

УДК 336.77.01 (575.2) (04)

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

У.С. Хикматов

Рассмотрены теоретические основы становления и развития микрофинансирования. Изучены и проанализированы мнения различных ученых. Приведен краткий исторический обзор и авторское определение понятия «микрофинансирование».

Ключевые слова: микрофинансирование; микрокредитование; микрофинансовые услуги; теория микрофинансирования.

Признанием микрофинансирования со стороны мирового сообщества как весьма эффективного инструмента в решении социально-экономических проблем общества, стало объявление 2005 г. Международным годом микрофинансирования.

Микрофинансирование изменило представление миллионов людей о финансовой системе, особенно банковской. Стало очевидным, что финансовые услуги могут быть доступны бедным и малоимущим слоям населения так же, как и благосостоятельным и обеспеченным людям. По праву микрофинансирование можно отнести к числу финансовых механизмов, которые в корне изменили представление, с одной стороны, о методах борьбы с бедностью, с другой – о развитии малого предпринимательства.

Интерес к микрофинансированию за последние годы возрос во много раз, но его теоретико-методологическая составляющая остается одной из малоизученных.

Теоретическими корнями система микрофинансирования, направленная на сокращение уровня бедности, а также на борьбу с ростовщиками, уходит в древние времена, но ее активный период начался относительно недавно.

На территории современной Центральной Азии активизация микрокредитных отношений была особо заметна в начале XX века. Кредитование сельского хозяйства со стороны царской России преследовало стратегические цели, которые заключались в превращении Центральной Азии в источник сырья для хлопчатобумажной промышленности.

Учреждения мелкого кредита как в самой России, так и в Туркестанском крае должны были организовываться на основе закона от 7 июня 1904 г. По этому закону предусматривалось три типа таких учреждений: кредитное товарищество; ссудо-сберегательное товарищество и общественные ссудо-сберегательные кассы (сельские, волостные и станичные). Первые два должны были основываться в своей деятельности на образцовом уставе от 14 сентября 1905 года, а ссудо-сберегательные кассы – на уставе от 5 декабря 1905 года [1].

Все эти три учреждения являлись учреждениями мелкого кредита, но в свою очередь существенно отличались друг от друга. В частности, отличие ссудо-сберегательного товарищества от кредитных заключалось в том, что, помимо кредита, оно имело цель “способствовать своим членам накапливать сбережения”. Поэтому, ссудо-сберегательные товарищества обуславливали непременно взнос паев своим участникам – членам, за что они получали дивиденды. В случае ликвидации ссудо-сберегательного товарищества, эти взносы предполагалось возвращать. Кредитные товарищества паевых взносов не имели, поэтому при ликвидации накопившийся из прибылей основной капитал, членам не выдавался, а передавался Комитету по делам мелкого кредита. Для учреждения товариществ как кредитных, так и ссудо-сберегательных необходимо было соглашение не менее 20 отдельных лиц [2]. Кроме того, кредитное товарищество учреждалось на основе средств, выделяемых Госбанком. А ссудо-сберегательные товарищества учреждались на основе своих

взносов и только после годового отчета. Если их работа признавалась положительной, они могли пользоваться средствами Госбанка. Ссудо-сберегательные кассы учреждались целым обществом, например, постановлением сельского схода. В Туркестанском крае получили распространение только кредитные и ссудо-сберегательные товарищества [1].

Каждое кредитное и ссудо-сберегательное товарищества должны были иметь основной капитал не менее 1 тыс. руб., а ссудо-сберегательные кассы 500 руб. Этот капитал мог быть занят взаимобразно. Госбанк ссудировал кредитные товарищества из расчета 5% годовых. А кредитные товарищества за вклады платили 6%, но в отдельных случаях ради привлечения средств даже и 8%. В свою очередь те взымали за ссуду 12% годовых [3].

При каждом отделении Госбанка имелся штат инспекторов мелкого кредита. В частности, в 1913 г. штат должностей инспекторов мелкого кредита в Туркестанском крае насчитывал 22 единицы [4].

Учреждения мелкого кредита в условиях Туркестана, как и в самой России, призваны были обслуживать лишь мелкие хозяйства, в которых сам домохозяин и его семья принимают участие в работе, а не те, которые обрабатывают свои земли исключительно при помощи наемных работников [1].

Бурный рост кредитных товариществ в Туркестанском крае начался с 1910 г., их насчитывалось 46, к 1913 г. их число составило 387, а к 1917 г. – 890 [3].

Современную историю микрофинансирования связывают с именем Нобелевского лауреата М. Юнуса. Основанный им Grameen Bank стал эталоном “классического” эффективного микрофинансирования. **Grameen Bank стал кредитовать** самые бедные слои населения, которые фактически не могли кредитоваться ни в одном банке.

Начав с предоставления первого микрокредита в сумме 17 долл., сегодня Grameen Bank управляет активным портфелем микрокредитов на общую сумму 3,5 млрд. долл. США, обслуживая 4,6 млн. клиентов – предпринимателей. Согласно отчетности, банк имеет около 7,5 млн. акционеров из числа бывших и действующих заемщиков (так как каждый из них получает право на приобретение акций). За счет этого достигается вовлечение клиентов в управление банком. Банк имеет 2,7 тыс. филиалов по всей террито-

рии страны, уровень риска кредитного портфеля на 31 января 2009 г. составлял всего 3,5% [5].

Тем самым банк занял ту нишу, которую до него не решался занять никто. Однако технология банка предусматривала “двойную направленность”: с одной стороны, решение социальных задач, а с другой – доходность банка. Оба этих направления удачно сочетались в микрофинансировании, что породило множество последователей в различных (в основном в бедных и развивающихся) странах.

Изучение современной теории микрофинансирования позволило нам сделать вывод о том, что очень часто в отечественной и зарубежной литературе микрофинансирование отождествляют с микрокредитованием или выдачей займов. В материалах международной конференции “Микрофинансирование в России”, в частности, отмечено, что микрофинансирование – это скорее “первая финансовая помощь”, его нельзя рассматривать как базовое финансирование. В классическом определении микрофинансирование – это “короткие деньги”, выдаваемые под высокий процент на старт или пополнение оборотных средств [6]. Мы категорически не согласны с данной трактовкой и считаем, что микрофинансирование может быть рассмотрено как базовое финансирование. В условиях, когда большая часть населения мира официально считается бедной, когда миллионы предпринимателей лишены возможности пользования традиционными (банковскими) источниками финансирования, именно микрофинансирование решает эти проблемы и является для них базовым. Микрофинансирование – это не “первая финансовая помощь”, это источник финансирования, пусть и не традиционный.

А.В. Абышева в своей работе рассматривает микрофинансирование как один из способов финансового обеспечения субъектов малого бизнеса и к микрофинансовым услугам относит выдачу займов [7].

Если одна группа исследователей отождествляет микрофинансирование с микрокредитованием или выдачей займов, то другая считает, что микрофинансирование – это услуги исключительно для субъектов предпринимательства.

Так, в программном документе “Микрофинансирование в России” (ТАСИС, СМЕРУС 9803, апрель 2001 г.) приводится следующее определение: “Микрофинансирование – это вид деятельности, связанный с оказанием услуг микропредприятиям” [8]. В этом же источнике содержится расширенное определение микро-

финансирования, данное Маргаритой Робинсон в книге «Стратегические вопросы микрофинансирования» (1998): «Микрофинансирование представляет собой 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, осуществляется 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 местности» [8].

Существует и другое определение: «Микрофинансирование можно определить как легитимное финансирование в небольших объемах микро- и малых предпринимателей как стартовых, 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» [9].

Мы также не согласны с утверждением, что микрофинансирование – это услуги исключительно для субъектов предпринимательства. Микрофинансирование – это финансовые услуги для широких слоев населения.

Другая группа ученых считает, что микрофинансирование – это услуги исключительно для бедных. Например: «микрофинансирование (англ. *microfinance*) – это финансовая отрасль, занимающаяся предоставлением базовых финансовых услуг бедным людям, которые не могут претендовать на обычные финансовые услуги» [10]. В «Положении по анализу микрофинансирования. Руководящие принципы регулирования и надзора в секторе микрофинансирования» «микрофинансирование» означает предоставление банковских услуг малоимущему населению, особенно бедным и очень бедным людям [11]. Термин «микрофинансирование» в переводе означает предоставление мелких денежных сумм для поддержки бедных слоев населения, развития малого предпринимательства путем их льготного кредитования банками и небанковскими финансово-

кредитными организациями (разного рода фондами, кредитными кооперативами и т.п.) по специальным правительственным и международным программам [12].

С развитием микрофинансирования совершенствовалось также его определение. «Микрофинансирование представляет собой розничные финансовые услуги на небольшие суммы (по классификации ООН – до 300% от показателя ВВП на душу населения), предназначенные для клиентов, имеющих низкий уровень дохода или не имеющих доступа к традиционным финансовым услугам. В современном понимании они включают кредитование, сбережение, страхование, лизинг, денежные переводы и платежи (что отражает концепцию базового финансового обеспечения – LISTeC – *leasing, insurance, savings, transfers and crediting*), хотя изначально под микрофинансированием понималось только собственно микрокредитование» [13].

В настоящее время отсутствует формулировка термина «микрофинансирование» однако существуют определения, на наш взгляд более полно описывающие данный термин.

«Микрофинансирование – это вид деятельности, связанный с предоставлением широкого спектра финансовых услуг (займы, депозиты, расчетно-кассовое обслуживание, страхование и др.) для домохозяйств и микропредприятий» [14]. В общепринятом значении, микрофинансированием можно считать легитимное предоставление финансовых и дополняющих их социальных услуг субъектам малого предпринимательства и физическим лицам, имеющим ограниченный доступ к традиционным банковским услугам [15]. «Микрофинансирование» рассматривается как специфические финансово-кредитные отношения между финансовыми организациями и МФХ в условиях территориальной близости и личного контакта по поводу аккумуляции финансовых ресурсов и их упрощенного предоставления на принципах: платности, краткосрочности, возвратности, доверия и целевого использования на развитие хозяйства [16]. «Микрофинансирование представляет собой предоставление широкого спектра услуг, таких, как займы, депозиты, расчетно-кассовое обслуживание, страхование и др., для домохозяйств и микропредприятий с невысоким уровнем дохода» [17].

Таким образом, изучение понятий микрофинансирования, которые приводятся в отечественной и зарубежной литературе, а также точки зрения отдельных исследователей позволило

нам сделать выводы, которые заключаются в следующем:

- общепринятого, единого определения понятия “микрофинансирование” в настоящее время не существует;
- выделяются группы исследователей, которые понимают под микрофинансированием исключительно услуги по выдаче микрокредитов (займов);
- следующая группа рассматривает микрофинансирование как услуги исключительно для субъектов предпринимательства;
- другая группа рассматривает микрофинансирование как услуги исключительно для бедных.

Мы считаем, что исследователи перечисленных выше групп рассматривали микрофинансирование не в комплексе, поэтому их определения даны в узком смысле, однако следует отметить, что их определения в узком смысле даны верно, но для рассмотрения микрофинансирования в тех масштабах, которые присущи ему, явно недостаточны. По нашему мнению, микрофинансирование необходимо рассматривать комплексно, с учетом его потенциала и особенностей.

Исходя из этого, приводим авторское определение понятия “микрофинансирование”. Под ним мы понимаем систему предоставления финансовых услуг широким слоям населения микрофинансовыми организациями различного типа, являющуюся альтернативой традиционным финансовым услугам и осуществляющую свою деятельность на основе определенных законом правил и процедур.

Таким образом, содержание микрофинансовых технологий сводится к тому, чтобы сделать финансово оправданным предоставление полного спектра финансовых услуг малообеспеченному населению, малому и микробизнесу. В отличие от микрофинансирования, традиционные технологии кредитования не позволяют масштабно работать с **данными категориями клиентов**. Однако, благодаря успехам, достигнутым программами микрокредитования за последние годы, дефицит предложения финансовых услуг широким слоям населения во всемирном масштабе постепенно уменьшается.

Литература

1. *Хотамов Н.Б., Майдонова С., Хасанова Г.* Из истории банков и предпринимательства в Центральной Азии. Душанбе, 2002. С. 107, 111.
2. По вопросу мелкого сельскохозяйственного кредита (Записки Кокандского биржевого коми-

- тета) // Труды съезда хлопководов в г. Ташкенте. Т. 2. Доклады. Ч. 1. Ташкент, 1913. С. 231.
3. *Хотамов Н.Б.* Роль российского капитала в образовании учреждений мелкого кредита в Средней Азии в конце XIX – начале XX века // Россия в исторических судьбах таджикского народа. Душанбе, 1998. С. 103–104, 108–109.
4. *Вацуро Г.А.* Учреждения мелкого кредита // Азиатская Россия Т. 2. Земля и хозяйство. СПб., 1914. С. 473.
5. *Мамута М.* Микрофинансирование: новые возможности финансово-кредитной системы. Анализируя опыт Грамин-банка // <http://www.rmcenter.ru/about/news/detail.php?ID=2914>.
6. Микрофинансирование в России: Материалы Междунар. конф. М., 1997.
7. *Абышева А. В.* Финансовое обеспечение малого предпринимательства: Автореф. дис... канд. экон. наук. СПб., 2009. С. 12.
8. Микрофинансирование в России. Программный документ. Поддержка развития малого предпринимательства СМЕРУС 9803. М., 2001.
9. Анализ развития микрофинансирования в России. Ч. 1. Оценка спроса: Аналитические материалы. М., 2003.
10. <http://ru.wikipedia.org/wiki/Microfinance>
11. *Пек Кристен Р., Лайман Т.Р., Розенберг Р.* Положения по анализу микрофинансирования. Руководящие принципы регулирования и надзора в секторе микрофинансирования. Вашингтон, 2003.
12. *Меликов Ю.И., Попова М.А.* Развитие системы микрокредитования в России и за рубежом // Финансовые исследования. 2006. № 12. С. 33
13. Концепция повышения доступности розничных финансовых услуг. Меры по развитию микрофинансирования в Российской Федерации 2008–2012. М., 2008. С. 6.
14. *Шамрай А.А., Соболев Д.В.* Проблемы правового регулирования, имеющие ключевое значение для развития сектора микропредпринимательства и малого бизнеса / Национальный институт системных исследований проблем предпринимательства и Российский Микрофинансовый центр. М., 2007. С. 5.
15. Рынок микрофинансовых услуг в городе Москве и перспективы его развития. М., 2006. С. 7.
16. *Гриб Р.Б.* Развитие сектора микрофинансирования в Российской Федерации: Автореф... дис.канд. экон. наук. Волгоград, 2008. С. 6.
17. Принципы, опыт и перспективы взаимодействия банков и небанковских микрофинансовых организаций России / Под ред. О.М. Шестоперова. М., 2004. С. 10.