
III. СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА

УДК 338.001.36

Т. С. Алексеенко (atcpetr@mail.ru),

канд. экон. наук, доцент

В. Н. Давыденко (veradvdnkgmail.com@mail.ru),

студентка

*Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации
г. Гомель, Республика Беларусь*

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ МИКРОФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Статья посвящена некоторым аспектам современного состояния законодательства в части деятельности микрофинансовых организаций. В статье рассматриваются вопросы экономического и социального значения микрофинансовых организаций, их исторического развития и современного состояния.

The article is devoted to some aspects of the current state of legislation regarding the activities of microfinance organizations. The article discusses the issues of economic and social importance of microfinance organizations, their historical development and current state.

Ключевые слова: финансовый рынок; субъекты малого и среднего бизнеса; микрофинансирование; микрофинансовые организации; заемщики; кредитование.

Key words: financial market; small and medium-sized businesses; microfinance; microfinance organizations; borrowers; lending.

Под микрофинансированием понимается деятельность, связанная с оказанием финансовой поддержки субъектам малого и среднего бизнеса. Микрофинансирование представляет собой перспективный бизнес, способный выполнять социальные задачи, связывающий принципы социального развития и коммерческой деятельности.

Успех «Граммин Банк» в Бангладеше и банк «Ракьят Индонезия» стал первым свидетельством того, что предоставление финансовых услуг малообеспеченному населению может быть действенным инструментом для снижения бедности. Ключевым моментом этих первых моделей было обязательное условие об обеспечении самодостаточности. Этот опыт оказался успешным благодаря тому, что учредители смогли, во-первых, понять потребности людей, во-вторых, оказывать населению надлежащие и качественные финансовые услуги, в-третьих, разработать правильную методологию. Например, разработка методологии группового кредитования считается важным решением в истории микрофинансирования. История, методология и организационные структуры этих успешных программ послужили основой для работы как новых микрофинансовых организаций (МФО), так и донорских программ. Во всем мире стали появляться более усовершенствованные и инновационные МФО, адаптирующие новые методы работы к местным условиям.

В таблице 1 систематизированы экономические и социальные аспекты деятельности МФО, рассмотренные в контексте их целевых установок.

Таблица 1 – Экономическое и социальное значение деятельности МФО

Экономическое значение	Социальное значение
Поддержка начинающего бизнеса путем обеспечения финансирования и стимулирование равномерного экономического роста по всей стране	Сокращение бедности

Экономическое значение	Социальное значение
Содействие легализации малого бизнеса посредством расширения доступа к официальным финансовым инструментам и сокращения зависимости от нерегулируемых кредиторов	Стимулирование предпринимательской инициативы
Повышение финансовой устойчивости малого бизнеса	Декриминализация бизнеса
Расширение сектора малого предпринимательства	Сокращение неформального финансового сектора
Повышение ассортимента и качества финансовых услуг	Повышение прозрачности деятельности заемщиков
Оптимизация работы финансовой системы страны	Обеспечение равных возможностей для социально уязвимых групп населения
Наличие кредитной истории помогает мелким заемщикам получать кредиты в банках	Рост активности населения в решении социальных и экономических вопросов
Примечание – Источник: [1, с. 124].	

Микрофинансирование не ограничивается поддержкой малоимущих. Они играют важную роль в финансировании бизнеса, которому для устойчивого роста необходимы различные источники капитала, в том числе банковские кредиты. В отличие от банков, которые предпочитают финансировать уже действующие проекты, МФО ориентированы на поддержку стартапов. Банкам сложно работать с мелкими заемщиками, в то время как МФО сами могут привлекать банковское финансирование. Микрофинансирование для Республики Беларусь является относительно новой отраслью финансового рынка, которая начала формироваться в начале 2000 г. Выделяют следующие этапы развития рынка микрофинансирования в Республике Беларусь:

– Первый этап развития рынка микрофинансирования в Республике Беларусь (2002–2007 гг.).

Появление МФО в Беларуси как отдельной части финансовой системы было обусловлено развитием законодательства, направленного на поддержку предпринимательства и кредитования малого бизнеса и физических лиц. Однако, несмотря на общие корни гражданского законодательства в Содружестве Независимых Государств, регулирование МФО в разных странах существенно отличается. Действующее законодательство Беларуси пока не содержит всех необходимых правовых инструментов для полноценного регулирования микрофинансирования. Изначально оно опиралось на общие нормы банковского регулирования, не выделяя микрофинансирование в отдельную область [2, с. 4].

– Второй этап развития рынка микрофинансирования в Республике Беларусь (2008–2014 гг.).

В управлении кредитными кооперативами участвует Республиканская ассоциация МФО (РАМО), которая с 1 января 2010 г. являлась членом Всемирного Совета кредитных союзов (WOCCU; USA, Madison, WI) и Республиканский микрофинансовый центр (РМЦ). РАМО создана в 2008 г. с целью объединения потребительских кооперативов финансовой взаимопомощи и является негосударственной некоммерческой организацией, объединяющей кредитные союзы и МФО Республики Беларусь.

– Третий этап развития рынка микрофинансирования в Республике Беларусь (2015 г. – до настоящего времени).

В целях дальнейшего совершенствования законодательства, регулирующего порядок привлечения и предоставления микрозаймов, издан Указ Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г. № 394 [3], разработанный с учетом четырехлетней практики применения Указа Президента Республики Беларусь «О привлечении и предоставлении займов, деятельности микрофинансовых организаций» от 30 июня 2014 г. № 325.

Поскольку деятельность финансового посредничества сопряжена с рисками, значимыми для экономической, социальной и общественной жизни, актуальным является вопрос регулирования микрофинансовой деятельности. В Республике Беларусь регулирование деятельности данного сектора реализуется посредством компетенции Национального банка Республики Беларусь, который также систематически осуществляет анализ ряда показателей деятельности МФО. Анализ статистических данных о деятельности МФО в Республике Беларусь позволит объективно оценить вклад микрофинансирования в формирование рыночной экономики страны (таблица 2).

Таблица 2 – Динамика экономических показателей деятельности МФО в Республике Беларусь за 2021–2024 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Темп роста, %
Количество МФО, ед.	82	79	81	80	97,6
Активы, млн р.	56,0	57,8	66,5	75,1	134,1
Собственный капитал, млн р.	42,3	45,3	49,8	53,4	126,2
Обязательства, млн р.	13,7	12,5	16,7	21,7	158,4
Задолженность заемщиков перед МФО по договорам микрозайма, займа, млн р.	25,6	30,8	32,8	42,7	166,8
Доходы по текущей деятельности, млн р.	52,4	59,8	67,7	69,1	131,9
Чистая прибыль, млн р.	14,0	10,0	9,4	10,6	75,7
Предоставлено денежных средств по договорам микрозайма, займа, млн р.	181,7	209,9	234,0	255,1	140,4
Примечание – Источник: [4, с. 218].					

Основные показатели деятельности МФО демонстрируют рост по всем показателям, за исключением чистой прибыли, которая снизилась в 2024 г. по отношению к 2021 г. на 3,4 млн р., или на 24,3%. При этом имеет место значительная динамика роста собственного капитала и задолженности заемщиков на 58,4% и на 66,8%, соответственно. Динамика показателей в целом по МФО демонстрирует устойчивый рост абсолютных значений доходов на 16,7 млн р., или на 31,9%.

Микрофинансирование направлено на создание доступной системы кредитования для малого бизнеса и частных лиц. Эта доступность достигается за счет упрощенных процедур, хотя и сопровождается более высокими процентными ставками [2, с. 36].

В Республике Беларусь сектор МФО только начинает вступать в фазу своего интенсивного развития, поэтому он требует подробного исследования. В последние годы в стране стала наблюдаться тенденция укрупнения МФО в результате проведения политики Национального банка Республики Беларусь, направленной на ужесточение требований к деятельности МФО, вследствие чего происходит сокращение числа мелких и недобросовестно осуществляющих свою деятельность МФО. Данные меры должны привести к повышению эффективности деятельности МФО, а также росту доверия к данным организациям.

Хотя регулирование микрофинансового сектора осуществляется посредством нормативных актов, существующая законодательная база в отношении МФО нуждается в дальнейшем совершенствовании. Чтобы защитить людей, берущих микрозаймы, необходимо ограничить максимальную сумму, которую они могут быть должны. Для защиты прав граждан необходимо ввести ограничение на общую сумму задолженности, чтобы избежать ситуаций, когда долг многократно превышает первоначальную сумму займа.

Ужесточение требований к МФО со стороны Национального банка Республики Беларусь оценивается положительно. Для повышения эффективности развития микрофинансового сектора предлагается распространить систему обязательного страхования вкладов на крупнейшие МФО, включив их в Государственное учреждение «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц». Это позволит укрепить доверие к МФО.

Для расширения доступа к финансовым услугам планируется усовершенствовать онлайн-консультирование по кредитам и внедрить современные цифровые сервисы. Для снижения процентных ставок и рисков МФО предлагается создать более надежную систему идентификации клиентов и единую базу кредитных историй совместно с банками. Это позволит МФО оптимизировать операционные издержки и сократить сроки получения информации о потенциальных заемщиках.

Список использованной литературы

1. **Щурина, С. В.** Развитие микрофинансирования и повышения доступности микрозаймов для субъектов хозяйствования / С. В. Щурина // Экономика. Налоги. Право. – 2021. – № 14 (3). – С. 121–130.
2. **Дмитриева, Н. Ю.** Особенности становления института микрофинансовых организаций в Республике Беларусь / Н. Ю. Дмитриева // Актуальные вопросы экономической науки в XXI в. : материалы VII междунар. науч. конф., Гомель, 18 окт. 2018 г. / редкол.: А. К. Костенко [и др.]; Гомел. гос. ун-т им. Ф. Скорины. – Гомель : ГГУ им. Ф. Скорины, 2018. – С. 33–36.

3. **О предоставлении** и привлечении займов : Указ Президента Респ. Беларусь от 23 окт. 2019 г. № 394 : в ред. от 25 мая 2021 г. № 196 // КонсультантПлюс. Беларусь : справ. правовая система (дата обращения: 28.03.2025).

4. **Статистический** бюллетень Национального банка Республики Беларусь за 2021–2024 гг. // Национальный банк Республики Беларусь. – URL: https://www.nbrb.by/publications/bulletin/stat_bulletin_2024_12.pdf (дата обращения: 28.03.2025).