

Сагынбаева А.М.

МИКРОКРЕДИТТИК УЮМДАРДЫ МАМЛЕКЕТТИК ФИНАНСЫЛЫК КОЛДОО

Сагынбаева А.М.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА ФИНАНСОВ МИКРОКРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

A.M. Sagynbaeva

TURES OF THE FINANCIAL RESOURCES OF SMALL FORMS MANAGEMENT AND SOURCES OF THEIR FORMATION

УДК: 336.774

В статье рассматриваются возможности государственной поддержки и их финансовое состояние. Приведены примеры из зарубежных стран, формы и методы государственной поддержки.

Ключевые слова: *финансовые ресурсы, капитал, кредит.*

The article discusses the possibilities of state support and their financial condition. Examples from foreign countries, forms and methods of state support are given.

Key words: *financial resources, capital, credit.*

Анализ международного опыта свидетельствует, что микрокредитные организации как форма малого предпринимательства не могут формироваться и развиваться без финансовой поддержки государства. Учитывая, что местные бюджеты являются элементом консолидированной бюджетной системы КР, мы не стали специально выделять местный сектор, а включили его в *государственный сектор экономики*. Этот подход положен нами в основу характеристики государственной финансовой поддержки малых фермерских хозяйств (далее - МФХ) через кредитования кредитными союзами.

К способам непосредственного регулирования относятся законодательство, образующее правовую среду МФХ, и финансовые инструменты (налоги, бюджетный кредит, трансферты). Считается целесообразным и оправданным *бюджетное финансирование* производства таких частных благ, которые обладают особыми достоинствами (потребление которых связано со значительными *позитивными внешними эффектами*).

Поэтому при обосновании бюджетного финансирования принимается во внимание не столько *экономическая эффективность* произ-

водства частных благ, сколько потребность в таком общественном благе как *социальная стабильность*.

Существует две особые формы государственного финансирования:

- 1) *прямая финансовая поддержка* в форме дополнительных целевых затрат;
- 2) *косвенная финансовая поддержка*, связанная с отказом государства от части своих доходов.

Авторское исследование форм государственной финансовой поддержки в Кыргызстане позволяет сделать вывод, что особенностью финансового взаимодействия органов власти и хозяйствующих субъектов является *сочетание* двух форм государственного финансирования:

- 1) увеличение расходов бюджета (*государственная финансовая помощь*);
- 2) сокращение доходов бюджета (*налоговая поддержка*).

При анализе проблем учета государственной помощи хозяйствующими субъектами, автором предложена классификация финансовой помощи по целям государственного регулирования на:

- 1) улучшение финансового результата (покрытие убытков и затрат);
- 2) инвестирование.

При учете помощи первого вида рекомендовано использовать подход «на основе дохода», а при учете помощи второго вида следует применять подход «на основе капитала». Наличие альтернативных форм финансирования позволяет в условиях несбалансированности бюджета сохранить стратегию государственной поддержки. В условиях *дефицита* государственного бюджета основной формой финансирования была налоговая поддержка. В ситуации *профи-*

цита бюджета ключевой формой финансирования стала финансовая помощь. Рассмотрим обе формы поддержки МФХ более подробно.

В первом случае государство за счет бюджетных средств создает или способствует созданию и развитию микрокредитных организаций. По мере необходимости выдает безвозмездные бюджетные субсидирования на развитие и поддержку, например, сельского хозяйства.

Важную роль играет также косвенная форма финансовой поддержки путем предоставления налогового льготы микрокредитным организациям или МФХ при получении кредита до его полного погашения. По нашему мнению *налоговая поддержка КС* представляет собой комплекс экономических и правовых мер снижения налогового бремени МФХ, основанный на конституционных, налоговых и бюджетных принципах, гарантии стабильности налоговой среды МФХ со стороны государственных и местных властей, который направлен на увеличение финансово-кредитных ресурсов МФХ с целью повышения их финансовой устойчивости. Налоговая поддержка включает *налоговые инструменты*, т.е. прямые и косвенные способы воздействия на налоговое бремя МФХ: *снижение размера налога, отложенное налоговое обязательство и снижение размера транзакционных издержек*.

Государственная финансовая помощь микрокредитных организаций (далее - МКО) рассматривается как комплекс экономических и правовых мер предоставления бюджетных средств, основанный на конституционных и бюджетных принципах, который направлен на увеличение финансово-кредитных ресурсов МКО с целью стимулирования инвестиционной деятельности. Законодательством КР предусмотрены следующие формы предоставления бюджетных средств МКО: *субвенция, субсидия и бюджетный кредит* (за исключением налоговых кредитов, отсрочек и рассрочек по уплате налогов и платежей и других обязательств).

Анализ содержания этих понятий означает, что получение различных форм государственной финансовой помощи напрямую зависит от организационно-правовой формы МКО. Малым предприятиям и Финансовым компаниям кредитных союзов (далее - ФККС), учрежденным в виде организаций, доступны все формы государственной финансовой помощи, а индивидуальным предпринимателям, главам крестьянских фермерских хозяйств (далее - КФХ) и

гражданам, ведущим МФХ – только субсидии. Следует также отметить, что субвенция, субсидия и бюджетный кредит выступают в качестве *межбюджетных трансфертов* – формы финансирования бюджетов других уровней бюджетной системы. Универсальность субсидии способствовала ее широкому практическому применению и определила стратегию государства как финансовое соучастие в реализации целевых инвестиционных проектов.

В развитых странах сложились две основных модели государственного финансирования малого бизнеса – американская и германская. Американская модель действует в большинстве развитых стран и предполагает установление государством критериев малого бизнеса и его непосредственное финансирование из государственного бюджета. В США создана Администрация малого бизнеса (Small Business Administration) с филиалами, действующими по все стране, различными межрегиональными подразделениями и тысячами местных центров развития, финансируемых федеральным правительством. Модель США предполагает независимое сосуществование государственного и частного секторов финансирования малого бизнеса.

Германская модель предполагает не прямое финансирование малого бизнеса посредством кредитов и субсидий, а государственное финансирование частных финансовых организаций, кредитующих малый бизнес. Проводником государственного финансирования является финансовая группа «KfW Group», на 80% принадлежащая правительству Германии. Коммерческие банки заключают договор о рефинансировании кредитов с «KfW Group» с целью кредитования малого бизнеса. Получив кредиты государственного банка, банки берут на себя ответственность от 50-до 100% за возврат предоставленных бизнесу микрокредитов, а за услуги по реализации льготных кредитов получают маржу (англ. *margin on fp. marge* – *разница, преимущество*). Кредитные платежи по процентам и основному долгу переводятся коммерческим банком в «KfW Group». По германской схеме работают в основном международные финансовые организации.

Отправной точкой в развитии государственного сектора финансовой поддержки МКО в Кыргызстане по американской модели стало принятие «О государственной поддержке малого предпринимательства в КР». Осуществление *прямого воздействия государства на государственный сектор* возложено на орган государ-

ственный исполнительный власти – «Государственный фонд по поддержке и развитию малого предпринимательства». Комитет выполнял следующие функции:

1) создание льготных условий использования МКО финансовых ресурсов государства;

2) разработку предложений по совершенствованию системы и механизма финансово-кредитной поддержки МКО;

3) оказание финансовой поддержки по созданию и деятельности малых предприятий. После четырех лет работы, комитет ликвидировали, а его функции передали Министерству КР по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства. В настоящее время правительство не обозначило государственный орган, отвечающий за финансовое стимулирование МКО.

Поэтому вторым направлением государственной финансовой поддержки МФХ стало построение финансовой сети государственных фондов поддержки МФХ на основе принципов равенства, взаимной экономической заинтересованности и ответственности. Координатором процессов государственного сектора микрофинансовых организаций остаются государственные органы.

Рассмотрим состав финансовых функций государственных фондов.

Во-первых, это *аккумуляция* бюджетных средств, доходов от собственной деятельности, добровольных взносов, а также процентных доходов от предоставленных кредитов МФХ.

Во-вторых, *предоставление* на конкурсной основе МФХ льготных кредитов, беспроцентных ссуд, краткосрочных займов без приобретения лицензии на банковскую деятельность.

В-третьих, выдача *гарантий* по целевым иностранным кредитам, предоставляемым КР на поддержку МФХ, по инвестиционным кредитам, предоставляемым кредитными организациями МФХ на коммерческой основе, а также по кредитам МФХ. Следовательно, фонды проектировались как финансовые посредники между государством, МФХ и кредитными организациями.

Отличительной чертой финансового посредничества фондов поддержки является *предоставление безвозмездной помощи* при осуществлении программ демополизации и переупорядочивания производства. Поскольку финансовые ресурсы фондов поддержки МФХ принадлежат государственным властям, то особенностью микрофинансовых организаций го-

сударственного сектора является осуществление такой финансовой функции как «*государственная финансовая помощь*».

Государственный сектор финансирования показал крайнюю неэффективность. Некоммерческий характер финансово-кредитной деятельности в *отсутствии должного финансирования и финансового контроля* не обеспечил должный уровень финансирования и привел не к возникновению общественной стабильности, а к «провалу государства». При этом региональные фонды поддержки проявили жизнеспособность.

Таким образом, недостаточное государственное финансирование СМП наряду с высокими требованиями к обеспечению кредитных обязательств, финансовому состоянию и налоговой дисциплине заемщиков, а также сложность финансового взаимодействия снижает привлекательность и доступность бюджетных инвестиций.

Государственные финансы играют существенную роль в обеспечении ресурсами МФХ и в развитии изучаемого сектора. Посредством бюджетного финансирования компенсируется несовершенство рынка финансовых услуг, одновременно решаются важные проблемы безработицы, спада производства и теневой экономики. В условиях низкого бюджетного финансирования воздействие государства нивелируется, поэтому основную массу финансовых ресурсов поставляют частные организации сектора микрофинансирования (кредитные и микрофинансовые организации). Мы полагаем, что в настоящее время основными инструментами непосредственного и опосредованного финансового воздействия государства на сектор микрофинансирования являются: обязательные банковские резервы, налоги и бюджетные субсидии.

Другая форма государственной поддержки, это налоговая политика государства в области МФХ.

Результаты анализа уровня динамики развития малого предпринимательства Кыргызской Республики свидетельствуют о его несоответствии потребностям трансформационного периода в КР и решению задач формирования рациональной структуры рыночной экономики. Для большинства субъектов малого предпринимательства главным препятствием на пути развития является дефицит финансовых ресурсов, обусловленный, при прочих равных условиях, высокой налоговой нагрузкой, неадекватной уровню их доходов, сложностью нормативного

администрирования малого предпринимательства.

В настоящее время ситуация в финансовой сфере обостряется кризисным состоянием мировой финансовой системы, что, несомненно, отражается на финансовых источниках субъектов малого предпринимательства.

Как известно, большинство формальных процедур, связанных с осуществлением различных видов деловой активности предпринимателей требует значительных усилий и это влечет за собой существенные финансовые, трудовые, временные издержки. Без патронажа со стороны государства и крупных частных компаний, широко практикуемого за рубежом, субъекты малого предпринимательства не смогут самостоятельно справиться с проблемами финансирования своего маленького, но общественно необходимого бизнеса. Пока же его состояние оставляет желать лучшего.

Так, по оценке «Мирового Банка» (World Bank) в 2012 г. КР по условиям ведения бизнеса в секторе малого предпринимательства оказалась на 96 месте среди 175 стран мира. Это, несомненно, указывает на наличие явных препятствий для осуществления предпринимательской деятельности в КР.

На наш взгляд, такая низкая оценка условий ведения бизнеса в КР основывается на негативном влиянии на величину затрат (финансовых, организационных и трудовых) в предпринимательской деятельности правоприменительной практики и административного регулирования. Наиболее затратными для субъектов малого предпринимательства являются: регистрация

организаций, оформление земельных участков под строительство и ввод построенных объектов в эксплуатацию, трудовые отношения и социальное обеспечение, регистрация прав собственности, получение и выплата кредитов и займов; защита прав и интересов инвесторов; высокие налоговые риски, оформление внешне-торговых операций, решение хозяйственных споров по контрактам.

Как показывает исторический путь государственного регулирования экономики, в период кризиса снижение налогового бремени рассматривалось как совершенно логичный и необходимый шаг правительств разных государств.

Литература:

1. Азманова Е.Г. Банковское кредитование малого бизнеса / Автореф. дис... к.э.н: (08.00.10). - Саратов, 2005. - С. 18.
2. Аналоуи Ф. Стратегический менеджмент малых и средних предприятий [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности 061100 «Менеджмент организаций» и 060800 «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)»: Пер. с англ. / Ф.Аналоуи, А.Карамидана. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - С. 400.
3. Арцыбашева А.А. Особенности процесса кредитования малых предприятий / А.А. Арцыбашева // Банковские услуги. - 2006. - №2. - С. 25-31.
4. Ассоциация Кыргызских Банков [Электронный ресурс]. – офиц. Интернет-сайт. - М.: Ассоциация Кыргызских Банков, 2008-2012. - Режим доступа: <http://www.arb.ru>, свободный - Загл. с экрана.
5. Баландин Ю.С. Крестьянское хозяйство [Текст] / Ю.С. Баландин. - М.: Агропромиздат, 1992. - С. 8.

Рецензент: к.э.н. Жапаров Г.Д.