

*Т. А. Световцева, канд. экон. наук, доц.,
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования “Юго-Западный
государственный университет”, г. Курск, Российская Федерация*

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ БАНКООРИЕНТИРОВАННОГО РАЗВИТИЯ ИНСТИТУТА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

Результаты межстранового эконометрического анализа условий и факторов привлечения частных инвестиций показали, что среди административных барьеров, препятствующих активизации частных инвестиций, наиболее существенным для развивающихся стран оказалась возможность получения субъектами МЧБ кредитов в рамках действующей правовой системы. Так, если средний индекс доступности кредитов по ведущим государствам СНГ составил 4,6, то в России – только 3 (в 1,5 раза меньше). Выявлена следующая зависимость: при невысоком качестве институтов кредиты частному сектору могут привести к увеличению небанковского оборота, росту цен и ограничению инвестиционной активности предпринимателей в легальном секторе экономики. В соответствии с данными исследования индекс качества институтов был ниже порогового значения. Это свидетельствует о неэффективности политики стран СНГ по стимулированию инвестиционной активности частных предпринимателей путем расширения предложения банковских кредитов.

Таким образом, меры по улучшению качества институтов, в том числе и института микрофинансирования, выступают обязательным условием повышения эффективности политики, направленной на развитие частного сектора экономики. В исследованиях отечественных специалистов отмечается, что совокупный спрос на микрофинансовые услуги оценивается на уровне 250 млрд. руб., в то время как охват рынка существующими микрофинансовыми институтами не превышает 10 %. Большинство банков не финансирует начинающих предпринимателей ввиду отсутствия минимальной (до 12 месяцев) истории ведения бизнеса. Фактором здесь выступает наличие кредитной истории, свидетельствующей о том, что потенциальный клиент уже брал раньше кредит в банке и зарекомендовал себя как “дисциплинированный” заемщик. В банках существует неафишируемое мнение о склонности занимающихся индивидуальным предпринимательством и малым бизнесом к искажению данных при подтверждении дохода, соответственно, возникновении повышенного риска. Так, в резолюции Нижегородского банковского

форума подчеркивается, что значительная часть малого и среднего бизнеса в своей деятельности использует теневые схемы. Соответственно, кредитование этого сегмента экономически сопряжено со значительными рисками. Поэтому крайне необходимо дальнейшее развитие государственных, региональных и местных программ поддержки бизнеса, развитие некоммерческих МФО, развитие моделей регулирования МФО с учетом рисков их деятельности.

Важно следующее – при отсутствии должных институциональных условий для полноценного функционирования финансовых рынков (по качеству соответствующих институтов и инструментов, широте их спектра) никакие меры по созданию адекватной институциональной и информационной среды не могут дать быстрого эффекта. Массовое внешнее финансирование, как, впрочем, и финансирование новых точек роста, в настоящих условиях возможно в основном через банковские формы финансового перераспределения. В этой связи для активизации развития института микрофинансирования следует развивать и микрокредитование. Необходимо создание сети специализированных финансовых посредников (банков или НКО), ориентированных на сохранение возможности получения комплексных финансовых услуг для МСБ, а также их доступности на всей территории России. Приоритетно ряд институтов и инструментов, обеспечивающих деятельность указанной сети. Наиболее предпочтительным, по нашему мнению, является развитие системы банковских агентов. Здесь предполагается структурный маневр с целью переориентации на преимущественно банковские формы финансового перераспределения в краткой и среднесрочной, а через финансовые рынки – в стратегической перспективе. Безусловно, ориентация на банковский кредит потребует адекватного изменения режима денежного предложения. Начальную ресурсную базу специализированных банков, на наш взгляд, можно и целесообразно сформировать (в основном и в первую очередь) за счет инвестиций Сбербанка России, Россельхозбанка, ВТБ-24, РосБР.

Развитие агентской сети в рамках банковской системы позволит обеспечить развитие небанковских МФО. Использование агентов и субагентов обеспечено при надлежащем правовом регулировании на основе банковского законодательства. Демонстрация эффекта специализированных учреждений будет стимулировать аналогичные частные инициативы, развитие местных финансовых и товарных рынков, привлечение инвестиций в производство и решение социальных проблем.

В результате проведенного исследования следует выделить принципиальные подходы к совершенствованию института микрофинансирования в условиях развивающихся финансовых рынков: 1) формирование институционально-диверсифицированной модели розничного рынка ми-

крофинансовых и микрокредитных услуг; 2) двусторонняя направленность ее развития – создание условий для системного взаимодействия банковской и небанковской систем по вертикали; 3) расширение банковского участия в кредитовании микробизнеса.

Световцева, Т.А. Проблемы и перспективы банкоориентированного развития института микрофинансирования [Текст] / Т.А. Световцева // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: збірник тез доповідей XIV Всеукраїнської науково-практичної конференції (27–28 жовтня 2011 р.): у 2-х т. – Суми: УАБС НБУ, 2011. – Т.1. – С. 39-41.