

УДК 336.73

Т. С. Алексеенко (atcpetr@mail.ru),

канд. экон. наук, доцент

В. Н. Давыденко (veradvdnk@gmail.com),

магистрант

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

МИКРОФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: ГЛОБАЛЬНЫЕ РИСКИ И НЕОБХОДИМОСТЬ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

В статье отмечается, что для успешного развития микрофинансирования в Республике Беларусь необходимо дальнейшее системное совершенствование законодательной базы по микрофинансированию, меры по государственному регулированию и саморегулированию микрофинансовой деятельности, внесение необходимых изменений в банковское законодательство, законодательство о некоммерческих организациях и кредитных кооперативах, налоговое законодательство. Целью работы является разработка практических рекомендаций, направленных на совершенствование регулирования в сфере микрофинансовой деятельности в Республике Беларусь.

The article notes that the successful development of microfinance in the Republic of Belarus requires further systematic improvement of the legislative framework for microfinance, measures for state regulation and self-regulation of microfinance activities, and the necessary amendments to banking legislation, legislation on non-profit organizations and credit cooperatives, and tax legislation. The aim of this paper is to develop practical recommendations aimed at improving regulation of microfinance activities in the Republic of Belarus.

Ключевые слова: микрофинансовые организации; микрофинансирование; государственное регулирование; законодательство; правовые проблемы.

Key words: microfinance organizations; microfinance; government regulation; legislation; legal issues.

Микрофинансовая деятельность с позиции отечественного законодательства – это вид деятельности, связанный с выдачей займов определенного размера (микрозаймов). Изначально главной целью микрофинансовой деятельности не являлось получение прибыли, скорее, ее основным предназначением было решение одной из важнейших социально-экономических задач мирового сообщества – борьба с бедностью и социальным расслоением общества. Однако по мере того, как микрофинансирование доказало свою высокую эффективность и получило ши-

рокое распространение в мире как определенная бизнес-модель, микрофинансовая деятельность стала рассматриваться как коммерческий проект, главной целью которого является систематическое получение прибыли. Совокупность всех функций, которые выполняют микрофинансовые организации в современных условиях, можно описать следующим образом: сокращение бедности, поддержка предпринимательских инициатив, обеспечение доступности финансовых услуг, возможности для роста малого предпринимательства, «продвижение» инноваций, развитие финансовой системы в целом.

Проблемы микрофинансовых организаций связаны с рисками, сопутствующими их деятельности. Все проблемы могут быть разделены на две большие группы: частные, определяемые рисками конкретной микрофинансовой организации, и глобальные, вызванные потребностью общества обеспечить деятельность всех участников микрофинансового рынка в правовом поле, установленном государством.

Частные проблемы микрофинансовых организаций являются задачей кредитного скоринга. Это определение на основе сведений, представленных заемщиком в микрофинансовую организацию, его кредитоспособности, оценка того, что взятый микрозайм будет возвращен в срок. Могут быть ситуации, связанные с действиями мошенников, планирующими не возвращать заем, предоставляющими с этой целью в микрофинансовую организацию заведомо ложные, поддельные сведения. Бывают случаи, когда в силу изменившихся жизненных условий по всем предварительным оценкам добросовестный, кредитоспособный заемщик не может вернуть заем в указанный в договоре срок. Еще одной проблемой является поиск и привлечение клиентов, готовых взять микрозайм в микрофинансовой организации, что в условиях высокой конкуренции и экономического кризиса, снижающего деловую активность субъектов малого и среднего предпринимательства и граждан – физических лиц, играет немаловажную роль. Здесь микрофинансовым организациям следует оперативно анализировать состояние рынка финансовых услуг, индекс предпринимательской активности, использовать ненавязчивую рекламу, предлагая конкурентоспособную и достаточно гибкую линейку микрофинансовых продуктов [1, с. 23].

Глобальные проблемы микрофинансовых организаций – это своевременное выявление недобросовестных микрофинансовых организаций на основе регулярного мониторинга их деятельности, оценки финансового состояния, анализа предоставляемых ими отчетных документов, соблюдения ими всех установленных законами и инструкциями правил и положений. Принятие соответствующих законов, активная политика Национального банка Республики Беларусь, направленная на оздоровление рынка финансовых услуг, выявление и прекращение деятельности недобросовестных организаций – все это способствует уменьшению и искоренению глобальных проблем микрофинансовых организаций.

Следует отметить, что несмотря на общую точку отсчета начала независимой государственности после распада Союза Советских Социалистических Республик, процесс формирования микрофинансовых институтов и правовой среды по регулированию их деятельности развивался в государствах-членах Евразийского экономического союза не синхронно и не в едином ключе. Основы регулирования деятельности коммерческих микрофинансовых институтов заложены в ряде специальных законодательных актов по микрофинансовой деятельности в Российской Федерации, Республике Казахстан и Кыргызской Республике. Законодательство России и Беларуси содержит меньше ограничений организационно-правовых форм микрофинансовых организаций. Однако в Казахстане они могут учреждаться в организационно-правовой форме хозяйственного товарищества. Законодательство России и Казахстана наделяет центральные банки широкими и схожими полномочиями на осуществление внешнего контроля за микрофинансовыми организациями [2, с. 163].

На рынке микрофинансирования сохраняется ряд проблем, требующих решения. В стране сложилась ростовщическая модель микрофинансовых организаций, одновременно пытающаяся пользоваться регуляторным арбитражем наравне с кредитными организациями. Имеет место высокая степень закредитованности населения со стороны микрофинансовых организаций. Долгое время на законодательном уровне не применялось эффективных мер по регламентированию величины процентной ставки по кредитам, выдаваемым микрофинансовым организациям физическим лицам, в связи с чем этот показатель может быть больших размеров. Потребители не способны в достаточной мере оценить риски при заключении договора микрофинансирования из-за все еще сохраняющейся высокой степени финансовой неграмотности. Доступность микрокредитования для большинства жителей страны очень часто приводит к кредитованию лиц, не способных впоследствии выплатить кредит. Для решения имеющихся

проблем необходимо проводить работу по планомерному регулированию отрасли микрофинансирования в Республике Беларусь на законодательном уровне с учетом положительного опыта регулирования сектора микрофинансирования в зарубежных странах, а также исходя из приоритета социальной составляющей деятельности микрофинансовых организаций.

Микрофинансовый рынок нуждается в тщательно продуманной политике со стороны мегарегулятора, ориентированной на изменение современной бизнес-модели микрофинансовых организаций. Для снижения уровня закредитованности граждан необходимо решить следующие проблемы микрофинансового рынка:

– Несоблюдение микрофинансовыми организациями принципов ответственного кредитования. Зачастую микрофинансовые организации не выясняют, позволяет ли структура доходов и расходов заемщика погасить долг в срок, указанный в договоре, – ни при оформлении займа или в ходе предварительной консультации в офисе, ни при подаче заявки на сайте, которая обычно сопровождается подробной анкетой.

Так как большая часть пользователей микрозаймов не справляется с обслуживанием долга в силу своего изначального финансового положения, именно они увеличивают риск невозвратов для микрофинансовых организаций, повышают процентную ставку по микрозаймам. Решением этой проблемы было бы уменьшение количества «плохих» заемщиков, для которых обслуживание займа является непосильным или разорительным, на этапе рассмотрения заявки на получение займа. С одной стороны, это сократит количество невозвратов, что положительно скажется на прибыльности микрофинансовых организаций и уравнивает потери от уменьшившегося количество клиентов; а с другой – не ухудшит текущее положение и благосостояние граждан.

– Информационная непрозрачность. В подавляющем большинстве случаев микрофинансовые организации не раскрывают существенные характеристики предлагаемого продукта (такие как штрафные санкции, схема погашения, возможность пролонгации или досрочного погашения и т. д.). Данная информация либо приводится в общих правилах (условиях) предоставления займа (при этом данный документ обычно размещен на веб-сайте компании на страницах третьего и более уровня, что делает его нахождение потенциальным заемщиком крайне затруднительным) либо отсутствует вовсе. Также на сайте не размещается текст типового договора с микрофинансовой организацией, ознакомиться с ним можно только в офисе и лишь на этапе подписания договора.

Необходимо создать для заемщика максимальную информационную прозрачность, микрофинансовые организации должны четко указывать порядок и сроки взыскания штрафов и пеней и обязательно информировать об этом потенциальных заемщиков. Решением проблемы сокрытия информации представляется введение Национальным банком Республики Беларусь требования о предоставлении информации в единой для всех микрофинансовых организаций стандартной форме.

– Агрессивная маркетинговая политика. Необходимо отметить, что восприятие долга как «легких денег» во многом формируется изначально кредиторами, их маркетинговой политикой. При отсутствии должного самоконтроля или негативного опыта человек вовлекается в первый заем, а затем во второй и т. д. Это показывает, насколько уязвима целевая аудитория микрофинансовых организаций, как важно, чтобы мегарегулятор разработал нормы, позволяющие защитить граждан от прямого влияния со стороны микрофинансовых организаций на их решения о получении займа, следил за соблюдением данных норм.

В качестве предложения по совершенствованию законодательства в области микрофинансовой деятельности предоставляется целесообразным следующее:

– Основным законодательным актом, регулирующим микрофинансовую деятельность в Республике Беларусь, является Указ Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г. № 394 [3]. С его выходом был признан утратившим силу Указ Президента Республики Беларусь «О привлечении и предоставлении займов деятельности микрофинансовых организаций» от 30 июня 2011 г. № 325. Если в Указе Президента Республики Беларусь «О привлечении и предоставлении займов деятельности микрофинансовых организаций» от 30 июня 2011 г. № 325 к некоммерческим микрофинансовым организациям были отнесены юридические лица, зарегистрированные в Республике Беларусь в организационно-правовой форме фонда или потребительского кооператива, то в Указе Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г. № 394 фонды отсутствуют среди некоммерческих организаций. В связи с выявленными Национальным банком Республики Беларусь нарушениями в деятельности некоторых фондов, зарегист-

рированных в больших городах, данные организации сейчас получили запрет на регулярное предоставление микрозаймов. Однако данная форма некоммерческой микрофинансовой организации была бы самой удобной для небольших городов и малых населенных пунктов Республики Беларусь.

– Внесение изменений в Указ Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г. № 394 о возврате фонда, как вида некоммерческой микрофинансовой организации, в целях развития самозанятости и предпринимательской инициативы в малых городах и населенных пунктах страны. В отличие от потребительских кооперативов финансовой взаимопомощи для ее функционирования не требуются выборы правления и ревизионной комиссии, а также проведение общих собраний членов. Владельцам личных подсобных хозяйств, ремесленникам, субъектам агроэкотуризма и собственникам микропредприятий и малых предприятий, получающим у фондов микрозаймы, не надо для этого становиться членами данных организаций. Потребительские кооперативы финансовой взаимопомощи предоставляют займы только своим членам, которые при вступлении уплачивают вступительный и паевой взносы.

– Указ Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г. № 394 определяет: «Коммерческие микрофинансовые организации вправе осуществлять микрофинансовую деятельность в форме предоставления микрозаймов под залог движимого имущества, предназначенного для личного, семейного или домашнего использования, и признаются ломбардами». При этом выдача потребительских займов не соответствует миссии микрофинансирования по развитию предпринимательской активности населения. Полагаем целесообразным определить в Указе Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г. № 394, что ломбарды не являются микрофинансовыми организациями. Принимая во внимание достаточно широкое распространение ломбардов, считаем, что их деятельность должна регулироваться отдельным законодательным актом.

– Согласно определению Банка России, поведенческий надзор – это надзор за тем, как финансовые организации взаимодействуют с потребителем. Банк России анализирует практики продажи финансовых продуктов и услуг, полноту и корректность информации, которую получает потребитель перед заключением договора, соответствие текста договора законодательству, а также соблюдение и исполнение финансовой организацией всех условий договора [4, с. 22]. Цель поведенческого надзора – не только восстанавливать нарушенные права конкретных людей, но и устранить причины появления жалоб. Внедрение системы поведенческого надзора Национального банка Республики Беларусь за деятельностью микрофинансовых организаций стало бы эффективным инструментом для достижения законодательно установленной цели надзора (защиты прав потребителей финансовых услуг). Поведенческий надзор должен быть нацелен не только на нахождение формальных нарушений прав потребителя и наложение санкций на профессионального участника рынка, а на решение проблем потребителя таким образом, чтобы конфликтных случаев было меньше. Посредством унификации поведенческого надзора станет возможным создание системы отслеживания негативных практик на финансовом рынке, что приведет к разработке специальных актов, запрещающих конкретные приемы работы с потребителями.

– Для решения имеющихся проблем необходимо проводить работу по планомерному регулированию отрасли микрофинансирования в Республике Беларусь на законодательном уровне с учетом положительного опыта регулирования сектора микрофинансирования в зарубежных странах, а также исходя из приоритета социальной составляющей деятельности микрофинансовых организаций, так как в отсутствие государственной политики по регулированию сектора микрофинансирования имеющиеся проблемы будут не только сохраняться, но и усугубляться. Также представляется целесообразным внести изменения в Указ Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г. № 394 в целях исключения из перечня микрофинансовых организаций тех компаний, которые привлекают средства физических лиц, не являющихся собственниками этих микрофинансовых организаций, а также законодательного установления критериев для разграничения микрофинансовых организаций на социально ориентированные и ориентированные на поддержку малого бизнеса. Действующие микрофинансовые организации должны перерегистрироваться в кредитные организации с базовой лицензией или в микрокредитные организации. Кроме того, положительное влияние на дальнейшее развитие рынка микрофинансов Республики Беларусь оказала бы законодательно предусмотренная возможность для Национального банка Республики Беларусь

устанавливать максимальную процентную ставку для заемщиков микрофинансовых организаций в виде коэффициента к ставке рефинансирования.

Список использованной литературы

1. **Шилина, Л.** Направления развития небанковской деятельности на финансовом рынке Республики Беларусь / Л. Шилина // *Банковский вестник*. – 2022. – № 4/705. – С. 23–35.
2. **Анташов, М. А.** Зарубежный опыт организации микрофинансовой деятельности / М. А. Анташов // *Образование и право*. – 2024. – № 6. – С. 160–168.
3. **О предоставлении** и привлечении займов : Указ Президента Респ. Беларусь от 23 окт. 2019 г. № 394 : в ред. Закона Респ. Беларусь от 25 мая 2021 г. № 196 // *ЭТАЛОН* : информ.-поисковая система (дата обращения: 10.02.2026).
4. **Агафонов, М. Н.** Поведенческий надзор Банка России за деятельностью микрофинансовых организаций по предоставлению займов / М. Н. Агафонов // *Юридические исследования*. – 2024. – № 1. – С. 21–32.