



Проект финансируется  
Европейским союзом



Министерство экономики  
Республики Беларусь



# **Оценка и анализ текущего состояния доступных на территории Республики Беларусь организаций и услуг в области микрофинансирования**

**Результаты национального исследования**

Минск, Республиканский микрофинансовый центр

2019

# Содержание

1. Понятие микрофинансирования .....	3
2. Анализ текущего состояния рынка микрофинансовых услуг и микрофинансовых организаций, доступных на территории Республики Беларусь .....	5
2.1. Общая статистика потенциальных потребителей микрофинансовых, лизинговых услуг .....	5
2.2. Статистика потенциальных потребителей микрофинансовых, лизинговых услуг из целевых районов Проекта .....	9
2.3. Анализ поставщиков микрофинансовых услуг .....	10
2.4. Результаты опроса об отношении субъектов малого предпринимательства к получению кредита/лизинга .....	14
2.5. Существующие механизмы для возможного удовлетворения потребности в кредите/займе/лизинге участников опроса – предпринимателей из целевых районов Проекта .....	17
3. Перспективные направления развития рынка микрофинансовых и лизинговых услуг в Республике Беларусь .....	19
4. Рекомендации по совершенствованию института микрофинансирования .....	22
4.1. Рекомендации по концептуализации понятия «микрофинансовые услуги» на основании лучших международных практик .....	22
4.2. Рекомендации по совершенствованию нормативной правовой базы, регулирующей деятельность организаций, осуществляющих поставку финансовых услуг .....	23
4.3. Рекомендации по использованию микрофинансовых услуг субъектами микро, малого и среднего предпринимательства .....	25
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Опросный лист МСП .....	27
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Анкета для финансовых организаций .....	30
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Анкета об отношении субъектов малого предпринимательства к получению кредита/лизинга .....	34
ПРИЛОЖЕНИЕ 4. Докладная записка о лучших всемирных практиках в области законодательства .....	37

# 1. Понятие микрофинансирования

В настоящее время в мире не существует как единого понятия «микрофинансирования», так и «микрокредитования», являющегося его составной частью. Помимо микрофинансовых программ, направленных на преодоление бедности через развитие предпринимательства и самозанятости, в международной практике получили распространение коммерческие микрокредитные программы, нацеленные на максимальное извлечение прибыли через выдачу главным образом потребительских кредитов под высокие процентные ставки<sup>1</sup>.

В рамках данного исследования под микрофинансированием будет пониматься обеспечение доступа экономически активных жителей с низкими доходами и субъектов малого предпринимательства Республики Беларусь к базовым финансовым услугам, направленным на самозанятость и предпринимательскую активность, включая кредитование, лизинг и страхование, а также предоставление дополняющих их услуг по обучению бизнес-планированию и финансовому образованию<sup>2</sup>.

Данный подход к микрофинансированию в целом соответствует позиции Организации Объединенных Наций:

«Под микрофинансированием в широком смысле понимается оказание финансовых услуг в таких областях, как кредитование, накопление сбережений и страхование, а также других стандартных финансовых услуг в малых (микро) объемах малоимущим слоям населения и лицам с низким уровнем дохода, которые, как правило, имеют ограниченный доступ к традиционным банковским и финансовым услугам»<sup>3</sup>.

В докладе ООН «Построение всеохватывающих финансовых секторов в интересах развития»<sup>4</sup> (широко известном как «Синяя книга») в список микрофинансовых услуг включен «лизинг».

Согласно Инструкции Агентства США по международному развитию (USAID) «Развитие микропредприятий» (ADS Chapter 219) микрофинансирование – это предоставление финансовых услуг, адаптированных к нуждам лиц с низким доходом, таких как микропредприниматели, особенно в части предоставления малых займов, принятие малых сбережений и предоставление простых платежных услуг, необходимых микропредпринимателям и другим бедным людям<sup>5</sup>.

<sup>1</sup> Юнус М. Создавая мир без бедности. Социальный бизнес и будущее капитализма. – НП «НАУМИР». – 2010. – С. 46.

<sup>2</sup> «Некоторые кредитные учреждения встраивают вопросы расширения жизненных навыков и знаний в программы микрофинансирования, помогая решать проблемы нищеты иными методами, не связанными с получением доходов, обеспечивая получение навыков в сфере предпринимательства, необходимых для успешного ведения бизнеса». Роль микрокредитования и микрофинансирования в ликвидации нищеты. Доклад Генерального секретаря ООН на 65 Сессии Генеральной Ассамблеи ООН. – 9 августа 2010. – С. 4.

<sup>3</sup> Роль микрокредитования и микрофинансирования в ликвидации нищеты. Доклад Генерального секретаря ООН на 63 Сессии Генеральной Ассамблеи ООН. – 29 июля 2008. – С. 3.

<sup>4</sup> Building Inclusive Financial Sectors for Development. – UN. – 2006. – Page 5.

<sup>5</sup> ADS Chapter 219. Microenterprise Development. – USAID. – 2013. – Page 13.

Согласно нормам белорусского законодательства под микрофинансированием следует понимать регулярную деятельность по предоставлению микрозаймов<sup>6</sup>. При этом к микрофинансовым институтам отнесены коммерческие ломбарды, которые выдают потребительские займы и не нацелены на развитие предпринимательства и самозанятости.

Сегодня можно утверждать о практическом отсутствии в Беларуси некоммерческого микрокредитования. По сути микрозаймы на цели предпринимательства и самозанятости сейчас выдают только Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей и 4 потребительских кооператива финансовой взаимопомощи, зарегистрированных в реестре микрофинансовых организаций Национального банка Республики Беларусь.

При этом неудовлетворенный спрос на микрофинансовые услуги в их настоящем понимании продолжает оставаться стабильно высоким среди самозанятых и малого предпринимательства.

---

<sup>6</sup> О предоставлении и привлечении займов: Указ Президента Республики Беларусь, 23 октября 2019 г., № 394. — 2019.

## 2. Анализ текущего состояния рынка микрофинансовых услуг и микрофинансовых организаций, доступных на территории Республики Беларусь

В октябре – ноябре 2019 года ПК «Республиканский микрофинансовый центр» (далее – Республиканский микрофинансовый центр) в рамках реализации проекта «Поддержка экономического развития на местном уровне в Республике Беларусь», финансируемого Европейским союзом и реализуемого Программой развития ООН в партнерстве с Министерством экономики Республики Беларусь (далее – Проект), провел опрос для оценки спроса на микрофинансовые, лизинговые услуги. Он был проведен среди 11 представителей организаций, осуществляющих поставку финансовых услуг (микрофинансовые организации, лизинговые организации, банки), а также среди микро-, малых и средних предприятий (МСП), предприятий, нацеленных на решение социально-значимых проблем (ПРСП), индивидуальных предпринимателей, физических лиц, осуществляющих ремесленную деятельность, владельцев агроусадеб, владельцев личных подсобных хозяйств и крестьянско-фермерских хозяйств, заинтересованные стать потребителями микрофинансовых услуг (микрозаймы, микрокредитование, лизинг). Было опрошено 432 вышеуказанных потенциальных потребителей микрофинансовых услуг, проживающих на всей территории Республики Беларусь, включая все пилотные районы Проекта<sup>7</sup>. Т.к. опрос предполагал анкетирование как поставщиков микрофинансовых, лизинговых услуг, так и их потребителей, были разработаны 2 разных опросных листа (Приложение 1 – 2). Одновременно выявлялись юридические и физические лица<sup>8</sup>, заинтересованные стать поставщиками услуг по предоставлению микрозаймов и/или лизинга. Следует отметить, что, не смотря на республиканский охват, опрос потенциальных потребителей микрофинансовых услуг носил целевой характер. 351 человек или 81,25% опрошенных проживают в указанных целевых районах Проекта.

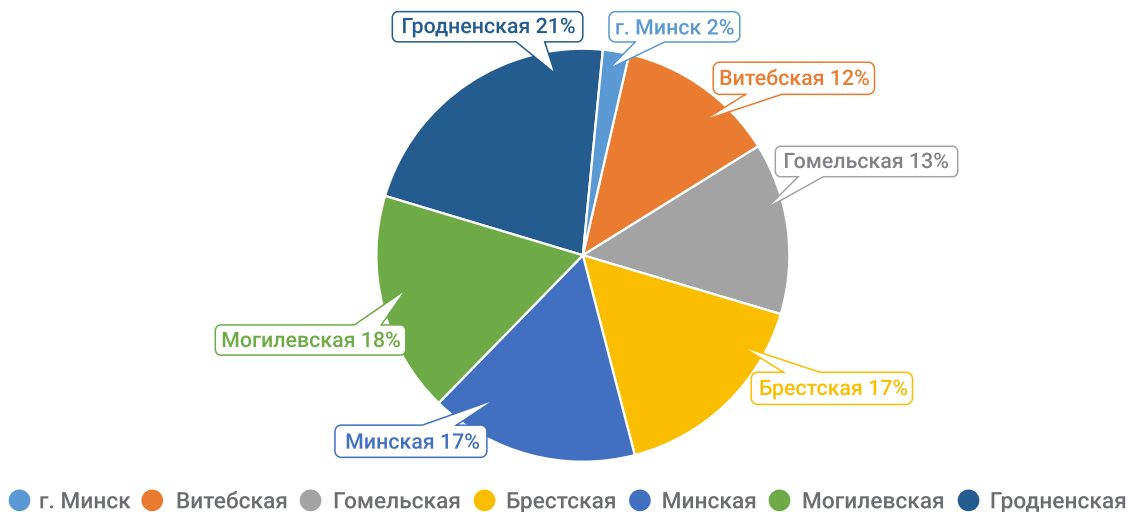
### 2.1. Общая статистика потенциальных потребителей микрофинансовых, лизинговых услуг

В опросе Республиканского микрофинансового центра приняло участие 432 представителей МСП и экономически активных жителей Республики Беларусь. Из Брестской области – 72 респондента, из Витебской области – 54 респондента, из Гродненской области – 89 респондентов, из Гомельской области – 57 респондентов, из Минской области – 75 респондентов и из г. Минска – 8 респондентов.

Т.к. Проект нацелен на экономическое развитие на местном уровне, основная доля опрошенных проживает в небольших населенных пунктах.

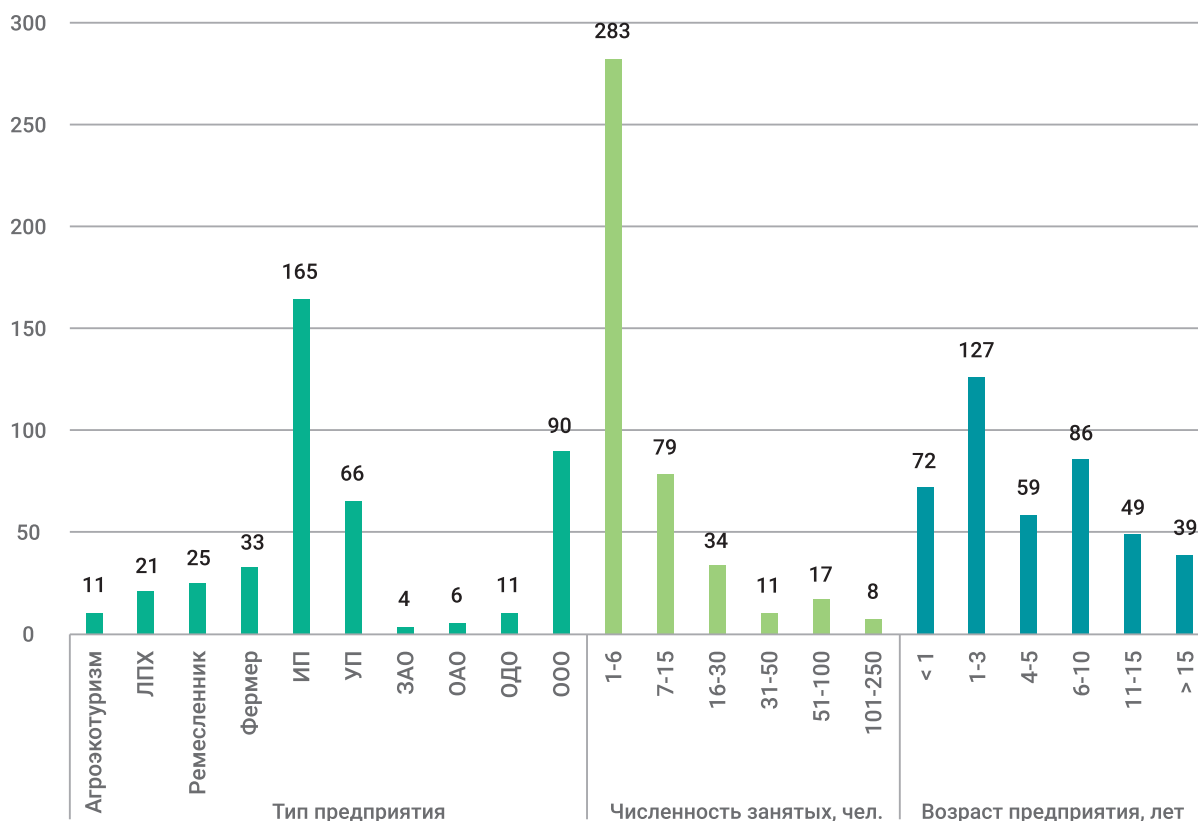
<sup>7</sup> Браславский и Оршанский (Витебская область), Быховский и Кличевский (Могилевская область), Брагинский, Хойникский и Жлобинский (Гомельская область), Кобринский и Березовский (Брестская область), Лидский (Гродненская область), Молодечненский и Борисовский (Минская область).

<sup>8</sup> Физические лица с намерением зарегистрировать юридическое лицо.



**Рисунок 1 – Доля респондентов по областям, процент ответов к итогу**

Основную долю респондентов (84%) составили индивидуальные предприниматели, микроорганизации и экономически активные жители. 17% от общего числа опрошенных имеют предпринимательский стаж менее 1 года, у 29% он равен 1 – 3 годам. В мировой практике именно такие предприниматели являются основными потребителями микрофинансовых услуг.



**Рисунок 2 - Отдельные социально-экономические характеристики субъектов предпринимательства, количество ответов к итогу**

Большая часть опрошенных предпринимателей функционирует в сфере оказания прочих услуг (25%), торговли (21%), сельском хозяйстве (19%) и промышленности (13%).

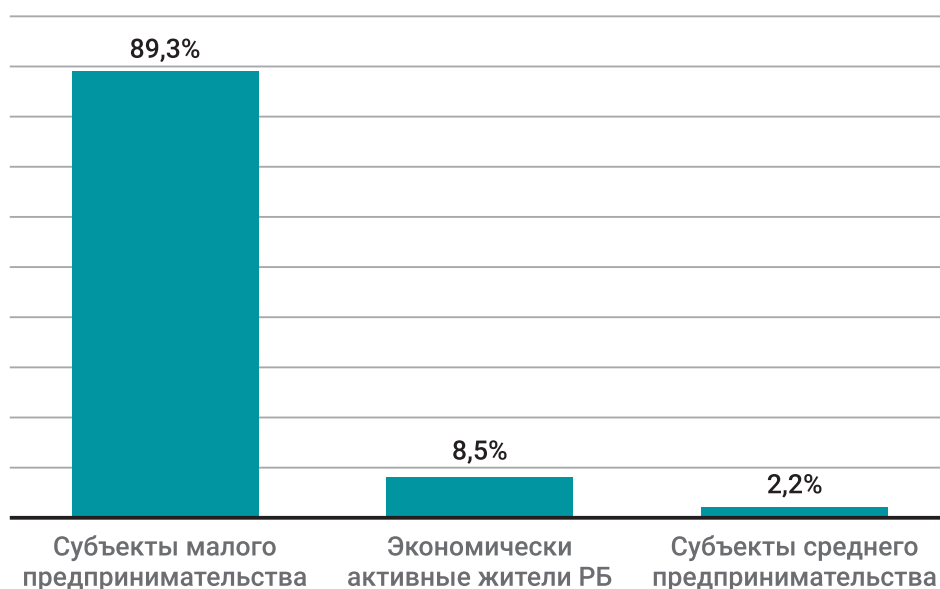


**Рисунок 3 – Отраслевая принадлежность, процент ответов к итогу**

Опрос показал относительно низкий уровень пользования заимствованиями среди предпринимателей. 51% респондентов никогда не пользовались кредитами/лизингом/займами. Опыт пользования кредитом имело 35% процентов опрошенных, лизингом и займом 11% и 3% соответственно.

Из ответивших утвердительно 43% делают это 1 раз в год, 35% реже 1 раза в год, 16% 1 раз в месяц, 4% 1 раз в полгода, 2% 1 раз в квартал.

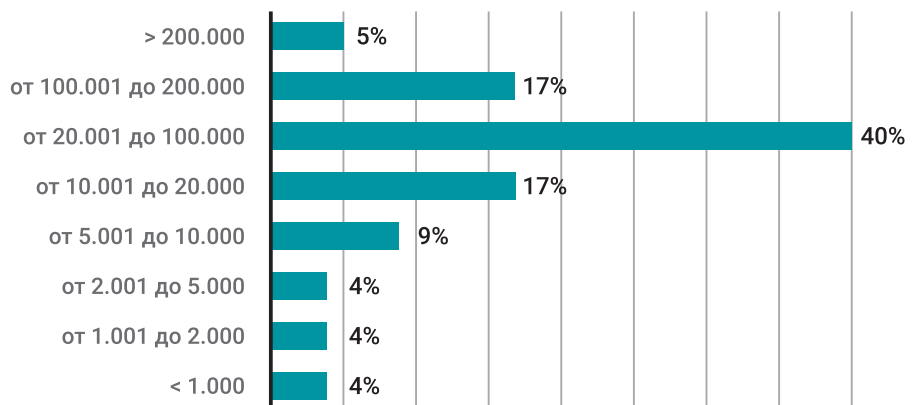
225 опрошенных предпринимателей (52%) выразили заинтересованность в получении займа/лизинга и оставили свои контактные данные и информацию о желаемой сумме займа/лизинга, максимальной процентной ставке, способу обеспечения, сроку и способу возврата. Более трети (38%) из них ранее не пользовались кредитом/лизингом/займом. Две трети (68%) из тех, кто не имеет опыта официального заимствования, но хотел бы им воспользоваться, это - предприятия возрастом не старше 3 лет.



**Рисунок 4 – Распределение заинтересованных в получении займа/лизинга по предпринимательским группам, процент ответов к итогу**

Как видно из Рисунка 4, подавляющую массу из заинтересованных в заимствовании составили субъекты малого предпринимательства. На втором месте находятся экономически активные жители: владельцы ЛПХ, ремесленники, субъекты агроэкотуризма.

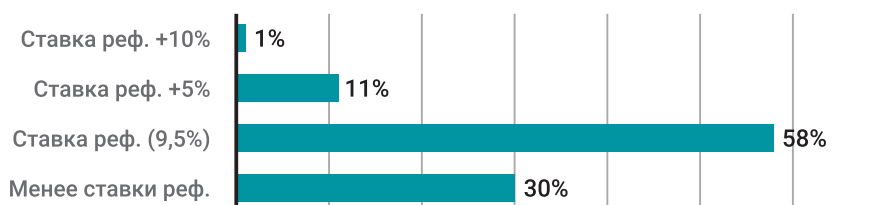
Распределение ответов на вопрос о необходимой сумме займа/лизинга (в белорусских рублях) дано на Рисунке 5.



**Рисунок 5 - Необходимая сумма займа/лизинга (в белорусских рублях)**

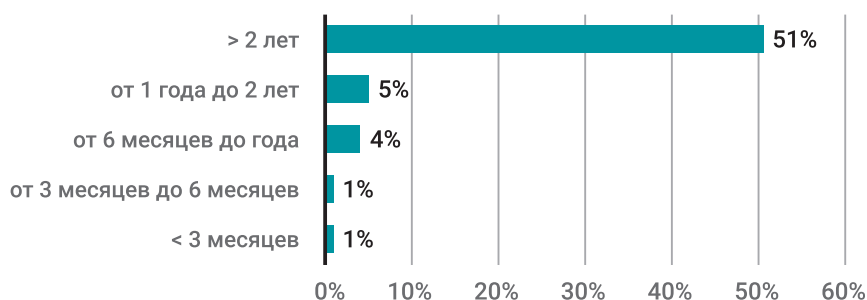
Как видно, наибольшей востребованностью пользуется заем/лизинг от 20 до 100 тысяч белорусских рублей.

Из опроса видно стремление предпринимателей в регионах заимствовать по минимальной процентной ставке. 88% готовы воспользоваться займом/лизингом только по ставке рефинансирования или ниже (Рисунок 6).



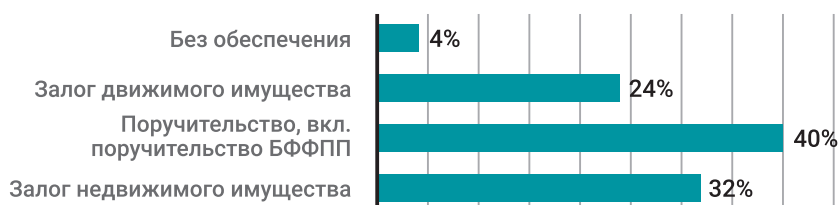
**Рисунок 6 - Максимальная процентная ставка по займу/лизингу, процент ответов к итогу**

При этом срок возврата займа/лизинга должен быть не менее 1 года (Рисунок 7).



**Рисунок 7 – Срок возврата займа/лизинга, процент ответов к итогу**

У 44% предпринимателей нет движимого или недвижимого имущества, которое они готовы оставить в залог в качестве обеспечения займа/лизинга. Наиболее предпочтительным для них является предоставление поручительства, включая поручительство Белорусского фонда финансовой поддержки предпринимателей.



**Рисунок 8 – Обеспечение займа/лизинга, процент ответов к итогу**



При возврате займа (с выплатой процентов ежемесячно) 81% предпринимателей хотели бы выплачивать основной долг в течение срока возврата займа, 19% хотели бы это делать в конце срока займа.

Т.к. вышеуказанный анализ касался в основном субъектов малого предпринимательства (89,3% от всех заинтересованных в заимствовании), ниже приводятся основные параметры требуемого займа/лизинга для физических лиц: владельцев ЛПХ, ремесленников, субъектов агроэкотуризма (в процентах ответов к итогу).

**Таблица 1 - Параметры займа/лизинга для экономически активных жителей**

Сумма, бел. руб.	% ответов к итогу	Процентная ставка	% ответов к итогу	Срок	% ответов к итогу	Обеспечение	% ответов к итогу	Способ возврата	% ответов к итогу
От 1.001 до 2.000	21%	Ставка рефинансирования (9,5 %)	63%	От 1 года до 2 лет	58%	Поручительство, включая поручительство БФФПП	53%	С выплатой основного долга в течение срока возврата займа	74%
От 2.001 до 5.000	21%	Менее ставки рефинансирования	26%	> 2 лет	37%	Залог недвижимого имущества	37%	С выплатой основного долга в конце срока займа	26%
От 5.001 до 10.000	16%	Ставка рефинансирования +5 %	11%	От 6 месяцев до года	5%	Залог движимого имущества	11%		
От 10.001 до 20.000	16%								
От 20.001 до 100.000	16%								
< 1.000	11%								

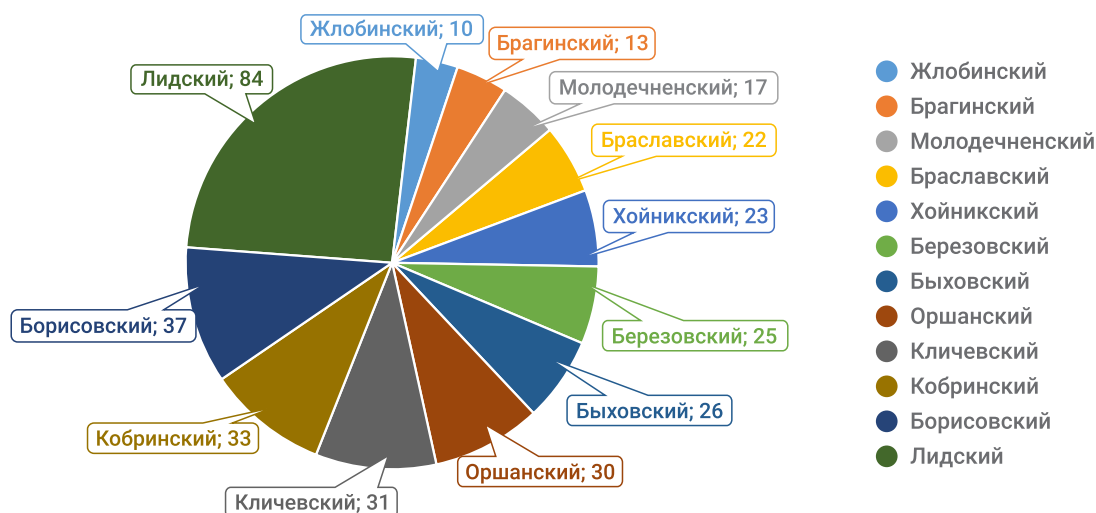
У субъектов среднего предпринимательства требуемые суммы займа/лизинга начинаются от 20.000 рублей со сроком от 1 года с выплатой основного долга в течение срока возврата займа. В качестве залога выступает недвижимое и движимое имущество. Требуемая процентная ставка по займу/лизингу меньше ставки рефинансирования.

## 2.2. Статистика потенциальных потребителей микрофинансовых, лизинговых услуг из целевых районов Проекта

В дальнейшем в рамках реализации проекта «Поддержка экономического развития на местном уровне в Республике Беларусь», финансируемого Европейским союзом и реализуемого Программой развития ООН в партнерстве с Министерством экономики Республики Беларусь, планируется проведение обучающих семинаров по финансовому образованию

для владельцев ЛПХ, ремесленников, субъектов агроэкотуризма и субъектов малого предпринимательства из целевых районов Проекта, заинтересованных в получении займа/лизинга. Поэтому одной из целей опроса было выявление таких предпринимателей для дальнейшего возможного содействия им в получении необходимых микрофинансовых услуг.

В результате из 432 представителей МСП и экономически активных жителей Республики Беларусь, охваченных исследованием, 351 человек или 81,25% проживают в указанных целевых районах.



**Рисунок 9 – Доля респондентов по целевым районам Проекта, количество ответов к итогу**

Отдельные социально-экономические характеристики субъектов предпринимательства в данной выборке в процентном отношении соответствуют общереспубликанским (Рисунок 2), как и их отраслевая принадлежность (Рисунок 3).

Также как в целом по стране почти половина (48%) никогда не пользовалась кредитами/лизингом/займами.

Количество желающих получить заем/лизинг составило 196 человек. Типовые запрашиваемые параметры таких финансовых услуг полностью совпадают с параметрами в целом по стране (См. стр. 5-8).

### 2.3. Анализ поставщиков микрофинансовых услуг

Как ранее указывалось в этом исследовании, под микрофинансовыми услугами в их международном понимании<sup>9</sup> в контексте Республики Беларусь следует понимать базовые финансовые услуги, включая кредитование/выдачу займов и лизинг, которые предоставляются экономически активным жителям страны (владельцам ЛПХ, ремесленникам, субъектам агроэкотуризма) и субъектам малого предпринимательства, и направлены на цели самозанятости и предпринимательства.

В данном контексте к поставщикам таких базовых услуг можно отнести:

- 1) Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей (далее – БФФПП);
- 2) ООО «Банк развития Республики Беларусь» (далее – Банк развития) в части реализации программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства;

<sup>9</sup> Согласно нормам белорусского законодательства под микрофинансированием понимается регулярная деятельность по предоставлению микрозаймов коммерческими и некоммерческими микрофинансовыми организациями, к которым не относятся банки, лизинговые компании и БФФПП.

- 3) Банки – партнеры и лизинговые компании, участвующие в вышеуказанной программе Банка развития<sup>10</sup>;
- 4) ОАО «Белагропромбанк» в части реализации специализированных кредитных программ на развитие личных подсобных хозяйств и поддержки субъектов агроэкотуризма – физических лиц;
- 5) ОАО «АСБ Беларусбанк» и коммерческие банки Республики Беларусь, реализующие собственные программы финансирования малого предпринимательства;
- 6) Лизинговые компании, оказывающие услуги лизинга владельцам ЛПХ, ремесленникам, субъектам агроэкотуризма (в части развития самозанятости) и субъектам малого предпринимательства;
- 7) 4 потребительских кооператива финансовой взаимопомощи, зарегистрированных в реестре микрофинансовых организаций Национального банка Республики Беларусь<sup>11</sup>.

В октябре 2019 года для оценки спроса на микрофинансовые и лизинговые услуги среди экономически активных жителей и МСП Республиканский микрофинансовый центр (РМЦ) обратился к ряду основных поставщиков микрофинансовых услуг с просьбой заполнить специально разработанную РМЦ анкету – опросник. В целях дальнейшего возможного участия данных организаций в реализации проекта «Поддержка экономического развития на местном уровне в Республике Беларусь», финансируемого Европейским союзом и реализуемого Программой развития ООН в партнерстве с Министерством экономики Республики Беларусь, РМЦ проинформировал их о целях и задачах Проекта, включая поддержку организаций, заинтересованных стать поставщиками услуг по микрофинансированию.

В результате опросники заполнили 11 организаций:

- 1) Банк развития;
- 2) БФФПП;
- 3) Лизинговая компания ООО «Финпрофит» (член Республиканского микрофинансового центра);
- 4) Финансово – образовательный фонд местный фонд «Арткапитал – финанс» (член Республиканского микрофинансового центра)<sup>12</sup>;
- 5) ОАО «Белорусский народный банк» (ОАО «БНБ – Банк»);
- 6) ООО «АСБ Лизинг»;
- 7) ОАО «Агролизинг»;
- 8) ЗАО «СберЛизинг»;
- 9) Лизинговая компания ООО «СМАРТ Партнер»;
- 10) ООО «Лида-Сервис» (г. Лида);
- 11) СОО «Интеллект – Лизинг».

В настоящее время вышеуказанные организации имеют клиентов в следующих целевых районах Проекта.

<sup>10</sup> См. на <https://brrb.by/activity/support-to-smes/>

<sup>11</sup> Указом Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» от 23 октября 2019 г., № 394 из числа микрофинансовых организаций были исключены некоммерческие микрофинансовые организации, созданные в организационно-правовой форме фонда. Они должны прекратить свою микрофинансовую деятельность 23 апреля 2020 года, хотя в настоящее время ряд таких фондов зарегистрирован в реестре микрофинансовых организаций Национального банка Республики Беларусь.

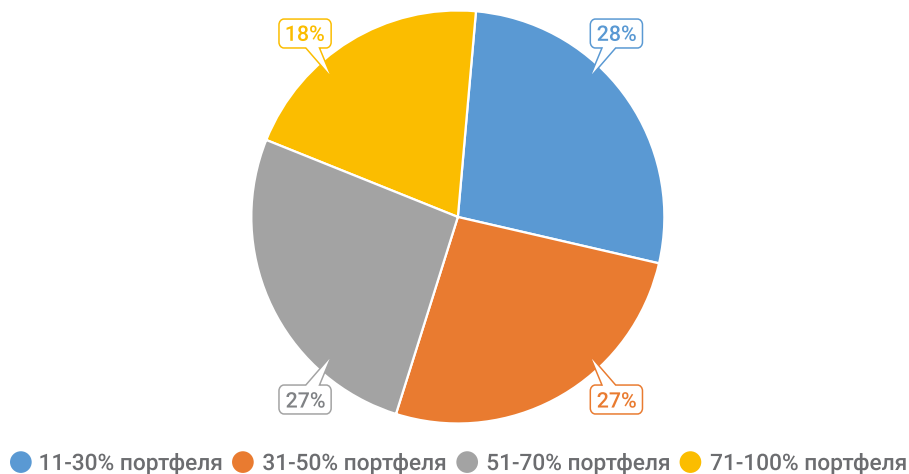
<sup>12</sup> Зарегистрирован в реестре микрофинансовых организаций Национального банка Республики Беларусь за № 32 от 03.04.2015

**Таблица 2 – Охват целевых районов Проекта финансовыми организациями – участниками опроса**

№ п/п	Наименование организации	Охваченные целевые районы Проекта
1.	Банк развития	Все районы
2.	БФФПП	Борисовский, Кличевский, Кобринский, Молодечненский
3.	ООО «Финпрофит»	Березовский, Борисовский, Жлобинский, Кобринский, Лидский, Молодечненский, Оршанский
4.	Местный фонд «Арткапитал – финанс»	Борисовский, Молодечненский
5.	ОАО «БНБ – Банк»	Борисовский, Браславский, Хойникский
6.	ООО «АСБ Лизинг»	Все районы
7.	ОАО «Агролизинг»	Березовский, Борисовский, Браславский, Жлобинский, Лидский, Молодечненский, Оршанский
8.	ЗАО «СберЛизинг»	Лидский
9.	ООО «СМАРТ Партнер»	Борисовский, Жлобинский, Молодечненский
10.	ООО «Лида-Сервис»	Лидский, Молодечненский
11.	ООО «Интеллект – Лизинг»	Березовский, Борисовский, Браславский, Жлобинский, Кличевский, Кобринский, Лидский, Молодечненский, Оршанский

Только 2 участника опроса: лизинговые компании ООО «Финпрофит» и ООО «СМАРТ Партнер» - указали, что самозанятые физические лица (владельцы ЛПХ, ремесленники, субъекты агроэкотуризма) занимают более 10 процентов в общем количестве кредитов/займов/договоров лизинга (в процентах) в их организациях. В ООО «Финпрофит» эта доля находится в диапазоне 31 – 50 процентов и объясняется активным участием данной организации в пилотной микролизинговой программе проекта «Улучшение доступа к финансовым ресурсам сельского населения Беларуси», реализуемого Республиканским микрофинансовым центром» при поддержке USAID. За время действия пилотной программы с января 2017 года ООО «Финпрофит» за собственные средства заключил 243 договора микролизинга на общую сумму более 530 тысяч белорусских рублей с владельцами ЛПХ, ремесленникам, субъектами агроэкотуризма, индивидуальными предпринимателями и микропредприятиями с количеством работающих до 10 человек в населенных пунктах с не более 20 тысячами жителей Минской и Брестской областей. Более 97 процентов из общего количества договоров составили договора микролизинга с экономически активными жителями на поставку мелкого сельскохозяйственного оборудования.

Исходя из опыта вышеуказанных специализированных лизинговых компаний, средний размер договора лизинга, заключенного с самозанятыми физическими лицами (владельцы ЛПХ, ремесленники, субъекты агроэкотуризма) находится в диапазоне от 1.001 до

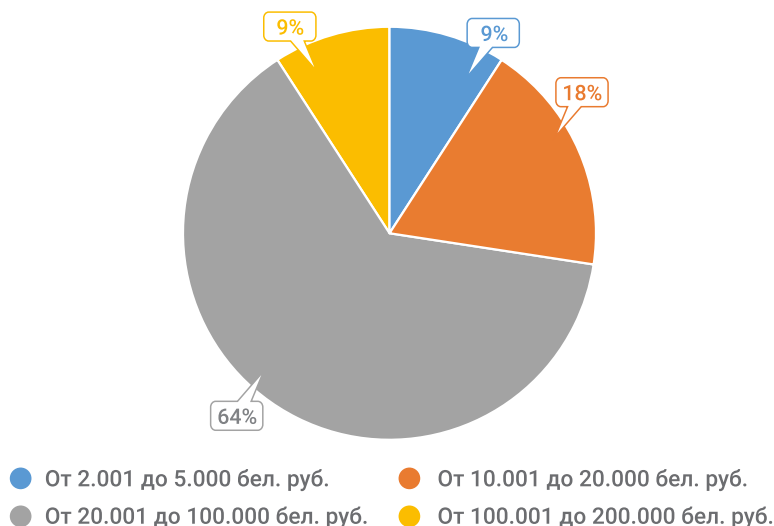


**Рисунок 10 – Доля субъектов малого предпринимательства в портфеле финансовых организаций, диапазон в процентах к портфелю**

2.000 белорусских рублей. Отмечается высокий спрос на заемные средства. Самый привлекательный срок возврата займа/лизинга от 6 месяца до 1 года<sup>13</sup>.

По субъектам малого предпринимательства ситуация следующая. Данная категория предпринимателей присутствует во всех портфелях опрошенных финансовых организаций.

Наиболее востребованы заимствования в диапазоне от 20.001 до 100.000 белорусских рублей.

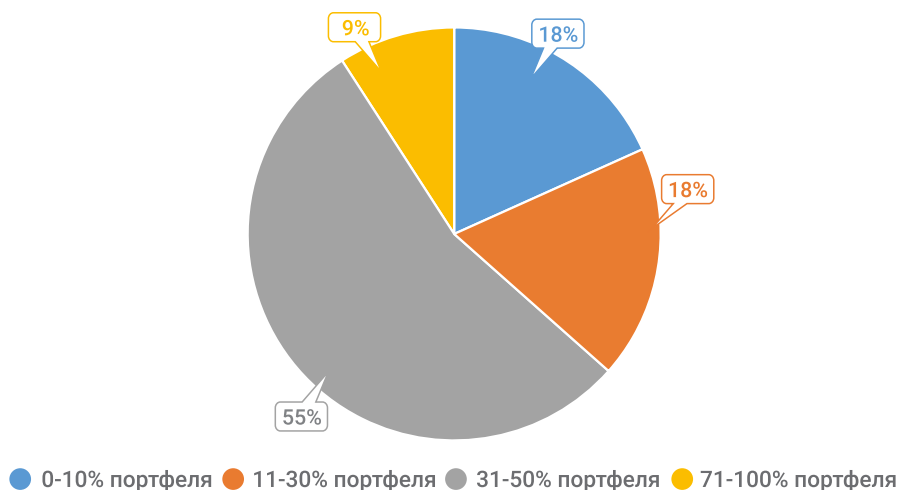


**Рисунок 11 – Средний размер финансирования субъектов малого предпринимательства в белорусских рублях, в процентах к итогу**

82 процента опрошенных организаций считают спрос на финансирование со стороны субъектов малого предпринимательства умеренным, 18 процентов оценивают его, как высокий.

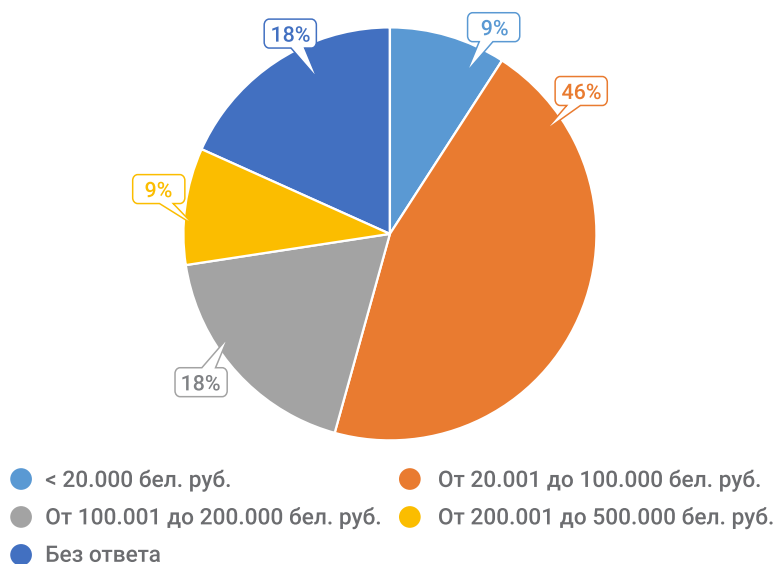
Наиболее привлекательным сроком возврата финансирования для них является более 2 лет (73%) и от 1 года до 2 лет (18%).

По субъектам среднего предпринимательства получена следующая статистика.



**Рисунок 12 – Доля субъектов среднего предпринимательства в портфеле финансовых организаций, в процентах к итогу**

<sup>13</sup> Данный срок предоставления лизинга в настоящее время нереализуем на практике. Согласно белорусскому законодательству минимальный срок договора лизинга может быть не менее 1 года.



**Рисунок 13 – Средний размер финансирования субъектов среднего предпринимательства в белорусских рублях, диапазон в процентах к портфелю**

Высокий спрос на заемные ресурсы отмечают 46% опрошенных. Умеренно востребованным его оценивают 36% организаций.

Наиболее привлекательным сроком возврата финансирования считается более 2 лет.

## 2.4. Результаты опроса об отношении субъектов малого предпринимательства к получению кредита/лизинга

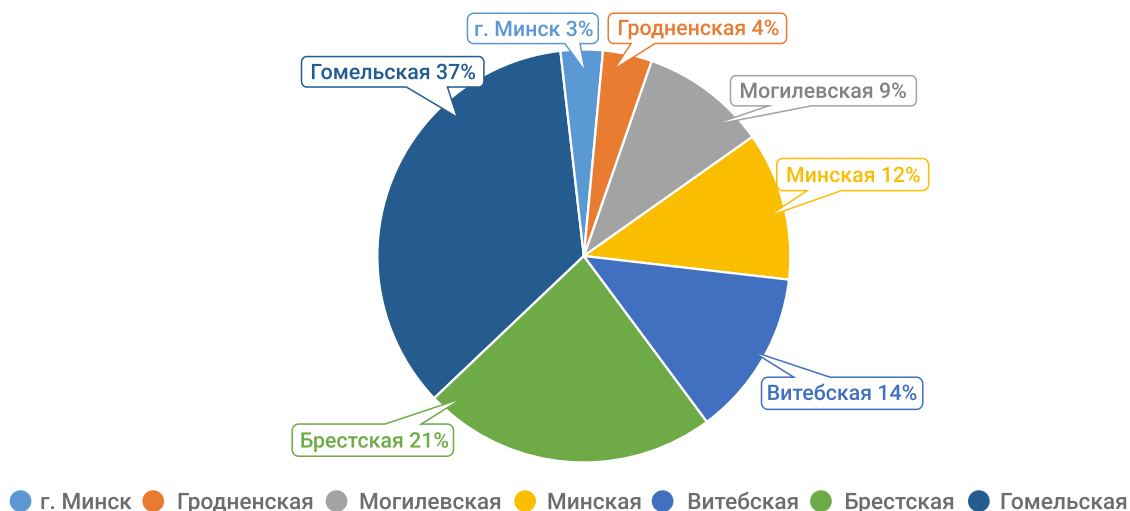
Результаты национального опроса предпринимателей, приведенные в Главах 2.1. и 2.2. настоящего исследования<sup>14</sup>, показали, что 51% респондентов никогда не пользовались кредитами/лизингом/займами. В целевых районах проекта «Поддержка экономического развития на местном уровне в Республике Беларусь», финансируемого Европейским союзом и реализуемого Программой развития ООН в партнерстве с Министерством экономики Республики Беларусь, данный показатель составляет 48%.

Для выяснения причин данного явления, Республиканским микрофинансовым центром в декабре 2019 г. был проведен дополнительный опрос среди экономически активных граждан и субъектов малого предпринимательства. РМЦ был подготовлен специальный опросный лист для экономически активных граждан и субъектов малого предпринимательства (Приложение 3). В нем основное внимание уделялось определению барьеров при получении кредита/лизинга от банков и лизинговых компаний, а также определение степени информированности предпринимателей о действующих льготных программах поддержки самозанятых и малого предпринимательства.

Чтобы опрос носил прикладной характер, в целевых районах Проекта к опросу активно привлекались предприниматели, которые в предыдущем опросе выразили заинтересованность в получении кредита/лизинга, при этом указав отсутствие опыта в получении заимствований.

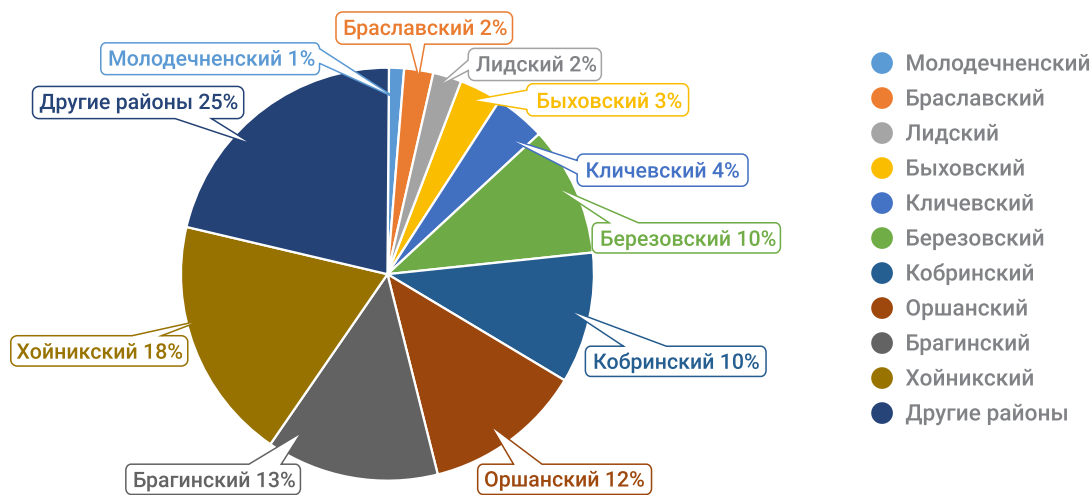
<sup>14</sup> Не смотря на республиканский охват, опрос потенциальных потребителей микрофинансовых услуг носил целевой характер. 81,25% опрошенных проживают в целевых районах Проекта. Т.к. Проект нацелен на экономическое развитие на местном уровне, основная доля опрошенных проживает в небольших населенных пунктах.

В данном дополнительном опросе приняло участие 94 представителей МСП и экономически активных жителей Республики Беларусь.



**Рисунок 14 – Доля респондентов по областям, процент ответов к итогу**

Т.к. опрос носил целевой и прикладной характер, три четверти опрошенных составили предприниматели из целевых районов проекта «Поддержка экономического развития на местном уровне в Республике Беларусь», финансируемого Европейским союзом и реализуемого Программой развития ООН в партнерстве с Министерством экономики Республики Беларусь.



**Рисунок 15 – Доля респондентов по целевым районам Проекта, процент ответов к итогу**



**Рисунок 16 – Организационно – правовая форма респондентов, количество ответов к итогу**

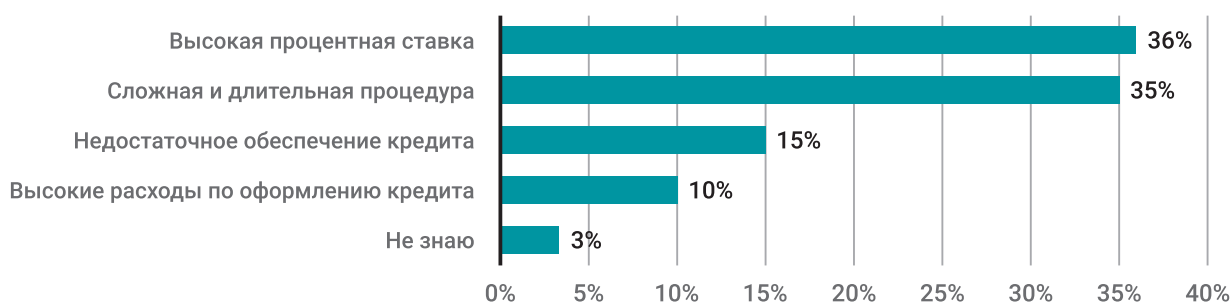
34% опрошенных указали, что никогда не пользовались кредитами/лизингами. Среди пользовавшихся только 10% составили получатели лизинга.

На вопрос ко всем участникам опроса «Насколько сложно получить банковский кредит?» ответы распределились следующим образом:



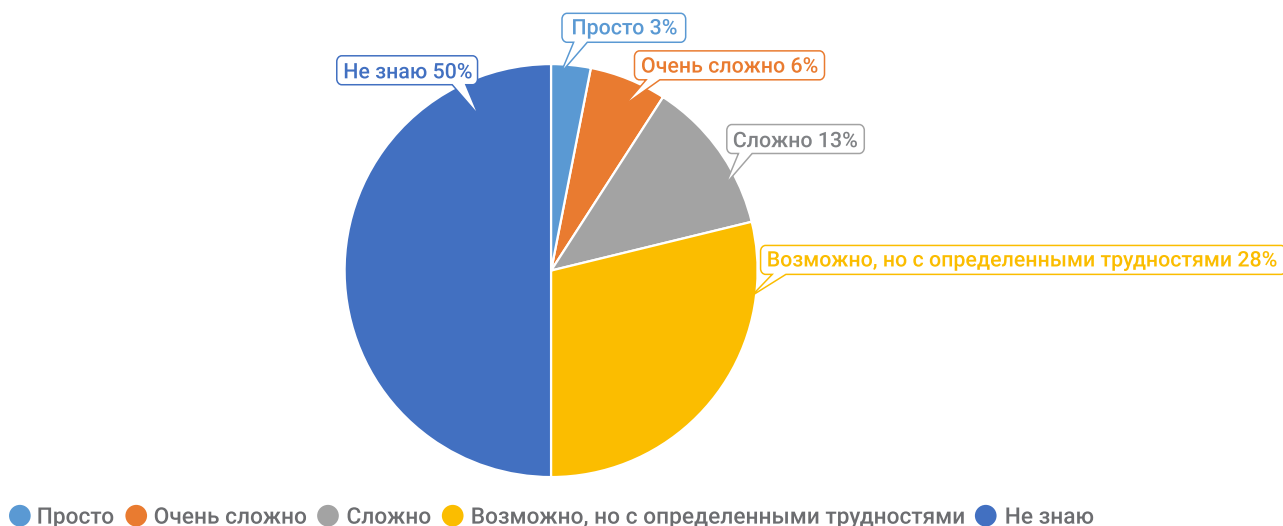
**Рисунок 17 – Сложность получения банковского кредита, процент ответов к итогу**

Причины сложности кредитования в банках в порядке убывания следующие:



**Рисунок 18 – Причины сложности получения банковского кредита, процент ответов к итогу**

В части доступности лизинга ответы распределились следующим образом



**Рисунок 19 – «Насколько сложно воспользоваться лизингом?», процент ответов к итогу**

Из ответов можно сделать вывод, что каждый второй (!) субъект малого предпринимательства в регионах вообще на практике не рассматривал лизинг в качестве инструмента заимствования. И здесь особенно важна популяризация микролизинга, как финансового инструмента, среди субъектов малого предпринимательства и экономически активных физических лиц в малых городах и населенных пунктах.



Из причин сложности получения имущества в лизинг лидируют:

- ◇ Высокая процентная ставка – 30%;
- ◇ Недостаточное обеспечение лизинга – 27%;
- ◇ Сложная и длительная процедура – 15%.

Обобщая блок вопросов по барьерам для доступа к банковскому кредиту и лизингу, можно сделать вывод, что основными причинами являются высокие процентные ставки по займам, сложная и длительная процедура получения и отсутствие необходимого залогового обеспечения.

Поэтому вопросы второго блока касались того, насколько предприниматели и экономически активные жители в регионах осведомлены о действующих льготных программах поддержки ЛПХ, субъектов агроэкотуризма – физических лиц и субъектов малого предпринимательства, по которым процентная ставка не превышает ставку рефинансирования и зачастую ниже ее.

Обработка ответов показала:

- ◆ О программе льготной финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства Банка развития Республики Беларусь не знают 60 процентов опрошенных.
- ◆ О возможности получения льготных кредитов для личных подсобных хозяйств и субъектов агроэкотуризма-физических лиц в ОАО Белагропромбанк не знают 45 процентов респондентов.
- ◆ О возможности получения льготных займов в Белорусском фонде финансовой поддержки предпринимателей не знают 52 процента предпринимателей.
- ◆ 73 процента<sup>15</sup> не знают о программе выдачи льготных поручительств в Белорусском фонде финансовой поддержки предпринимателей.

Из всего вышперечисленного следует рекомендация финансовым организациям, участвующим в реализации данных программ поддержки предпринимательства, уделить гораздо большее внимание их продвижению в регионах страны и особенно малых городах и населенных пунктах.

## **2.5. Существующие механизмы для возможного удовлетворения потребности в кредите/займе/лизинге участников опроса – предпринимателей из целевых районов Проекта**

На основании полученных данных от 196 участников опроса – предпринимателей из целевых районов Проекта, заинтересованных в получении кредита/займа/лизинга, можно рассмотреть следующие возможные механизмы, доступные в Республике Беларусь на данный момент.

### **Финансирование экономически активных граждан**

#### **Льготное финансирование**

Исходя из данных параметров займа/лизинга для владельцев ЛПХ, ремесленников, субъектов агроэкотуризма (Таблица 1, стр. 8) владельцы ЛПХ и субъекты агроэкотуризма – физические лица по ставке, не превышающей ставку рефинансирования, потенциально могут взять льготные кредиты в рамках специализированных кредитных программ ОАО

<sup>15</sup> Данный высокий показатель не является критичным, т.к. программа функционирует менее 6 месяцев.

«Белагропромбанк». По обеим программам процентная ставка составит 5 процентов годовых.

В настоящий момент не существует льготным программ финансирования ремесленников. Экономически активные жители также не смогут воспользоваться поручительством Белорусского фонда финансовой поддержки предпринимателей.

### **Коммерческое финансирование**

Владельцы ЛПХ, ремесленники, субъекты агроэкотуризма – физические лица могут купить необходимое для работы оборудование в лизинг по ставке рефинансирования + 5 процентов у специализированных микролизинговых компаний ООО «Финпрофит» и ООО «СМАРТ Партнер».

Кредиты ремесленникам по коммерческим ставкам выдает ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)<sup>16</sup>. Банк имеет отделения в Березе, Борисове, Быхове, Жлобине, Кобрине, Лиде, Орше.

## **Финансирование субъектов малого предпринимательства**

### **Льготное финансирование**

Льготное финансирование субъектов малого предпринимательства осуществляет Банк развития через банки – партнеры, участвующие в реализации программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства<sup>17</sup>. Процентная ставка по таким договорам кредита не будет превышать ставку рефинансирования<sup>18</sup>.

Под льготную ставку в размере 6,5% годовых выдает займы субъектам малого предпринимательства Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей<sup>19</sup>. БФФПП также оказывает финансовую поддержку малому бизнесу через лизинг по ставке, не превышающей ставку рефинансирования.

Как показал опрос, 40% предпринимателей в качестве обеспечения кредита/лизинга предпочли бы поручительство, включая поручительство БФФПП.

БФФПП успешно запустил в этом году эту услугу для субъектов малого предпринимательства в рамках проекта «Гарантийный фонд». Фонд предлагает получить поручительство Фонда до 60% от суммы запрашиваемого кредита (лизинга) в банках -партнерах данного проекта. Стоимость поручительства – 1,25% в год<sup>20</sup>.

### **Коммерческое финансирование**

В отличие от владельцев ЛПХ, ремесленников и субъектов агроэкотуризма – физических лиц, практически все банки и лизинговые компании Республики Беларусь предлагают специальные кредитные/лизинговые продукты субъектам малого предпринимательства по рыночным ставкам.

Т.к. у большинства начинающих субъектов малого предпринимательства существует проблема залогового обеспечения, более предпочтительным инструментом финансирования выступает лизинг. Список заинтересованных в сотрудничестве лизинговых компаний представлен в Таблице 2 (Стр. 11).

<sup>16</sup> См. на <https://www.vtb-bank.by/chastnym-licam/kredity/kredit-remeslennik>

<sup>17</sup> См. на <https://brrb.by/activity/support-to-smes/>

<sup>18</sup> Более подробно см. на <https://brrb.by/upload/documents/Спецификация%20окт.2019.pdf>

<sup>19</sup> См. на <http://fin.belarp.by/>

<sup>20</sup> Более подробно см. на [http://belarp.by/ru/garant\\_fond](http://belarp.by/ru/garant_fond)

### 3. Перспективные направления развития рынка микрофинансовых и лизинговых услуг в Республике Беларусь

Как показали результаты проведенного РМЦ опроса 443 представителей микрофинансовых организаций, организаций, предоставляющих лизинговые услуги, субъектов микро, малого и среднего предпринимательства, заинтересованных стать потребителями микрофинансовых услуг, расположенных на территории Республики Беларусь, в стране существует высокий спрос на микрокредитные и микролизинговые услуги в первую очередь среди экономически активных граждан: владельцев ЛПХ, ремесленников и субъектов агроэкотуризма – физических лиц.

Опыт микролизинга РМЦ и его члена - ООО «Финпрофит» в малых населенных пунктах<sup>21</sup> в 2017 – 2019 гг. подтверждает результаты опроса, что в 50% случаев данной категории лиц требуются заимствования не превышающие 5.000 белорусских рублей, а каждое третье заимствование владельцев ЛПХ не превышает 2.000 белорусских рублей (Таблица 1, стр. 8). Член РМЦ – микрофинансовая организация «Финансово – образовательный фонд местный фонд «Арткапитал – финанс»», который выдает микрозаймы в т.ч. ремесленникам, указывает наиболее востребованной среди них сумму от 1.001 до 2.000 белорусских рублей на срок от 6 месяцев до 1 года.

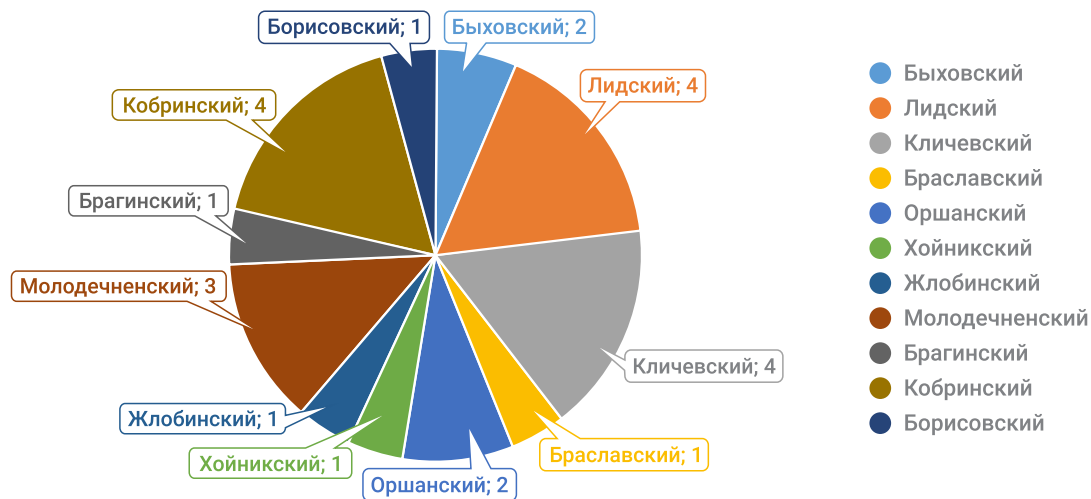
В силу удаленности жителей малых населенных пунктов от отделений ОАО «Белагропромбанк» им сложно воспользоваться специализированными программами этого банка по поддержке ЛПХ и субъектов агроэкотуризма – физических лиц. Расходы необходимые на неоднократные поездки в банк и потраченное время зачастую не компенсируют малые запрашиваемые суммы заимствований. Ремесленники практически вообще не охвачены кредитными программами банков.

В данной связи представляется целесообразным тиражирование лучшего опыта членов Республиканского микрофинансового центра и других микрофинансовых организаций в области микрофинансирования и микролизинга экономически активных жителей в регионах страны.

#### **Создание сети региональных некоммерческих микрофинансовых организаций**

С одной стороны, это может быть сделано через развитие региональной сети некоммерческих микрофинансовых организаций. В анкете – опроснике РМЦ для субъектов микро, малого и среднего предпринимательства последним был задан вопрос с просьбой оставить контактные данные в случае заинтересованности в предоставлении займа/лизинга.

<sup>21</sup> В рамках проекта «Улучшение доступа к финансовым ресурсам сельского населения Беларуси», реализуемого Республиканским микрофинансовым центром» при поддержке USAID.



**Рисунок 20 – Потенциальные поставщики микрофинансовых и лизинговых услуг в целевых районах Проекта, количество к итогу**

Из Рисунка 20 следует, что 24 предпринимателя в регионах хотели бы осуществлять микрофинансовую/лизинговую деятельность. Они представляют 11 из 12 целевых районов проекта «Поддержка экономического развития на местном уровне в Республике Беларусь», финансируемого Европейским союзом и реализуемого Программой развития ООН в партнерстве с Министерством экономики Республики Беларусь. Такое высокое количество инициативных людей, готовых потенциально заниматься микрофинансированием на местном уровне, является прямым результатом деятельности проекта ЕС-ПРООН «Содействие развитию на местном уровне в Республике Беларусь», который предшествовал действующему Проекту.

До выхода Указа Президента Республики Беларусь «О предоставлении и привлечении займов» № 394 от 23 октября 2019 г. (далее – Указ Президента № 394) предпочтительной бы было создание региональной сети микрофинансовых организаций в форме местных некоммерческих фондов развития. Данная форма является наиболее простой среди некоммерческих микрофинансовых организаций и не требует выполнения многочисленных процедур и большого количества вовлеченных лиц при регистрации и ведении деятельности. Методологическую помощь в регистрации и обучении деятельности по выдаче займов сотрудникам таких фондов могли бы оказать РМЦ и его член - микрофинансовая организация «Финансово – образовательный фонд местный фонд «Арткапитал – финанс».

Однако Указ Президента № 394 запретил деятельность некоммерческих микрофинансовых организаций в организационно-правовой форме «фонд» с 23 апреля 2020 года. Учитывая вышеуказанный спрос на данный вид некоммерческой микрофинансовой организации в малых городах Республики Беларусь, следует рассмотреть возможность вернуться к законодательному разрешению данного ее вида в рамках Указа Президента № 394 или другого законодательного акта, регулирующего некоммерческую микрофинансовую деятельность.

Единственной потенциально жизнеспособной формой некоммерческой микрофинансовой организации, которая может быть создана в настоящее время, является потребительский кооператив финансовой взаимопомощи (международное название – «кредитный союз»). Порядок его создания и деятельности регулируется Указом Президента № 394. Но чтобы снять ряд законодательных ограничений, касающихся потребительских кооперативов финансовой взаимопомощи, которые сдерживают их развитие, необходимо внесение изменений в действующее законодательство Республики Беларусь. Они будут предложены ниже. Без снятия данных ограничений успешное функционирование данных некоммерческих микрофинансовых организаций в регионах является проблематичным.

## Развитие микролизинга

Помимо развития региональной сети некоммерческих микрофинансовых организаций, или одновременно с ней, целесообразно развивать лизинг недорогого оборудования для предпринимательских целей. В мировой практике такой лизинг называют «микролизингом».

Республиканский микрофинансовый центр и его член - лизинговая компания ООО «Финпрофит» 3 года развивают микролизинг для ЛПХ и сельских микропредприятий в рамках пилотной программы по микрофинансированию/микролизингу в сельских районах Минской и Брестской области проекта «Улучшение доступа к финансовым ресурсам сельского населения Беларуси», реализуемого Республиканским микрофинансовым центром» при поддержке USAID (см. стр. 11). Успешность данного финансового механизма была отмечена Всемирным советом кредитных союзов<sup>22</sup> (WOCCU) (США) во время оценки проекта в 2018 году: «Микролизинг предоставлялся членом РМЦ – лизинговой компанией Финпрофит... Уровень просрочки Финпрофит по микролизинговым договорам, заключенным по сельской микрофинансовой/микролизинговой программе, находится на приемлемом уровне 6,8 процента по состоянию на 1 октября 2018 года. Он никогда не был выше 10 процентов... Основными клиентами программы являются неформальные мелкие фермеры (владельцы ЛПХ) – физические лица (в противоположность юридическим лицам), имеющими в распоряжении до 3 га земли. Микропредприятия – юридические лица до 10 человек работающих... Очевидно, что микролизинг имеет значительный потенциал для роста сельских неформальных и формальных микропредприятий. Финпрофит в настоящее время является рыночным новатором и первооткрывателем без наличия значительных конкурентов на этом сегменте рынка. Его успех демонстрирует жизнеспособность модели микролизинга и будет стимулировать других поставщиков предоставлять услуги этому целевому сегменту, способствуя расширению финансовой доступности».

Микролизинг может быть также успешно использован субъектами малого предпринимательства. Поэтому в целевых районах следует более активно его рекламировать среди СМП.

## Предоставление поручительств по кредитам экономически активного населения и субъектов малого предпринимательства

Дальнейшего продвижения в целевые районы Проекта требует программа БФФПП «Гарантийный фонд» по предоставлению поручительств БФФПП субъектам малого предпринимательства. В настоящее время Фонд имеет клиентов в 4 из 12 целевых районов Проекта.

Одновременно с этим может быть рассмотрен механизм предоставления местными некоммерческими фондами таких поручительств по кредитам экономически активного населения и субъектов малого предпринимательства. Для этого данные фонды должны получить от международных и/или иностранных донорских организаций целевые гранты на формирование фонда поручительств, которые будут использованы в качестве гарантийного депозита при выдаче кредитов указанной категории предпринимателей банками Республики Беларусь. Для осуществления этой деятельности фонды не должны регистрироваться в качестве микрофинансовых организаций в Национальном банке Республики Беларусь.

<sup>22</sup> Всемирный совет кредитных союзов (англ. World Council of Credit Unions) – всемирное объединение кредитных союзов: [www.woccu.org](http://www.woccu.org)

## 4. Рекомендации по совершенствованию института микрофинансирования

### 4.1. Рекомендации по концептуализации понятия «микрофинансовые услуги» на основании лучших международных практик

В контексте Республики Беларусь основной целью микрофинансирования будет являться содействие самозанятости и предпринимательской активности населения страны через обеспечение доступа к необходимым заемным ресурсам в форме кредита, займа или лизинга, страхованию и дополняющих их услуг по обучению бизнес-планированию и финансовому образованию.

В данной связи не рекомендуется отнесение к микрофинансовой деятельности потребительского кредитования и лизинга, а также ломбардной деятельности, как не способствующих вышеуказанной цели.

Не актуальными для Беларуси является отнесению к микрофинансовым услугам микросбережений, денежных переводов и расчетно-кассового обслуживания, т.к. на настоящий момент нет проблем с доступом к ним для экономически активного населения<sup>23</sup> и малого предпринимательства<sup>24</sup>.

Необходимо дальнейшее развитие страховых услуг для владельцев ЛПХ. Например, в отличие от сельхозпроизводителей – юридических лиц владельцы ЛПХ, обрабатывающие на практике до 3 га земли, не могут застраховать будущий урожай сельскохозяйственных культур и многолетние насаждения.

Опыт Республиканского микрофинансового центра в области финансового образования для владельцев ЛПХ, ремесленников, субъектов агроэкотуризма и субъектов малого предпринимательства с числом работников до 10 человек показывает, что после прохождения таких семинаров<sup>25</sup> слушатели гораздо эффективнее относятся к использованию имеющихся финансов своих семейных хозяйств и стараются не прибегать к излишним заимствованиям для реализации своих предпринимательских инициатив. Проведение курсов по основам предпринимательства и бизнес – планированию будет полезно для начинающих субъектов малого предпринимательства перед процессом заимствования,

<sup>23</sup> Анализ и оценка спроса на финансовые услуги со стороны населения в Республике Беларусь: Результаты национального исследования. – Национальный банк Республики Беларусь. – Минск. – 2016. ([www.nbrb.by/today/finliteracy/research/finservicestoindividualsdemand2016.pdf](http://www.nbrb.by/today/finliteracy/research/finservicestoindividualsdemand2016.pdf)).

<sup>24</sup> Оценка и анализ доступа субъектов малого предпринимательства к финансовым ресурсам в Республике Беларусь: Результаты национального исследования. – Национальный банк Республики Беларусь. – Минск. – 2012. ([www.nbrb.by/today/finliteracy/research/sme\\_full.pdf](http://www.nbrb.by/today/finliteracy/research/sme_full.pdf)).

<sup>25</sup> Международный курс финансового образования «Планируй свое будущее», разработанный Центром микрофинансирования (г. Варшава, Польша).

т.к. поможет грамотно оптимизировать сумму, вид и срок заимствования<sup>26</sup>.

Поэтому в реалиях нашей страны можно согласится с Генеральным секретарем ООН о возможности рассмотрения таких тренингов, как составной части микрофинансовых программ<sup>27</sup>.

## 4.2. Рекомендации по совершенствованию нормативной правовой базы, регулирующей деятельность организаций, осуществляющих поставку финансовых услуг

Основным законодательным актом, регулирующим микрофинансовую деятельность в Беларуси является Указ Президента Республики Беларусь от 23 октября 2019 года № 394 «О предоставлении и привлечении займов». С его выходом был признан утратившим силу Указ Президента Республики Беларусь от 30 июня 2014 года № 325 «О привлечении и предоставлении займов, деятельности микрофинансовых организаций».

Если в Указе Президента Республики Беларусь № 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 № 394 фонды отсутствуют среди некоммерческих организаций.

В Указе № 325 было определено, что:

«Микрофинансовые организации, созданные в организационно-правовой форме фонда, вправе осуществлять деятельность по регулярному предоставлению микрозаймов физическим лицам на цели осуществления ремесленной деятельности, деятельности по оказанию услуг в сфере агроэкотуризма, для ведения личного подсобного хозяйства, осуществления предпринимательской деятельности коммерческой организацией, собственником имущества, учредителем (участником) которой является заемщик – физическое лицо, и предоставлению микрозаймов субъектам малого и (или) среднего предпринимательства на цели осуществления предпринимательской деятельности».

В связи с выявленными Национальным банком Республики Беларусь нарушениями в деятельности некоторых фондов, зарегистрированных 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.

В отличие от потребительских кооперативов финансовой взаимопомощи для ее функционирования не требуются выборы правления и ревизионной комиссии, а также проведение общих собраний членов. Владельцам ЛПХ, ремесленникам, субъектам агроэкотуризма и собственникам микро и малых предприятий, получающим у фондов микрозаймы, не надо для этого становиться членами данных организаций. Тогда как потребительские кооперативы финансовой взаимопомощи предоставляют займы только своим членам, которые при вступлении уплачивают вступительный и паевой взносы. Член потребительского ко-

<sup>26</sup> Республиканский микрофинансовый центр проводит данные тренинги по финансовому образованию и по основам предпринимательства и бизнес – планированию с 2014 года в рамках реализации проекта «Улучшение доступа к финансовым ресурсам сельского населения Беларуси», реализуемого РМЦ при поддержке USAID. На 01.10.2019 г. на них было обучено 3614 и 994 самозанятых и представителей сельских микропредприятий соответственно.

<sup>27</sup> «Некоторые кредитные учреждения встраивают вопросы расширения жизненных навыков и знаний в программы микрофинансирования, помогая решать проблемы нищеты иными методами, не связанными с получением доходов, обеспечивая получение навыков в сфере предпринимательства, необходимых для успешного ведения бизнеса». Роль микрокредитования и микрофинансирования в ликвидации нищеты. Доклад Генерального секретаря ООН на 65 Сессии Генеральной Ассамблеи ООН. — 9 августа 2010. — С. 4.

оператива также несет субсидиарную ответственность по результатам его деятельности.

В данной связи предоставляется целесообразным внесение изменений в Указ Президента Республики Беларусь № 394 о возврате фонда, как вида некоммерческой микрофинансовой организации, в целях развития самозанятости и предпринимательской инициативы в малых городах и населенных пунктах страны.

Указ Президента Республики Беларусь № 394 определяет, что:

«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».

Как указывалось ранее, выдача потребительских займов не соответствует миссии микрофинансирования по развитию предпринимательской активности населения. В этой связи полагаем целесообразным определить в данном Указе, что ломбарды не являются микрофинансовыми организациями. Принимая во внимание достаточно широкое распространение ломбардов, считаем, что их деятельность должна регулироваться отдельным законодательным актом.

Согласно Положению о порядке осуществления микрофинансовой деятельности, утвержденному Указом Президента Республики Беларусь № 394:

«Некоммерческая микрофинансовая организация в виде потребительского кооператива финансовой взаимопомощи создается физическими лицами, а также субъектами малого и (или) среднего предпринимательства для аккумулирования временно свободных денежных средств своих членов и средств из иных незапрещенных источников в целях оказания членам этого кооператива финансовой помощи в форме предоставления микрозаймов.

Членами такого кооператива могут быть:

физические лица, являющиеся собственниками имущества, учредителями (участниками) коммерческих организаций;

физические лица, осуществляющие ремесленную деятельность, деятельность по оказанию услуг в сфере агротуризма, производство сельскохозяйственной продукции, виды деятельности, при осуществлении которых физические лица, не осуществляющие предпринимательскую деятельность, уплачивают единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц;

субъекты малого и (или) среднего предпринимательства.

Членам потребительского кооператива финансовой взаимопомощи микрозаймы могут быть предоставлены только на цели осуществления предпринимательской деятельности либо видов деятельности, указанных в абзаце третьем части второй настоящего пункта».

По оценке Республиканского микрофинансового центра и Всемирного совета кредитных союзов (См. Приложение 4) ограничение членства в потребительском кооперативе финансовой взаимопомощи не соответствует международной практике и не дает возможность мобилизовать необходимые для выдачи займов финансовые ресурсы, т.к. члены кооператива, которые законодательно определены сейчас, являются получателями микрозаймов. При отсутствии лиц, которые делают сбережения в данном потребительском кооперативе, он не будет обладать ресурсами для выдачи микрозаймов. Поэтому «общность членства» в кооперативе должна быть расширена при сохранении цели предоставления микрозаймов.

Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 19 января 2018 г. № 20 «О предельных размерах процентов в годовом исчислении (годовой про-



центной ставке) по микрозаймам» установил предельные размеры процентов, получаемые некоммерческими микрофинансовыми организациями при предоставлении микрозаймов. Для фондов такая процентная ставка равняется ставке рефинансирования, для потребительских кооперативов финансовой взаимопомощи – двухкратной ставке рефинансирования.

По мнению Всемирного совета кредитных союзов и Республиканского микрофинансового центра (Приложение 3), некоммерческие микрофинансовые организации должны иметь возможность взимать справедливые процентные ставки, основываясь на преобладающих рыночных процентных ставках, что будет способствовать экономической устойчивости данных организаций и поддержит их усилия по улучшению финансовой доступности и финансирования МСП. Раздел 7.20 Типового закона для кредитных союзов WOCCU рекомендует кредитным союзам определять процентные ставки, исходя из финансовых и стратегических последствий для кредитных союзов, ограничиваясь лишь предельным значением, установленным местной юрисдикцией: либо коммерческим (хозяйственным) кодексом, либо общим законом о ростовщичестве<sup>28</sup>. Система мониторинга PEARLS WOCCU также обычно рекомендует кредитным союзам ориентироваться на рыночные ставки для установления справедливых ставок по займам и сберегательным продуктам<sup>29</sup>.

Относительно низкий фиксированный максимум процентной ставки делает кредитование рынков микрофинансирования по сути невыгодным, что, вероятно, заставит заемщиков искать займы на «сером» (неформальном) рынке.

С учетом лучшего международного опыта (Приложение 3) рекомендуется повышение предельного значения процентной ставки до четырёхкратного размера ставки рефинансирования.

### **4.3. Рекомендации по использованию микрофинансовых услуг субъектами микро, малого и среднего предпринимательства**

В части использования микрофинансовых услуг субъектами микро-, малого и среднего предпринимательства рекомендуется широкое использование программы финансового образования «Планируй свое будущее» и семинаров по основам бизнес-планирования для начинающих предпринимателей и субъектов малого предпринимательства до получения микрокредита/микрозайма/микролизинга.

По опыту Республиканского микрофинансового центра для часто пользующихся заимствованиями субъектов малого и среднего бизнеса полезными будут семинары по курсу финансового образования «Управление долгом»<sup>30</sup>. В рамках реализации проекта «Улучшение доступа к финансовым ресурсам сельского населения Беларуси», реализуемого Республиканским микрофинансовым центром» при поддержке USAID, РМЦ были обучена региональная сеть тренеров данного курса, которые провели данные семинары для более 600 представителей микропредприятий по всей стране в населенных пунктах не более 20.000 жителей.

<sup>28</sup> WOCCU, *Типовой закон для кредитных союзов* § 7.20.

<sup>29</sup> См. Дэвид К. Ричардсон, WOCCU, *Система мониторинга PEARLS*, Серия инструментальных средств №4 (2009), [https://www.woccu.org/documents/pearls\\_monograph](https://www.woccu.org/documents/pearls_monograph).

<sup>30</sup> Международный курс финансового образования «Управление долгом» разработан Центром микрофинансирования (г. Варшава, Польша) и адаптирован РМЦ к белорусским условиям.