

ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

Аннотация. Обоснованы мероприятия по улучшению финансирования развития производственной деятельности малых и средних предприятий.

Ключевые слова: предприятие, кредитование, фонд взаимного кредитования, касса взаимопомощи, кооператив.

I. Введение. Основной проблемой развития малого бизнеса остается проблема недостатка и отсутствие доступа к финансово-кредитным ресурсам. В последнее время коммерческие банки хотя и предпринимают попытки к расширению спектра услуг, предоставляемых средним и малым предприятиям (СМП), но их клиентами по-прежнему остаются только наиболее крупные предприниматели. Активизация деятельности коммерческих кредитных учреждений в настоящее время имеет экстенсивный характер - посредством увеличения объемов кредитования СМП, а не по пути кардинальных изменений в подходах к кредитованию малого бизнеса.

II. Постановка задачи. Данное положение предопределило необходимость поиска альтернативных механизмов в сфере финансирования малого бизнеса. Так, одним из перспективных направлений, способствующих созданию благоприятных условий для деятельности малого бизнеса, является решение проблемы гарантийного обеспечения и страхования первоначальных вложений в предпринимательство. Предоставление государственных гарантий и поручительств по кредитам, запрашиваемым СМП в коммерческих банках, позволяет значительно увеличить количество проектов и программ, получающих государственную поддержку, по

сравнению с прямым предоставлением ссуд из государственных источников и вовлечь в финансирование малого бизнеса значительные ресурсы коммерческих банков.

Еще одним способом финансово-кредитной и инвестиционной поддержки малого бизнеса является компенсация части процентных ставок (особенно на начальном этапе реализации инвестиционных проектов), что также расширяет число получателей финансовой поддержки и облегчает доступ малых предприятий к коммерческим кредитам.

III. Результаты. Важнейшим резервом привлечения инвестиций в сферу малого предпринимательства является создание системы микрофинансовых организаций, предполагающей, в свою очередь, расширение возможностей реализации программ самофинансирования СМП.

Принимая во внимание то, что наиболее приемлемой и в то же время новой формой самофинансирования СМП выступает оказание финансовой взаимопомощи посредством создания кредитных потребительских кооперативов, мы остановимся подробнее именно на данной организационно-правовой форме микрофинансовых организаций.

Кредитные кооперативы, представляя собой специфический институт в сфере сберегательных и заемных услуг, могут быть представлены в следующих формах:

- кредитные кооперативы предпринимателей (общества взаимного кредитования);
- сельскохозяйственные кредитные кооперативы (сельские кредитные кооперативы);
- ипотечные кредитные кооперативы (жилищные кредитные кооперативы);
- инвестиционные клубы (кредитные кооперативы, объединяющие своих членов для решения определенных инвестиционных задач);
- кредитные потребительские кооперативы граждан.

Специфика современной практики создания и функционирования кредитных кооперативов характеризуется неопределенностью соответствующей нормативно-правовой, методической и информационной базы.

Аналитическое обобщение законодательно установленных особенностей создания и функционирования кредитных кооперативов и сравнение их с другими субъектами, выполняющими аналогичные функции, позволили сформулировать ряд текущих и перспективных оценок в части сложившихся приоритетов использования тех или иных организационно-правовых форм целях осуществления финансовой взаимопомощи.

Результаты проведенного сравнительного анализа положений нормативно-правовой базы и практики функционирования фондов взаимного кредитования (далее ФВК) позволили выделить ряд причин, вследствие которых они не получили должного развития: во-первых, отсутствие отдельного специального закона, регламентирующего порядок их создания и функционирования; во-вторых, отнесение фонда к организациям, не основанным на членстве; в-третьих, передача функций надзора за деятельно-

стью фонда попечительному совету; в-четвертых, благотворительная направленность оказания операций взаимного кредитования; в-пятых, судебная процедура решения вопросов внесения изменений в учредительные документы фонда и ликвидации; в-шестых, невыгодное положение учредителей в том плане, что имущество, оставшееся после удовлетворения требований кредиторов, направляется на цели, ради которых был создан фонд, и (или) на благотворительные цели, или же обращается в доход государства; в-седьмых, невозможность преобразования фонда в некоммерческие организации иных организационно-правовых форм.

Наряду, с фондами, порядок создания и функционирования касс взаимопомощи, также не регламентирован отдельным законодательным актом. Деятельность данных организаций в основном регулируется документами профсоюзов. К существенным недостаткам данной формы осуществления операций финансовой взаимопомощи можно также отнести неадаптированность действующих документов нормативно-правового характера к реалиям сегодняшнего дня, усложненность процедуры государственной регистрации в качестве юридического лица, ограниченность выполняемых задач (сберегательные функции не предусмотрены), установление очень низкого уровня предельного размера выдаваемых краткосрочных ссуд. К преимуществам касс взаимопомощи можно отнести бесплатный характер выдаваемых ссуд, установление дифференцированных размеров членских взносов в зависимости от социального положения членов, возможность получения членами при ликвидации КВП или организации своих членских взносов. В то же время в кассах взаимопомощи может существовать еще более упрощенный, по сравнению с другими субъектами финансовой взаимопомощи, порядок выдачи беспроцентных ссуд, при этом фактически отсутствует налогообложение.

К преимуществам кредитных потребительских кооперативов граждан (далее КПКГ) можно отнести то, что их деятельность регулируется отдельным законом, встроенным в общую архитектуру гражданского законодательства. Кредитные кооперативы граждан, в отличие от касс взаимопомощи, могут создаваться как по месту работы, так и по месту жительства, консолидировать и выдавать на различные цели значительные суммы средств. К достоинствам данной организационно-правовой формы можно также отнести то, что ими накоплена богатая судебная практика, в том числе по спорам с регистрационными, налоговыми органами и управлениями по борьбе с экономическими преступлениями, накоплен опыт выдачи займов.

К недостаткам следует отнести не очень удачное с точки зрения современного украинского гражданского законодательства название - «кредитный кооператив». Выдача кредитов - это право только банков и иных кредитных организаций, то есть коммерческих организаций, выполняющих отдельные банковские операции.

В то же время к существенным недостаткам КПКГ, можно отнести наличие ограничений по:

- численности и составу членов;
- возможности предоставления займов на предпринимательские цели;
- возможным направлением использования временно свободного остатка средств фонда финансовой взаимопомощи.

Основным преимуществом сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов (далее СКПК) является предоставление действующим законодательством права, наряду с физическими лицами, принимать в члены кооператива и юридические лица. Основным недостатком является установление ограничения относительно категории участников - сельскохозяйственные товаропроизводители, тем самым ограничивается возможность вступления в кооператив лиц, проживающих в сельской местности, но не связанных с сельхозпроизводством.

Общества взаимного кредитования субъектов малого предпринимательства (далее ОВК СМП) создаются для аккумуляции временно свободных денежных средств участников указанных обществ в целях оказания им финансовой помощи.

К достоинствам данной формы относится то, что, во-первых, здесь четко законодательно определен именно внутренний характер предоставления финансовой помощи - только членам организации. Во-вторых, несмотря на не очень удобное название самой организационно-правовой формы, определенно сформулирована операция - не кредит, а финансовая помощь. В-третьих, управление собственными ресурсами ОВК СМП может, но не обязательно, поручать банку-депозитарию или иной кредитной организации. Определяя размер, периодичность и порядок внесения вкладов (взносов) участниками указанных обществ, предельные размеры, сроки и условия оказания им финансовой помощи, ОВК СМП снижает свои финансовые риски.

К недостаткам этой формы следует отнести ее узкий состав участников - только субъекты малого предпринимательства. Если в ОВК СМП, помимо субъектов малого предпринимательства, хотят войти иные лица, то эту форму они уже использовать не смогут. Ограничение круга пайщиков только определенной категорией лиц исключает возможность привлечения сберегательных паевых взносов и (или) личных сбережения со стороны юридических и (или) физических лиц, не являющихся СМП, что ограничивает источники финансирования деятельности подобных организаций и возможности сочетания ими услуг предпринимательского и потребительского кредитования.

Общим для организаций, создаваемых в форме потребительского кооператива, является наличие субсидиарной ответственности членов кооператива. Ратификация данного требования носит противоречивый характер. С одной стороны, настоящие требование может сделать членство в кооперативе непривлекательным и, таким образом, ограничить потенциальное число участников программы микрофинансирования. С другой стороны, солидарная субсидиарная ответственность членов кооператива по его обя-

зательствам выполняет регулирующую функцию, способную максимально снизить риск имущественной ответственности путем повышения заинтересованности каждого члена в соблюдении сберегательно-заемной дисциплины, установленной внутренними положениями кооператива.

Еще одним обстоятельством, повышающим привлекательность применения именно данной организационно-правовой формы в целях осуществления деятельности, направленной на удовлетворение потребностей населения и хозяйственных субъектов - СМП в финансовой взаимопомощи, является то, что потребительские кооперативы - это единственная организационно-правовая форма некоммерческих организаций, которой предоставлено право распределения между своими членами доходов от предпринимательской деятельности.

IV. Выводы. Принимая во внимание экономико-правовые особенности функционирования кредитных потребительских кооперативов к их преимуществам, как институтам микрофинансирования, следует отнести следующие:

- кредитные кооперативы оказывают финансовые услуги только своим членам;
- кредитные кооперативы создаются юридическим и (или) физическими лицами, которые являются как его членами, так и его «клиентами»;
- кредитные кооперативы основаны на принципе взаимопомощи и имеют первоочередной целью оказание финансовой взаимопомощи своим членам путем предоставления им финансовых услуг на взаимовыгодных условиях;
- главный принцип кооперации «один член - один голос», вне зависимости от вклада в паевой капитал кооператива, что обеспечивает равенство прав членов, что, в свою очередь, усложняет процедуру перекупки кредитного кооператива отдельным лицом или группой лиц;
- кредитные кооперативы создаются, как правило, по месту проживания или работы своих членов или максимально к ним приближены, что существенно упрощает доступ членов к кооперативу, сокращает затраты и упрощает работу кооператива по обслуживанию выданных займов;
- в кредитном кооперативе процедуры оценки заемщика и принятия решения о выдаче займов более просты ввиду того, что выданные займы, как правило, небольшие и будущий заемщик уже известен, членам кредитного кооператива.

Литература

1. *Гражданский кодекс Украины*. - Харьков: *Одиссей*, 2005. - 400 с.
2. *Про засади регулярної політики у сфері господарської діяльності: Закон України // Урядовий кур'єр*. - 2003. - № 198.
3. *Захарченко В.И., Запоточный И.В. Малый бизнес в экономическом развитии бывших социалистических стран // Фондовый рынок*. - 2000. - № 27-29.