой первый микрокредит он выдал из собственного кармана 10 женщинам, которые изготавливали мебель из бамбука, сумма кредита составила всего 27 долларов. В то же время Юнус

³ Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика Долан Э., Кэмпбелл К., Кэмпбелл Р.. С.-Пб.: "Литера плюс", 2004, с.112

⁴ Деньги, банковское дело и кредитная политика. Э.Дж.Доллан и другие. М - С.-П., 2009, с.43

⁵ Рыночная экономика: Учебник. В 3 т. Т.1. Теория рыночной экономики. Часть 2. Максимова В.Ф., Шишов А.Л. Макроэкономика. М.: СОМИНТЭК, 2012, с.82

обнаружил, что обычные банки не заинтересованы в выдаче кредитов небогатым предпринимателям из-за высоких рисков невозвращения ссуженных средств. В 1976 году Юнус основал банк "Грамин" (англ. "*Grameen Bank*", иногда упоминается как Граминский банк), который занимался выдачей микрокредитов бедным бангладешцам. С 1976 года этот банк уже выдал более 4 миллионов кредитов на общую сумму около 5 миллиардов долларов. Для обеспечения возврата кредитов банком применялась система круговой поруки: среди кредиторов образовывались неформальные группы, члены которых поручались друг за друга и поддерживали друг друга. По мере развития этой системы банком Грамин были разработаны и другие схемы альтернативного кредитования. Помимо микрокредитов банк также выдавал жилищные кредиты, хозяйственные и сельскохозяйственные кредиты, занимался венчурными капиталами, принимал вклады. Успешность данной модели, внедрённой Грамином, вдохновила финансистов из многих других развивающихся и даже развитых стран, включая США. Многие (но не все) проекты по микрокредитованию ориентированы специально на женщин, поскольку последние, по мнению разработчиков таких проектов, диспропорционально страдают от бедности и несут на себе бомльшую часть расходов по содержанию семьи, в особенности, когда речь идёт о неполных семьях. Около 96 % микрокредитов Грамина были выданы женщинам.⁶

Страны Восточной Европы в данном разделе представлены Польшей и Венгрией. В Польше сформированная развитая среда институтов микрофинансирования, представленная, прежде всего, фондом "Фундуш Микро", имеющего филиальную сеть в 28 районах Польши и обслуживающего преимущественно микропредприятия с численностью работающих до 5 человек. Фонд использует следующие принципы кредитования, построенные на индивидуальной, групповой или ротационной моделях:

- кредит выдается сроком на 3 месяца;
- средний размер кредита составляет 1500 долл. США;
- эффективная процентная ставка составляет 35 %;
- 55 % всех заемщиков составляют женщины.

Фонд сочетает услуги кредитования с приемом сбережений, обучением, консультированием. Уровень возвратности по займам составляет 98%.

Кроме "Фундуш Микро" в Польше действуют 2 микрокредитных фонда, специализирующиеся на поддержке бизнеса в сельском хозяйстве:

Фонд развития польского сельского хозяйства (FDPA) - частная некоммерческая организация, поддерживаемая ОЭСР. Основана в 1998 году для развития и поддержки сельскохозяйственной деятельности. FDPA предоставляет поддержку сельскохозяйственным предприятиям, обеспечивая их капиталом и помогает росту занятости в сельской местности. FDPA разработала специальную микрофинансовую программу - Women's Rural Economic Development Program (WRED), ссудный портфель которой

⁶ Коммерческие Банки", Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. М.: Прогресс, 2003.

составляет около 350 тыс. долл. США. Целевая группа WRED - это начинающие предприниматели-женщины и сельские микропредприятия. Программа получения ссуды в WRED предполагает строгий отбор и интенсивное обучение. В 2004 году было выдано 600 ссуд (6, с.18).

Сельскохозяйственный Фонд (AF) - спонсируемая правительством организация, основанная в 1991 году с капиталом в 14 млн. долл. США, предоставленным Министерством сельского хозяйства и экономики Польши. С 2004 по 2006 г. Фондом выдано 54 займа начинающим предпринимателям. AF управляет двумя фондами, в том числе Фондом микроссуд, выдающим кредиты до 3500 долл. США начинающим предпринимателям. Условием выдачи кредита является прослушивание 40-100 часового курса обучения бизнесу. За 2 года работы Фондом выдано 54 займа.

Еще одним ИМФ в Польше является Польско-американский Фонд развития предприятий (PAEF) - некоммерческая организация, которая в рамках программы выдачи микрокредитов ЕСС, с 2000 по 2004 г. выдала 3 500 ссуд на сумму, превышающую 90 млн. долл. США. Программа кредитования Фонда нацелена на оказание кредитных услуг существующим малым и микропредприятиям

В Венгрии действует Венгерский фонд поддержки предприятий (HFEP). Фонд основан в 1990 году для обслуживания малых и средних предприятий. Кредитный портфель программы микрокредитования составляет 9 млн. долл. США.

HFEP создал сеть из 20 агентств, действующих по всей Венгрии. Целевая группа клиентов Фонда - малые и микропредприятия, имеющие следующие характеристики:

- штат не более 10 человек;
- предприятия не старше 2 лет;
- общий объем продаж не более US\$60000;

Капитал программы микрокредитов составляет US\$9 миллионов.

За 4 года существования HFEP выдал приблизительно 1 000 ссуд на сумму 3 млн. долл. США.

Микрокредитование в странах СНГ является новой реальностью и еще не получило широкого распространения. Институты микрофинансирования здесь находятся в стадии становления, экспериментирования и накопления опыта для разработки оптимальных моделей микрокредитования с целью поддержки предпринимательской деятельности и обеспечения занятости населения.

Развитие микрокредитования как эффективного инструмента финансирования малого предпринимательства сдерживает отсутствие законодательной базы.

Например, в Республике Беларусь осуществляется реализация Пилотного Проекта по микрокредитованию на базе Белорусского фонда финансовой поддержки предпринимателей (БФФПП). Ссудный капитал Пилотного проекта формируется за счет средств Программы ПРООН "Формирование инфраструктуры поддержки и развития малого предпринимательства" и

средств государственного бюджета. Целью проекта является разработка и внедрение оптимальной модели микрокредитования субъектов малого предпринимательства.

Принципиальными особенностями микрокредитования являются:

- предоставление небольших краткосрочных возобновляемых займов;
- упрощенная процедура рассмотрения заявок;
- использование различных видов гарантий возврата;

Успешная реализация проекта будет способствовать формированию нового механизма кредитно-финансового обеспечения малого предпринимательства и дальнейшему развитию негосударственного сектора экономики.

На Украине активно начался процесс создания кредитных союзов. Однако их деятельность оказывает очень незначительное влияние на доступ к финансовым ресурсам малых предприятий, так как не имеет законодательного обеспечения.

На базе существующего опыта микрокредитования в Польше и России на Украине разрабатывается механизм по предоставлению микрокредитов через негосударственные организации. Для обеспечения малого бизнеса необходимым объемом финансовых ресурсов в настоящее время активно внедряются 2 программы, одна из которых - программа микрокредитования, которая направлена на оказание помощи самым мелким предприятиям. Реализация этой программы началась с Указа Президента Украины "О создании гарантийно-кредитной организации".

В настоящее время в республике существует потребность в создании более благоприятной среды для развития микрокредитования и в стране микропредприятий. Банковская система неохотно предоставляет микрофинансовые услуги; процедуры организации микропредприятий усложнены и дороги для бедных; требование имущественного залога исключает их из числа возможных получателей кредита. Поэтому требуется законодательная база, гарантирующая легкое получение и погашение кредитов.

В Республике Узбекистан также отсутствует правовое обеспечение деятельности небанковских организаций, что мешает распространению микрокредитования. Поэтому в республике осуществляются лишь Пилотные программы по микрокредитованию в целях обеспечения финансовыми ресурсами предпринимателей сферы малого и мелкого бизнеса. Первым в республике практическим опытом в предоставлении микрокредитов небанковскими структурами является реализуемая при поддержке ПРООН Программа микрокредитования в Каракалпакстане. Национальным партнером Программы является Каракалпакское Республиканское отделение Ассоциации деловых женщин Узбекистана "Тадбиркор Аел", которому предоставлен грант на формирование ссудного капитала для использования в целях распределения микрокредитов. Аналогичная программа развивается и в Кашкадарьинской области.

Относительно точное понимание термина "микрофинансирование" дает Маргарита Робинсон, профессор Оксфордского университета в области

кредитной политики. Она определяет микрофинансирование как мелкие финансовые услуги, связанные с выдачей кредитов и приемом депозитов, которые оказываются людям, занимающимся выращиванием сельскохозяйственной продукции или скотоводством; имеющим малые или микропредприятия, на которых производится или перерабатывается продукция, осуществляются ремонт или торговая деятельность; которые оказывают услуги; являются наемными работниками или работают на комиссионных началах; имеют доход от сдачи в аренду небольших участков земли, транспортных средств, рабочего скота, машин и инструментов, а также другим лицам и группам местных жителей в странах с развивающейся экономикой как в городе, так и в сельской местности⁷. Как мы отметили выше, понятие "микрокредитование" имеет более узкий смысл и включает в себя только услуги по предоставлению небанковскими организациями займов небольших размеров или мелких кредитов банками.

По сведениям Международного банка, в мире уже насчитывается более 7 тысяч микрофинансовых организаций, которые обслуживают около 16 миллионов человек в развивающихся странах и странах третьего мира. В ноябре 2002 года более 2 тысяч делегатов из 100 стран собрались в Нью-Йорке на так называемый "Саммит по микрокредитованию". "Саммит" поставил цель к 2005 году охватить микрокредитованием 100 миллионов беднейших семей мира. Поддержку в достижении этой цели оказал и оказывает ряд известных политиков и финансовых институтов. С 2005 года инициативу микрокредитования начала активно поддерживать ООН. Движение микрокредитования имеет критиков, которые утверждают, что в некоторые программы микрокредитования заложен чрезмерный процент по кредиту. Также существуют опасения, что деньги для микрокредитования будут выделяться за счёт других необходимых гуманитарных программ в области здравоохранения, образования и очистки питьевой воды. Кредитные программы могут помочь небогатым людям улучшить своё материальное положение, но они не способны удовлетворить потребность в инфраструктуре и других базовых социальных услугах.

Литература

1. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. — М.: Финансы и статистика, 2000. — 464 с.
2. Деньги, банковское дело и кредитная политика. Э.Дж.Доллан и другие. М - С.-П., 2009.
3. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика Долан Э., Кэмпбелл К., Кэмпбелл Р.. С.-Пб.: "Литера плюс", 2004
4. Рыночная экономика: Учебник. В 3 т. Т.1. Теория рыночной экономики. Часть 2. Максимова В.Ф., Шишов А.Л. Макроэкономика. М.: СОМИНТЭК, 2012

⁷ Макроэкономика Долан Э., Линсдей Д.. С.-Пб.: "Литера плюс", 1999.

5. "Коммерческие Банки", Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. М.: Прогресс, 2003