

## РАЗВИТИЕ МИКРОФИНАСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Лукашевич Валентина Алексеевна, к.э.н., доцент

Полесский государственный университет,

Lukashevich Valentina, PhD, Polesky State University, KBW-Pinsk@yandex.ru

**Аннотация.** Социальная значимость деятельности микрофинансовых организаций, выраженная в расширении возможностей доступа к денежному займствованию частных лиц, малого и среднего, повышении внутрисистемной конкуренции финансового рынка и диверсификации совокупных рисков обуславливает необходимость развития данного сегмента.

**Ключевые слова:** финансовый рынок, микрофинансовая организация, микрофинансовая деятельность, потребительский кооператив, ломбард.

Стратегией развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года предусмотрена "...его качественная трансформация, повышение стабильности и эффективности функционирования, направленные на рост экономики и благосостояния населения"[1].

Помимо Национального банка, Министерства финансов, банков, небанковских кредитно-финансовых организаций, ОАО "Банк развития Республики Беларусь", ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" и страховых организаций, цель, задачи и приоритетные направления развития предусмотрены стратегией в отношении организаций, осуществляющих лизинговую деятельность, микрофинансовых организаций, форекс-компаний и иных организаций, осуществляющих посредническую деятельность на финансовом рынке. В частности, внимание уделено обеспечению ускоренного развития небанковских секторов, активному использованию и развитию новых цифровых технологий, развитию инфраструктуры, повышению доверия, необходимости активизации внутрисистемной конкуренции на фоне обеспечения ценовой и финансовой стабильности.

На момент принятия стратегии финансовый рынок в целом выполнял свои функции, но внутрисистемная конкуренция не имела должного уровня развития вследствие доминирования банковского сектора и отсутствия соответствующих стимулов.

Видение развития сектора некредитных финансовых организаций сконцентрировано в совершенствовании законодательства, регулирующего их деятельность; возрастании их роли в удовлетворении потребностей экономики и населения в финансовых услугах; дополнении деятельности более крупных институтов и оказании определенного конкурентного давления на последних.

Учитывая установленный формат представления данного материала, целесообразно ограничиться рассмотрением результатов реализации предусмотренных стратегией мероприятий в сегменте микрофинансовых организаций, к которым отнесены коммерческие микрофинансовые организации (ломбарды) и некоммер-

ческие микрофинансовые организации (потребительские кооперативы финансовой взаимопомощи, общества взаимного финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства, потребительские кооперативы второго уровня) [2].

Деятельность микрофинансовых организаций в настоящее время в Республике Беларусь функционируют в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 23 октября 2019 г. № 394 "О предоставлении и привлечении займов", отменившем Указ Президента Республики Беларусь от 30 июня 2014 г. № 325 "О привлечении и предоставлении займов, деятельности микрофинансовых организаций".

Развитие рынка микрофинансирования предполагается провести за счет:

- расширения перечня возможных членов потребительских кооперативов;
- совершенствования порядка создания и функционирования потребительских кооперативов и ломбардов;
- формирование условий для вовлечения в сферу микрофинансирования денежных средств физических лиц - членов потребительских кооперативов;
- снижения стоимости финансовых ресурсов, предоставляемых микрофинансовыми организациями в целях дальнейшего развития предпринимательства и деловой инициативы;
- закрепление прав потребителей услуг микрофинансовых организаций;
- повышение финансовой грамотности населения и информированности представителей малого бизнеса о возможностях микрофинансирования;
- включение потребительских кооперативов в программы финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства;
- развитие деятельности сервисов онлайн-заимствования и др.

Насколько способствовали принятые меры развитию микрофинансовых организаций можно увидеть при аналитическом обзоре отдельных показателей его деятельности. Так как данный материал формируется до окончания годового отчетного периода, имеется возможность использования усеченный объем статистической информации за 8 месяцев 2020 года.

Поскольку определенный стратегией период реформирования истекает, можно увидеть сложившиеся тенденции развития исследуемой сферы.

Таблица 1. – Состав и структура микрофинансовых организаций в Республике Беларусь в 2018 – 2020 гг., ед., %

Вид организации	По состоянию на						Абсолютное изменение ед.	
	01.01.				01.07.2020		2020 к 2019	2020 (1.07) к 2020
	2019, ед.	уд. вес, %	2020, ед.	уд. вес, %	ед.	уд. вес, %		
ломбарды	95	91,4	86	91,4	81	96,4	-9	-5
кооперативы	4	3,8	4	4,3	3	3,6	0	-1
фонды	5	4,8	4	4,3	-	-	-1	-4
Итого	104	100	94	100	84	100	-10	-10

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных НБРБ [3, стр.214]

В соответствии с Указом № 394 из перечня микрофинансовых организаций исключены фонды, как несоответствующие целям микрофинансовой деятельности в удовлетворении социальных, благотворительных, образовательных и иных общественно полезных целей заемщиков. Кроме того, нормы указа направлены на защиту прав потребителей и пресечение мошеннических схем в данном сегменте финансового рынка.

Однако продолжается снижение числа ломбардов. Следовательно, внесенные новым нормативным актом изменения пока не оказали должного воздействия на развитие данного сегмента финансового рынка.

Несмотря на предпринятые меры по совершенствованию специального правового поля микрофинансовых организаций, проблемой остается недостаточная информированность предпринимателей об альтернативных банковскому источниках финансирования, позволяющих привлекать инвестиции в более рискованные проекты или при отсутствии кредитной истории.

Другой серьезной проблемой является очень ограниченные возможности микрофинансовых организаций в привлечении средств физических лиц, что делает проблематичным формирование ресурсной базы для предоставления микрозаймов клиентам. Физические лица по-прежнему не включены в перечень определенным действующим правовым полем членов потребительских кооперативов. На наш взгляд данное ограничение основано на излишнем патернализме государства, мешающем повышению не только финансовой грамотности населения, но ответственности частных лиц за принятие решений по размещению свободных денежных ресурсов.

Далее целесообразно выяснить, привело ли проведенное реформирование нормативно-правового поля к развитию микрофинансового сегмента (МФО) финансового рынка.

Таблица 2. – Данные об основных показателях отдельных секторов финансового рынка Республике Беларусь за 2018 – 2020 гг.

Показатели	Отчетный период по состоянию на					
	01.01.				01.07.	
	2019		2020		2020	
	банки	МФО	банки	МФО	банки	МФО
Активы, млн. руб., - доля рынка, %	73706,4 99,95	30,1 0,05	78344,5 99,95	34,7 0,05	85576,3 99,95	36,4 0,05
Собственный капитал, млн. руб., - доля рынка, %	10607,4 99,84	16,6 0,16	11605,2 99,8	22,4 0,2	11954,2 99,78	26,2 0,22
Обязательства, млн. руб., - доля рынка, %	60173,5 99,97	13,5 0,03	64118,5 99,98	12,3 0,02	70182,7 99,98	10,2 0,02
Задолженность заемщиков (кредитополучателей), млн. руб., - доля рынка, %	72037,3 99,98	14,3 0,02	76826,8 99,97	18,3 0,03	84050,0 99,97	22,3 0,03

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных НБРБ [3, стр. 196-203, 214]

Основные показатели деятельности микрофинансовых организаций демонстрируют рост по всем приведенным в таблице 2 показателям, за исключением обязательств. По банковскому сектору также показатели за исследуемый период выросли, в том числе и по суммам привлеченных средств, т. е. обязательств. Что же касается распределения доли рынка, то доминирующая позиция банков остается на том же уровне. Фактически по всем показателям на долю микрофинансовых организаций приходится мене четверти одного процента. Это совершенно незначительная часть и на финансовом рынке пока не наметилась динамика снижения монопольной роли банковского сектора. При этом имеет место очень незначительная динамика роста собственного капитала и задолженности заемщиков (кредитополучателей).

Для оценки эффективности деятельности микрофинансовых организаций имеет смысл провести сопоставление соответствующих показателей с аналогичными данными банковского сектора.

Таблица 3. – Данные о результатах деятельности отдельных секторов финансового рынка Республике Беларусь за 2018 – 2020 гг.

Показатели	Отчетный период за					
	2018		2019		01.01-01.07.2020	
	банки	МФО	банки	МФО	банки	МФО
Доходы по текущей деятельности, млн. руб.	5164,6	6,9	5301,1	9,0	3032,3	19,6
Чистая прибыль, млн. руб.	1325,9	1,2	1382,4	1,7	501,7	4,8
Рентабельность активов, %	1,79	4,0	1,76	4,9	0,58	13,8
Рентабельность капитала, %	12,49	7,2	11,91	7,5	4,19	18,3

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных НБРБ [4, стр. 10; 5, стр. 10]

Динамика показателей в целом по микрофинансовым организациям демонстрирует устойчивый рост абсолютных значений доходов и прибыли, а также рентабельности активов и капитала. В банковском секторе за соответствующий период рост доходов и прибыли произошел на фоне снижения показателей рентабельности.

Следует констатировать, что действующее в Республике Беларусь законодательство отличается наличием высокой концентрацией ограничительных мер в определении перечня финансовых институтов и жестким требованиям к организации процесса их функционирования. Такая политика государства не соответствует принципам рыночных отношений и не способствует развитию микрофинансирования.

Преодоление негативного представления об уровне развития рынка микрофинансирования в Республике Беларусь невозможно без более глубокого реформирования, в том числе за счет проведения Национальным банком мероприятий по повышению финансовой грамотности населения, включающим информирование о наличии рынка некредитных финансовых организаций в стране и разъяснение норм законодательства по данному вопросу; смягчения регулятивных подходов

деятельности в соответствии с опытом странах, где данный сегмент финансового рынка развит.

#### Список использованных источников

1. Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года, утв. Пост. Совмина РБ и НБ РБ от 28.03.2017 № 229/6 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО “ЮР-Спектр”, Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

2. О предоставлении и привлечении займов : Указ Президента Республики Беларусь от 23 октября 2019 г. № 394 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО “ЮР-Спектр”, Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

3. Статистический бюллетень ежемесечник (2019-2020) / Минск, НБРБ / Электронный ресурс / Режим доступа : [https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat\\_bulletin\\_2020\\_08.pdf](https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2020_08.pdf). – Минск, 2020.

4. Банковский сектор Республики Беларусь 1 января 2020. Краткая характеристика устойчивости функционирования : информационный сборник / Минск, НБРБ / Электронный ресурс / Режим доступа : [https://www.nbrb.by/publications/banksector/bs\\_01\\_01\\_2020.pdf](https://www.nbrb.by/publications/banksector/bs_01_01_2020.pdf). – Минск, 2020.

5. Банковский сектор Республики Беларусь 1 июля 2020. Краткая характеристика устойчивости функционирования : информационный сборник / Минск, НБРБ / Электронный ресурс / Режим доступа : [https://www.nbrb.by/publications/banksector/bs\\_01\\_07\\_2020.pdf](https://www.nbrb.by/publications/banksector/bs_01_07_2020.pdf). – Минск, 2020.