

ЭТАПЫ СТАНОВЛЕНИЯ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ ТАДЖИКИСТАН

У.С. Хикматов

Рассматриваются основные этапы становления микрофинансирования в Республике Таджикистан. Сделан анализ развития каждого из периодов, а также обоснован подход автора в определении каждого из этапов развития.

Ключевые слова: этапы развития микрофинансирования; микрофинансовый сектор; микрофинансовые организации; Ассоциация микрофинансовых организаций.

Микрофинансирование – относительно молодое явление. Оно развивается последние 30 лет; начавшись в густонаселенных странах Азии, оно переместилось в Латинскую Америку и Африку. Хорошо известными примерами служат “Грамин бэнк” в Бангладеш, имеющий свыше 2 млн клиентов-заемщиков, банк “Ракьят” в Индонезии (БРИ), насчитывающий 1,89 млн заемщиков, и “БанкоСоль” в Боливии, у которого 62 тыс. клиентов. И “Грамин бэнк”, и “БанкоСоль” выросли благодаря проектам микрофинансирования на базе грантов. Эти примеры подтверждают тот факт, что расширение масштабов деятельности в области микрофинансирования вполне возможно.

Исторический процесс развития микрофинансирования свидетельствует о том, что

оно проходит определенные этапы становления и развития. В каждой стране, куда приходит микрофинансирование, этот процесс проходит по-разному, в зависимости от существующих условий (политических, экономических и др.)

В Республике Таджикистан микрофинансирование переживает процесс становления и развития, в который входят следующие этапы:

Этап I (1994–1999). Одна из первых микрофинансовых программ в Таджикистане была поддержана Фондом Сороса в 1994 г. Она осуществлялась МНПО “Спасение детей” (США) на территории Хатлонской области и в г. Душанбе. Микрофинансовые программы осуществляются, в основном, в сельских районах, где нет других источников и возможностей доступа к финансовым и иным ресурсам. В Науском районе, напри-

мер, дехканским хозяйствам предоставлялись семена, минеральные удобрения, техника и запчасти к ним. В Шаартузском районе беженцам закупался и выделялся скот (корова на семью). В ГБАО выдавались займы, предоставляемые на развитие животноводства и земледелия. В Яванском, Кобадиевском, Колхозобадском, Гиссарском, Шахринавском, Айнинском районах выдавались займы в денежной форме.

Данный этап характеризуется как период зарождения системы микрофинансирования, в котором была очень весома доля неформальной системы. Практически полностью отсутствовали институциональные основы для деятельности микрофинансовых организаций. Микрофинансовые услуги предоставлялись проектами международных организаций через неправительственные организации (НПО), которые имели статус некоммерческих. Также данный этап характерен финансированием в натуральной форме (семян овощей; скота и т.д.).

В тот период международные организации приложили много усилий по обучению персонала как своих проектов по оказанию микрофинансовых услуг, так и сотрудников других организаций, особенно тех, кто работает в сельской и горных местностях, тем самым заложив основу для дальнейшего развития микрофинансирования в Республике Таджикистан. Было профинансировано большое количество тренингов и курсов, а также участие в конференциях. На первом этапе различными международными организациями было организовано более 100 тренингов и семинаров по обучению персонала микрофинансовых организаций на общую сумму 200 000 долларов США и было обучено более 1000 участников. Кроме того, и руководящий состав организаций прошел различного рода тренинги, семинары, а также получил возможность проходить стажировки за рубежом, знакомиться с опытом успешных микрофинансовых банков и организаций, посещать международные и региональные конференции по микрофинансированию.

Полностью социально ориентированные проекты микрофинансирования международных организаций оказали существенную поддержку малоимущим слоям населения в регионах, наиболее пострадавших от гражданской войны, и особенно женщинам.

Роль донорских организаций в развитии социальной направленности микрофинансирования заложила основу доверительного отношения населения к микрофинансовым организациям. В частности, при финансировании неправитель-

ственных организаций (которые впоследствии были трансформированы в микрофинансовые организации) ставились определенные условия: количество женщин-заемщиков должно было быть менее 50 % от общего количества заемщиков организации; большая часть выделяемого гранта на займы должна выделяться для сельского населения и т.д.

Необходимо отметить, что данный этап охарактеризован сложной политической и социально-экономической ситуацией, которая существенно затрудняла деятельность неправительственных организаций, оказывающих микрофинансовые услуги, особенно в опасных для жизни регионах.

Этап II. (1999–2003) характеризуется периодом постепенного увеличения микрофинансовых программ, переходом на финансирование в денежной форме и постепенного отказа от финансирования в натуральной форме, что, в свою очередь, свидетельствовало о постепенной стабилизации социально-экономической и политической ситуации в Республике Таджикистан.

На данном этапе становления и развития микрофинансирования активно продолжались также инвестиции в человеческие ресурсы организаций, занимающихся микрофинансовой деятельностью. Более заметной становится деятельность организаций, предоставляющих микрофинансовые услуги как населению, так и государственным органам. С другой стороны, организации постепенно начинают обращать внимание на вопросы, связанные с их рентабельностью, и постепенно отходят от своей чисто социальной направленности.

Необходимо подчеркнуть, что именно на данном этапе произошло изменение отношения населения к данным организациям, в частности, население к концу данного этапа четко понимало, что организации, предоставляющие микрофинансовые услуги, оказывают безвозмездную помощь. Финансовые (кредитные) ресурсы, полученные ими, являются платными и подлежат обязательному возврату.

Донорские организации на данном этапе также уделяли большое внимание регионам, наиболее пострадавшим от последствий гражданской войны. Большинство грантов и техническая помощь выделялись и действующим, и новым организациям, занимающимся микрофинансированием именно в тех регионах. В частности, на основе межправительственного соглашения, подписанного Государственным департаментом США, Агентством США по международному

развитию и Правительством Республики Таджикистан, был выделен грант в сумме почти миллион долларов США. На его основе начала свою деятельность одна из крупных микрофинансовых организаций в мире – “FINCA”, которая по условиям соглашения должна была осуществлять основную свою деятельность на юге страны.

Поддержка неправительственных (микрофинансовых) организаций со стороны доноров осуществлялась не только в вопросах обучения кредитных специалистов, предоставления финансовых ресурсов для предоставления займов, но и в вопросах улучшения бухгалтерского учета и повышения уровня сотрудников финансовых отделов. Для ее осуществления было организовано большое количество бесплатных обучающих программ и курсов по внедрению и введению международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Благодаря усилиям неправительственных и международных организаций, а также Национального банка Таджикистана была проделана огромная работа по разработке нормативно-правовой базы для деятельности микрофинансовых организаций.

Этап III (2004-2008) – это этап институализации микрофинансирования. В этот период был принят Закон Республики Таджикистан “О микрофинансовых организациях”, Инструкция № 135 “О порядке регулирования деятельности микрокредитных депозитных организаций” (постановление Правления Национального банка Таджикистана № 73 от 28 марта 2005 г.); Положение № 136 “О микрозаемных организациях” (постановление Правления Национального банка Таджикистана № 73 от 28 марта 2005 г.); Положение № 137 “О микрозаемных фондах” (постановление Правления Национального банка Таджикистана № 73 от 28 марта 2005 г.); Положение № 139 “О порядке формирования и использования резервов под потенциальные потери и фонда возможных потерь по ссудам” (постановление Правления Национального банка Таджикистана № 176 от 6 июля 2005 г.).

Следует отметить, что мощным импульсом в развитии микрофинансового сектора страны послужило создание Ассоциации микрофинансовых организаций Таджикистана, которая официально была зарегистрирована в январе 2004 г. и которая является одной из первых организаций подобного рода в Центральноазиатском регионе.

Ассоциация микрофинансовых организаций Таджикистана (АМФОТ) является некоммер-

ческой организацией, объединяющей на добровольной основе организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, а также иные организации, заинтересованные в развитии микрофинансирования в Республике Таджикистан. целью АМФОТ является содействие становлению и развитию микрофинансового рынка страны как важнейшей составляющей финансовой системы государства, позволяющей оказывать доступные микрокредитные услуги населению Республики Таджикистан.

Кроме того, появился интерес к микрофинансированию со стороны некоторых банков, которому способствовало Соглашение о займе между Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) и четырьмя местными банками. Первым было подписано Соглашение с Банком Эсхата (1 млн долл.), затем с ТоджикСодирот Банком (ТСОБ), ТаджпромБанком и с Агроинвест Банком (займ 2 млн долл. с каждым). В соответствии с данным Соглашением было создано Таджикское предприятие финансирования микро- и малого предпринимательства (ТППМСП). Успех Таджикского предприятия финансирования микро- и малого предпринимательства (ТППМСП) показывает, что существует большой рынок для кредитования микро-, малого и среднего предпринимательства. ТППМСП начало свою работу в октябре 2003 г., фокусируясь на институциональном развитии в некоторых партнерских банках, предоставлении эффективных и устойчивых финансовых продуктов (услуг) для микро- и малого предпринимательства (ММП). Партнерские банки должны были сами профинансировать начальный рост портфеля с помощью собственных ресурсов, в то время как ЕБРР и другие международные партнеры обеспечили бы техническую помощь.

Данный этап также характерен бурным ростом микрофинансовых организаций, в 2004 г. количество которых составляло 21 [1].

Количество микрофинансовых организаций за анализируемый период выросло почти в 4,5 раза, что безусловно свидетельствует об успехах микрофинансирования как эффективно-го инструмента борьбы с бедностью и доступно-го источника финансирования.

Если на I и II этапах микрофинансовые организации были созданы в крупных городах, то на III этапе все чаще появляются микрофинансовые организации в отдаленных и горных районах страны. Активная “экспансия” микрофинансирования в сельские и горные районы бла-

гоприятно воздействует на экономику данных районов и способствует решению социально-экономических задач, среди которых сокращение уровня безработицы, обучение рабочих, привлечение инвестиций и т.д.

На данном этапе микрофинансирование получило всеобщее признание и в Республике Таджикистан. В Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2015 г., утвержденного постановлением Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан № 704 от 28 июня 2007 года [2], среди основных направлений в области совершенствования денежно-кредитной политики и финансового сектора указывается развитие микрофинансовых институтов.

Стали регулярно проводиться национальные и региональные конференции. Немаловажно, чтобы форумы проводились в разных областях Таджикистана, что, по нашему мнению, также способствовало бы развитию микрофинансирования и его популяризации в регионах.

Этап IV (2009–...) – характеризуется этапом деятельности микрофинансового сектора в условиях мирового финансово-экономического кризиса. Влияние этого кризиса ощущалось довольно сильно, несмотря на заверения отдельных высокопоставленных чиновников относительно того, что кризис не будет влиять на экономику Таджикистана.

Резкое снижение цен на хлопок и алюминий – основных составляющих экспорта республики, а также сокращение потока денежных переводов от трудовых мигрантов отрицательно сказалось на экономике и, прежде всего, на платежеспособности населения.

Значительное ухудшение качества кредитного портфеля микрофинансовых организаций сопровождалось сокращением количества активных клиентов. Больше всего данная тенденция была заметна в 2009 г. Так, на 01.01.2009 г. количество активных клиентов микрофинансовых организаций составляло 108 897 человек, тогда как к концу того же года эта цифра была равна 97 153, сокращение составило 11 744 клиента или – 10,78 %. Кредитный портфель в течение года увеличился всего лишь на 450 000 долларов США [3].

Другим отрицательным фактором, который негативно повлиял на микрофинансовый сектор, было резкое падение курса национальной валюты, в течение 2009 г. он снизился на 20 %. Это, в свою очередь, повлияло на выплаты индексированных кредитов, которые привязаны к курсу

иностранной валюты (подавляющее большинство МФО, которые практикуют индексированные кредиты, используют курс доллара США).

Несмотря на сложности на данном этапе развития микрофинансирования, был принят Закон Республики Таджикистан “О кредитных историях”. Целью Закона является создание благоприятных правовых условий для организации, обработки, хранения и раскрытия кредитных историй по обеспечению защищенности и эффективности деятельности участников системы формирования кредитных историй [4]. Это послужит юридической основой для создания Бюро кредитных историй, отсутствие которого на данный момент негативно влияет на деятельность микрофинансовых организаций.

Кроме того, Ассоциация микрофинансовых организаций Таджикистана, учитывая существующие проблемы в подготовке кадров для микрофинансового сектора, инициировала создание Центра обучения и развития микрофинансирования Таджикистана (ЦОМТ). Цель работы Центра обучения – проведение высококачественных образовательных программ на коммерческой основе с участием местных и международных тренеров, а также проведение исследований и консалтингов.

Таким образом, в ходе изучения основных этапов становления и развития микрофинансирования в Республике Таджикистан мы пришли к следующим выводам:

1. Становление микрофинансирования на начальном этапе происходило в сложных политических и социально-экономических условиях. Поддержка в форме различной помощи, в основном – безвозмездной, была предназначена неправительственными организациями, оказывавшими микрофинансовые услуги пострадавшему от гражданской войны и ее последствий населению.

2. На последующих этапах роль данных организаций была пересмотрена, и отношение к ним как населения, так государства, изменилось.

3. Этап легализации неправительственных организаций, занимающихся микрофинансированием, привел их к трансформации в микрофинансовые организации. Их бурный рост способствовал созданию Ассоциации микрофинансовых организаций Таджикистана, которая играет одну из важных ролей в развитии микрофинансирования.

4. Мировой финансово-экономический кризис заставил по-новому взглянуть и оце-

нить ситуацию на рынке микрофинансирования и указал на проблемы и слабые места микрофинансовых организаций.

Литература:

1. Информация о небанковских финансовых организациях и микрофинансовых организациях, действующих в Республике Таджикистан. <http://www.nbt.tj/?c=6&id=92>
2. Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2015 года. Душанбе, 2007. С. 67.
3. Анализ статистических данных членов АМ-ФОТ. Отчетный период 01.01.2009 г. по 30.06.2010 г. Душанбе, 2010. С. 5. <http://www.amfot.tj>
4. Закон Республики Таджикистан “О кредитных историях” № 492, от 26.03.2009 г. <http://www.nbt.tj>