

Сагымбаева А.М.

**МИКРОКАРЖЫЛОО ЧАРБАЛАРДЫН ЧАКАН ФОРМАСЫН
КЫСКА МӨӨНӨТТҮҮ КРЕДИТТЕР МЕНЕН КАМСЫЗДООНУН
АТАЙЫН ФОРМАСЫ КАТАРЫ**

Сагымбаева А.М.

**МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ КАК СПЕЦИФИЧЕСКАЯ ФОРМА
ОБЕСПЕЧЕНИЯ КРАТКОСРОЧНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ
МАЛЫХ ФОРМ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ**

A.M. Sagymbaeva

**MICROFINANCE AS A SPECIFIC FORM OF SECURITY SHORT-TERM
FINANCIAL RESOURCES OF SMALL FARMS**

УДК:332.012/37.014.338

Бул макалада Россия империясынан баштап азыркы мезгилге чейинки микрокредит системасынын өнүгүүсү каралат. Кыргыз Республикасындагы чакан ишканалардын керектиги жана ролу көрсөтүлөт.

Негизги сөздөр: микрокаржылоо, микрокредит, чакан бизнес.

В данной статье рассматривается ход развития микрокредитной системы начиная с Российской империи до наших дней. Отмечается необходимость и роль микрокредитования в развитии малых форм хозяйствования в Кыргызской Республике.

Ключевые слова: микрофинансирование, микрокредит, малый бизнес.

This article reviews the development of micro-credit system since the Russian Empire to the present day. The necessity and the role of microcredit in the development of small farms in the Kyrgyz Republic.

Key words: microfinance, microcredit, small business.

При рассмотрении вопросов обеспечения финансовыми ресурсами МФХ в экономической литературе широко используется понятия: «микрофинансирование» (microfinance), «микрокредитование» (microcredit), «микрофинансовая организация» (microfinance organization). В зарубежных государствах, в том числе в странах СНГ, приняты законы о микрофинансировании и (или) микрофинансовых организациях.

В действующем законодательстве Кыргызстана данные термины раскрываются в законе «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике».

Настоящий Закон определяет статус, регулирует деятельность микрофинансовых организаций и направлен на создание правовых и организационных предпосылок для осуществления микрофинансовой деятельности в Кыргызской Республике. Согласно этого закона микрофинансовой организацией является специализированное финансово-кредитное или кредитное учреждение (микрофинансовая компания, микрокредитная компания, микрокредитное агентство), созданное как юридическое лицо в целях оказания микрофинансовых услуг для физических и

юридических лиц, в том числе в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования. Микрофинансовая организация осуществляет свою деятельность на основании лицензии (свидетельства) Национального банка Кыргызской Республики (далее - Национальный банк). Микрофинансовая организация не является банком и может осуществлять отдельные банковские операции в соответствии с требованиями настоящего Закона.

Микрофинансовой компанией является специализированное финансово-кредитное учреждение, созданное в форме акционерного общества, получившее лицензию Национального банка КР и осуществляющее микрокредитование юридических и физических лиц и другие виды операций, в том числе привлечение срочных вкладов от физических и юридических лиц, предусмотренные настоящим Законом.

Микрокредитной компанией является специализированное финансово-кредитное учреждение, созданное в любой организационно-правовой форме коммерческой организации, получившее свидетельство Национального банка и осуществляющее микрокредитование физических и юридических лиц и другие виды операций, предусмотренные настоящим Законом.

Микрокредитным агентством является специализированное кредитное учреждение, созданное в форме некоммерческой организации, за исключением, установленных настоящим Законом, получившее свидетельство Национального банка и осуществляющее микрокредитование физических и юридических лиц в соответствии с уставными целями организации.

Аффилированным лицом микрофинансовой организации является любое физическое (инсайдер) или юридическое лицо (за исключением государственных органов, осуществляющих контроль за деятельностью микрофинансовой организации в рамках предоставленных им полномочий), которое имеет право прямо или косвенно определять решения или оказывать влияние на принимаемые микрофинансовой организацией решения, в том

числе в силу договора (включая устный договор) или иной сделки, а также любое физическое (инсайдер) или юридическое лицо, в отношении которого это аффилированное лицо имеет такое право. Аффилированным лицом микрофинансовой компании также признаются его исполнительные должностные лица, акционеры (участники) или любое предприятие, владеющее пятью и более процентами его голосующих акций.

Микрокредит – это денежные средства, предоставляемые микрофинансовой организацией физическим лицам или созданным ими сообществам, юридическим лицам в соответствии с уставом микрофинансовой организации. Совокупные размеры микрокредита и лизинга для предоставления одному и тому же лицу или группе связанных лиц устанавливаются и регулируются Национальным банком.

Микрофинансовая деятельность - это деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению микрофинансовых услуг в соответствии с настоящим Законом.

Выдача микрокредитов оформляется кредитным договором в соответствии с требованиями законодательства, в том числе под субсидиарную или солидарную ответственность группы лиц.

Микрофинансирование является разновидностью экономической деятельности, однако в экономической науке отсутствует единое определение микрофинансирования и микрокредитования. «Некоторые страны и специализированные учреждения ООН предложили использовать термины «микрокредитование» и «микрофинансирование» на основе взаимозаменяемости».

Обычно, «микрофинансирование» отождествляется с «микрокредитованием», то есть выдачей небольших по размеру, недостаточно обеспеченных краткосрочных заемных финансовых ресурсов. Однако «микрофинансирование» представляет собой, помимо микрокредитования, оказание заемщикам широкого спектра *сопутствующих финансовых услуг* – страхование, лизинг, сберегательные услуги, а также некоторые бизнес *услуг* *заемщикам по особой методологии*. Действительно, определение микрокредитования подлежит уточнению по разным основаниям, с упором на различные аспекты: комплект и размер предоставляемых финансовых услуг, категории потребителей финансовых услуг (виды заемщиков), категории организаций, осуществляющих микрофинансирование (виды микрофинансовых организаций), а также отличий методов и способов оказания финансовых услуг от традиционной банковской кредитной методологии.

Вначале обратимся к результатам исследований микрофинансирования в слабо развитых странах. Зарубежные ученые Ю. Брандсма. (I. Brandsma) и Д. Буржоржи (D. Burjorjee) предложили следующее определение микрофинансирования. Это «обеспечение финансовыми услугами, такими как кредит, сбережение, денежные переводы, и страхование

бедных и малообеспеченных людей. Эти услуги характеризуются:

1) сосредоточением на предпринимательской бедности - оказание услуг малообеспеченным клиентам, женщинам и мужчинам, нуждающимся в доступе к другим финансовым институтам.

2) соответствующее клиентам предоставление займов - простой и удобный доступ к малому, краткосрочному и возобновляющемуся займу, с использованием дополнительных заменителей (к примеру, групповые гарантии и принудительные сбережения) в целях мотивации возврата платежей. По неофициальной оценке к ним относятся займствование и инвестирование (часто характеризующееся одинаково), с простым денежным потоком и проектной оценкой для больших и долгосрочных займов. («Обеспечение защиты и добровольности сбережений с содействием, в малых депозитах, удобстве денежных сборов; и быстром доступе к фондам, а также любому из независимых и других институтов». Доклад Генерального секретаря «Проведение первого Десятилетия Организации Объединенных Наций по борьбе за ликвидацию нищеты (2008-2012 годы) и проект программы действий на 2008 год - Международный год микрокредитования» ХДА /58/179, Генеральная Ассамблея ООН, 2003.), (Микрокредитование и принципы классического кредитного бизнеса // Финансист. - 1997. – № 8. - С. 6).

Концепция микрокредитования была разработана профессором экономики Мухаммадом Юнусом, который родился 28 июня 1940 года в Бангладеш в обеспеченной семье ювелира.

В 1969 году Мухаммад Юнус окончил американский Университет Вандербильта, по специальности экономика. В 1974 году Юнус вернулся в Бангладеш для преподавания в университете г. Дакка и 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 обнаружил, что обычные банки не заинтересованы в выдаче кредитов небогатым предпринимателям из-за высоких рисков невозвращения ссуженных средств.

В 1976 году М. Юнус основал банк «Грамин» (англ. «Grameen Bank», иногда упоминается как Граминский банк), в переводе с бенгальского «деревенский банк», который занимался выдачей микрокредитов бедным бангладешцам первоначально на основе «системы солидарности», когда члены небольших неформальных групп объединялись, и тогда на них возлагалась коллективная ответственность за возврат кредита.

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.

За 30 лет Грамин Банк выдал кредитов на сумму свыше 5 миллиардов долларов США. Сегодня Грамин Банк обслуживает 6,61 млн. заемщиков, 97 % которых, по данным самого банка, женщины. Более 2000 отделений Грамин Банка предоставляют услуги практически во всех деревнях Бангладеш. Еще в 22 странах работает благотворительный фонд Грамин Банка.

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 большую часть расходов по содержанию семьи, в особенности когда речь идёт о неполных семьях.

В 2006 году Мухаммад Юнус стал лауреатом Нобелевской премии мира. Нобелевский комитет наградил М. Юнуса и возглавляемый им Грамин Банк «за вклад в борьбу с бедностью, за создание основ для социального и экономического развития». В решении Нобелевского комитета сказано, что премия вручается М. Юнусу за усилия по созданию источников общественного и экономического развития и внедрение системы микрокредитов для беднейших слоев населения Бангладеш и других стран Южной Азии.

Уровень развития экономических отношений в государстве накладывает отпечаток на понятие микрофинансирования. В условиях слабой финансовой системы и низкой доходности населения, микрофинансирование характеризуется – как комплекс финансовых и вспомогательных услуг для малообеспеченной категории населения. Однако микрофинансирование в развитых и развивающихся странах характеризуется исследователями иначе. Центром стратегических и эволюционных: услуг Европейской Комиссии в руководстве по финансовым технологиям в контексте региональной политики предлагается следующее понимание исследуемой проблемы. «Микро-кредиты являются относительно новым бизнес-сегментом на Европейской финансовой арене, так как эти услуги предназначались в целях улучшения доступности финансирования в малом размере для самозанятости и микро-предпринимательства. Данные виды бизнеса, как правило, не имеют доступа к сети банковского обслуживания, в виду малого размера займа, высоких затрат кредитной оценки, а также высокого риска, сопровождающего раннюю стадию жизненного цикла предпринимательства.

Микрофинансирование - как правило, менее 10000 евро - может быть нацелено на весьма специфические целевые группы индивидуумов или очень

маленьких бизнесменов. Типичные программы содержат в себе:

1. программы для микро бизнеса, включающие в себя широкий круг инструментов, (например, займы, совместные гарантии). Общей чертой является то, что финансирование предназначается исключительно для торговцев и малых предпринимателей с числом занятых менее 5 человек.

2. финансирование малообеспеченных социальных групп - например, кредитные программы для молодежи, безработных, людей особо нуждающихся, этнического меньшинства и т.п. (иногда именуемое «социальным» финансированием).

Микрофинансирование – это «легитимное финансирование в небольших объемах микро и малых предпринимателей, как стартующих, так и испытывающих затруднения при доступе к традиционному банковскому финансированию уже на стадии роста, направленное на сглаживание социальной напряженности в обществе, повышение уровня жизни населения, обеспечение занятости, развитие предпринимательства».³ В связи с чем, исследователи выделили две расширенные группы клиентов кыргызских микрофинансовых организаций: 1) социально незащищенные слои населения (безработные и лица, имеющие низкий уровень дохода), а также 2) предприниматели, имеющие небольшой бизнес

Таким образом, микрофинансирование направлено на стимулирование занятости населения и включает не только финансирование лиц с низким финансовым положением, но и финансирование малого предпринимательства, – *лиц, самостоятельно обеспечивающих себя занятостью*. В любом случае, снижение уровня бедности достигается путем поощрения предпринимательской деятельности и самозанятости заемщиков.

Имеется взаимосвязь между параметрами МФХ и микрокредитованием. *Малый размер* самого заемщика (количественный параметр МФХ) предопределяет *малый размер* необходимого и выдаваемого ему кредита. В свою очередь микрокредит делает *высокими относительные затраты* финансовой организации по кредитной оценке и обслуживанию. *Неустойчивость функционирования* МФХ (качественная черта) делает кредитование *высоко рискованным*, что означает вероятность *потери кредита (прямых убытков)*. Наличие высоких относительных затрат и невозврата кредита предполагает высокую валовую доходность, поэтому финансовая организация устанавливает *высокую плату за кредит* (ставку процента). *Минимизация затрат* по оценке и обслуживанию-заемщика достигается за счет *упрощения процедуры микрокредитования*. Уменьшая срок кредитования, финансовая организация сокращает вероятность невозврата кредита вследствие прекращения хозяйственной деятельности заемщика.

Литература:

1. Куликова О.М. Формы кредитования малого бизнеса/ Дисс... канд. экон. наук: (08.00.10), Волгоград, 2005. - 180 С.;
2. Microfinance as Part of the Financial Sector // Microfinance In the Arab States. Building exclusive financial sector/ by Judith Brandsma, Deena Burjorjee. - USA.: United Nations Capital Development Fund, 2004. - P. 7)
3. European Commission. Directorate General for Regional Policy. Guide to Risk Capital Financing in Regional Policy / Project coordinator Aurelio Finetti;
4. The OSES team included Michael Gardiner, Mark Whittle, and Jack Malan. - UK.: Centre for Strategy and Evaluation Services, 2002. - P. 25;
5. Нормативные документы Кыргызской Республики и НБКР

Рецензент: к.э.н., доцент Мурзалиева Э.И.
