

ДЛЯ ЗАМЕТОК<http://www.creditcoop.ru/>**Список организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность****1. Тульский областной фонд поддержки малого предпринимательства**

Адрес: г. Тула, ул. Мориса Тореза, д. 20
Телефон: 31-20-48

2. Фонд поддержки малого предпринимательства «ФОРА»

Адрес: г. Тула, ул. Пирогова, д.14а
Телефон: 36-48-84

3. Фонд «Микрозайм»

Адрес: г. Тула, ул. Менделеевская, д. 1, офис 406
Телефон: 31-17-15

4. Центр микрофинансирования

Адрес: г. Тула, ул. Колетвинова, д.6, офис 29
Телефон: 304-506

5. ПО «ПартнерЗайм»

Адрес: г. Тула, ул. Луначарского, 25
Телефон: 47-39-94, 47-39-42

6. КПКГ «Сберегательный кредитный союз»

Адрес: г. Тула, пр. Ленина, д. 102, к.4, офис 212
Телефон: 35-42-88

7. Кредитно-потребительский кооператив «Бизнес-инвест»

Адрес: Тульская обл., г. Алексин, ул. Баумана, д. 5
Телефон: (48753) 4-36-96

8. КПКГ «Кредитное партнерство предпринимателей»

Адрес: г.Тула, ул. М. Тореза, д.20
Телефон: 36-40-46

9. Сельскохозяйственный кооператив «Согласие»

Адрес: Тульская обл., г. Щекино, ул. Советская, д. 56
Телефон: (48751) 5-42-40

10. Сельскохозяйственный кооператив «Калита»

Адрес: Тульская обл., г. Кимовск, ул. Толстого, д.14
Телефон: (48735) 5-84-32

Отпечатано в ООО «АльтКом+»
г. Тула, ул. Октябрьская, д.201-а
Заказ № 116. Тираж 1000. 2007г.

<http://www.creditcoop.ru/>

Среди прочих проблем большинство предпринимателей, как начинающих, так и опытных, на первое место ставит недостаток финансовых ресурсов. Самый простой способ финансирования развития бизнеса - банковский кредит. Однако статистика свидетельствует, что только около 15 процентов российских предприятий малого бизнеса когда-либо пользовались банковскими ссудами. По Тульской области эта цифра еще меньше – около 10 процентов.

Причина проста. Чтобы получить кредит в банке, малое предприятие должно успешно работать не менее года (в отдельных случаях – 6 месяцев), не иметь налоговой задолженности, обладать положительным балансом, а также располагать имуществом, которое можно предоставить в залог.

Проблема еще и в том, что банкам не очень интересно выдавать небольшие, в пределах 150 - 200 тысяч рублей, кредиты на развитие деятельности. При выборе между малым и крупным заемщиком предпочтение отдается последнему: затраты на изучение деятельности потенциального заемщика одинаковы, а доход различен.

Если Вам отказали в банке в получении кредита на развитие бизнеса, но деньги нужны, к кому обратиться за получением займа? Каковы права и обязанности заемщика и заимодавца? Что кроется под терминами «микрофинансирование» и «лизинг»? Чем полезна для малого бизнеса кредитная кооперация? Как создать кредитный кооператив?

Мы постараемся помочь Вам разобраться в правовых и экономических аспектах поставленных вопросов, дать практические рекомендации и полезную информацию.

Данное пособие подготовлено с целью расширения правовой и экономической информированности предпринимателей и призвано помочь им ориентироваться в вопросах привлечения заемных средств небанковских организаций на развитие своего бизнеса или принять участие в создании кредитного кооператива. Материалы сборника подготовлены при информационном содействии к.э.н. Щепотьева А. В.

Данное пособие опубликовано при поддержке Европейского Союза. Содержание публикации является предметом ответственности Тульского областного фонда поддержки малого предпринимательства и не отражает точку зрения Европейского Союза.

Содержание

Юридический практикум: вопросы и ответы	3
Раздел поможет понять, что такое заем, каков порядок платы за пользование заемными средствами, чем отличается заем от кредита, как оформляется договор займа, что такое обеспечение исполнения обязательств и необходимо ли оно по договору займа	
Пути привлечения финансовых ресурсов: инвестиции, лизинг, микрофинансирование	5
Раздел содержит информацию о финансовых услугах небанковских организаций, дает представление об инвестициях и порядке работы с инвестором, об использовании лизинговых схем для развития своего предприятия.	
Кредитный потребительский кооператив: возможности и перспективы	12
Раздел предоставляет информацию о том, что такое кредитный потребительский кооператив, каков порядок его создания и деятельности, о возможностях кредитной кооперации и ее преимуществах по сравнению с традиционным банковским кредитованием для малых предприятий, индивидуальных предпринимателей	
Список организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность	16

<http://www.creditcoop.ru> является на развитие предпринимательской деятельности его членов - субъектов малого предпринимательства.

Целевое назначение займа: потребление или развитие предпринимательской деятельности, указывается в договоре займа.

• Является ли заем в КПК платным?

Да, если иное не установлено общим собранием.

На развитие предпринимательской деятельности предоставляются исключительно возмездные займы. Величина платы за пользование заемными средствами устанавливается общим собранием.

Чтобы не собираться вместе каждый раз для распределения денежных средств, надо разработать и утвердить общим собранием Положение о порядке предоставления займов и определения размера платы.

• Как определить размер платы за пользование займом?

Процентная ставка – это внутреннее дело кооператива, и назначается она в зависимости от целей, на достижение которых направлена его деятельность. Но в большинстве случаев доход от предоставления денежных средств в долг является для кооператива единственным источником, обеспечивающим затраты на текущую деятельность и его развитие. Во избежание сбора дополнительных членских взносов среднегодовой доход должен быть достаточен для покрытия текущих затрат и формирования Резервного и Страхового фондов.

• Как определить размер текущих затрат?

Аппарат кооператива и сумма расходов на его содержание – внутреннее дело организации. Величина и структура затрат зависят от решаемых КПК задач и количества его пайщиков.

историческая справка

• Развитие сельскохозяйственной кредитной кооперации способствует активной работе Союза сельских кредитных кооперативов и Фонда развития сельской кредитной кооперации.

• Помощь и поддержку развития движения кредитной кооперации в России осуществляют российские и международные благотворительные организации: Фонд «Общественный договор», Конфедерация обществ потребителей, Фонд Сороса, Фонд TACIS, Ирландская Лига Кредитных Союзов и другие.

• Движение кредитной кооперации имеет четко выраженные тенденции развития в экономике современной России. К концу 2005 года, по различным оценкам специалистов, в России насчитывалось от 1000 до 1500 кредитных кооперативов различного профиля.

При выдаче большого числа микрозаймов необходимо сформировать регламент контроля их возвратности и предусмотреть денежные средства на покрытие затрат, связанных с проверкой потенциального заемщика на стадии выдачи кредита и мониторингом его деятельности до возврата средств: заработной платы, сопутствующих налогов, транспортных расходов, оплаты средств связи. В любом случае возникают расходы на бухгалтерское обслуживание, аренду помещения, покупку канцелярских принадлежностей и расходных материалов. Страхование рисков также требует затрат.

Кооператив может приобретать в собственность ценные бумаги и имущество, в том числе и недвижимость, что расширяет его возможности по привлечению средств в Фонд финансовой взаимопомощи за счет кредитов банка.

Конечно, можно минимизировать затраты, а займы на дому или на улице раздавать директору, он же по совместительству – бухгалтер, но связь такого кооператива с развитием малого предпринимательства – весьма слабая.

• Как ликвидируется КПК?

Решение о реорганизации или ликвидации Кооператива в добровольном порядке принимает общее собрание членов кооператива.

Ликвидация кооператива осуществляется в порядке, который предусмотрен законодательством Российской Федерации. После объявления о ликвидации проводится инвентаризация имущества и обязательств, в том числе и перед членами КПК, определяется список кредиторов и, в соответствии с законом, очередность удовлетворения требований.

Имущество Кооператива, оставшееся после удовлетворения требований кредиторов, распределяется между его членами в соответствии с их паевыми взносами.

Кооператив подлежит обязательной реорганизации или ликвидации, если число членов превысит две тысячи или станет менее пятнадцати человек.

Документы ликвидированного кооператива по личному составу передаются на хранение в архив по месту государственной регистрации.

ДЛЯ ЗАМЕТОК

• **Какая сумма выплачивается при прекращении членства?**

При выходе члена-пайщика из кооператива выплата подлежит сумма реально уплаченного им паевого взноса с начисленными паенакоплениями.

• **Могут ли быть в КПК иные взносы, кроме паевых?**

Да, вступительные и членские текущие и дополнительные взносы, что обязательно должно быть установлено нормативными документами или решением компетентного органа управления кооператива.

Вступительный взнос является обязательным и уплачивается одновременно при внесении обязательного паевого взноса.

Текущие членские взносы являются ежегодными платежами и назначаются в случае недостаточности суммы вступительных взносов и доходов КПК. В исключительных случаях общее собрание может назначить дополнительный членский взнос.

Вступительные и членские взносы являются собственными средствами кооператива и не подлежат возврату члену-пайщику при его выходе из КПК.

• **Как управляется кооператив?**

Органами кооператива являются общее собрание членов, правление, ревизионная комиссия и директор.

Высший орган управления - общее собрание членов кооператива, которое проводится не реже, чем один раз в год, и решает основные вопросы: утверждение устава и положений, основных направлений расходования средств кооператива, в том числе лимитов на административные расходы; определение принципов и порядка предоставления займов и т.д. Общее собрание членов кооператива правомочно принимать к рассмотрению любой вопрос, относящийся к деятельности кооператива, если он внесен в соответствии с установленным порядком.

В голосовании имеют право принимать участие члены кооператива, внесшие полностью паевой взнос. При принятии решений каждый член кооператива имеет один голос.

Члены кооператива принимают участие в работе общего собрания лично. Полномочия по принятию решений не могут быть переданы представителю.

В периоды между общими собраниями руководство деятельностью кооператива осуществляет правление, в исключительную компетенцию которого входит прием новых членов,

утверждение штатного расписания, прием на работу и увольнение директора.

Директор руководит текущей деятельностью кооператива и занимается по трудовому договору и может не быть членом кооператива.

• **Как контролируется деятельность кооператива?**

Контроль за деятельностью кооператива и его органов осуществляет ревизионная комиссия, которая избирается на определенный срок общим собранием членов кооператива.

Ревизионная комиссия вправе в любое время проводить проверку финансово-хозяйственной деятельности кооператива и имеет доступ к любой документации, касающейся деятельности кооператива.

• **Существуют ли ограничения при выборе (назначении) руководства кооператива?**

Директор не может быть избран председателем правления, членом правления, членом ревизионной комиссии.

Председатель правления и члены правления не могут занимать должность директора кооператива, не могут быть членами ревизионной комиссии.

Член правления может совмещать свою деятельность в правлении с работой в кооперативе по трудовому договору. Число членов правления, работающих в кооперативе по трудовому договору, не может превышать одну треть состава правления.

Членами ревизионной комиссии не могут быть директор, председатель правления и члены правления. Члены ревизионной комиссии не могут совмещать свою деятельность в ревизионной комиссии с работой в кооперативе по трудовому договору.

• **Кто имеет право на получение займа в КПК?**

Заем в КПК могут получить исключительно члены кооператива, внесшие паевой взнос в полном объеме. Максимальная сумма займа одному члену кооператива не может превышать 25 процентов Фонда финансовой взаимопомощи.

• **Имеет ли смысл целевое назначение займа?**

Да, кооператив называется потребительским, поэтому не менее половины Фонда финансовой взаимопомощи должно направляться на цели потребления: приобретение предметов пользования, неотложные нужды членов КПК и т.д.

Но, с другой стороны, КПК может рассчитывать на поддержку государства только, если не менее 50 процентов общего объема займов по результатам года

Юридический практикум: вопросы и ответы

• **Что такое заем?**

Предметом договора займа служат деньги или иные вещи, определенные родовыми признаками, например, бензин, лесоматериалы, металлопрокат и т.п., в том числе – деньги. Заемщик, получив по договору займа деньги, обязан вернуть займодавцу такую же сумму, а если речь шла об указанных вещах – равное количество вещей того же рода и качества.

• **Как и сколько надо платить за пользование заемными средствами?**

Договор займа может быть как возмездным, т.е. предусматривающим уплату процентов за пользование заемными средствами, так и безвозмездным, когда исполнение заемщиком обязательства ограничивается возвратом долга.

Ст. 809 ГК РФ устанавливает беспроцентность займа в двух случаях:

1) применительно к бытовому займу, когда обе стороны – граждане, сумма займа не превышает 50-кратного установленного законом минимального размера оплаты труда (МРОТ) и сам договор не связан с предпринимательской деятельностью его участников;

2) применительно к договорам, по условиям которых заемщик получает не деньги, а другие вещи, например: горючее, сырье, товар.

• **Как осуществляется возврат займа?**

Заемщик обязан возвратить полученную сумму займа в срок, который предусмотрен договором займа. Порядок исполнения заемного обязательства зависит от соглашения сторон и может предусматривать, в частности, расчет наличными деньгами или в безналичном порядке, возврат всей суммы займа или по частям.

историческая справка

• *Первые кредитные союзы возникли благодаря усилиям английских ткачей в 1844 году в местечке Rochdale. Их положительный опыт получил распространение в Германии, где в 1850 году Герман Шульце создал в прусской деревне Delitzsch «ссудную ассоциацию». Движение Шульце-Делича получило достаточно широкое распространение, и уже в 1859 году в двух германских провинциях насчитывалось 183 кооператива, объединивших более 18 тысяч пайщиков.*

• **Чем отличается заем от кредита?**

Для предпринимателя, в сущности, заем не отличается от кредита, но юридически – это разные понятия, и различия могут проявиться в процедуре судебных разбирательств, если возникнут противоречия с кредитором, или в порядке учета выплаченных кредитором сумм при расчете налога на прибыль.

Все остальные различия не принципиальны, но все же надо запомнить основное:

- кредиты предоставляются только банками – коммерческими организациями, имеющими лицензии Банка России;
- существуют небанковские кредитные организации – коммерческие юридические лица, имеющие лицензии на отдельные виды банковской деятельности, но их количество и влияние на рынок кредитных услуг незначительно;
- бюджетный кредит от органов государственной власти или местного самоуправления в рамках Бюджетного кодекса РФ может получить только юридическое лицо;
- некоммерческие организации: фонды, кредитные кооперативы и т.д., могут предоставлять исключительно займы.

• **В какой форме должен быть заключен договор займа?**

Форма договора зависит от его суммы и лиц, которые заключают договор.

Согласно ст. 808 ГК РФ, договор займа между гражданами должен быть заключен в письменной форме, если его сумма превышает не менее чем в десять раз установленный законом МРОТ. Если займодавцем является юридическое лицо, письменная форма обязательна независимо от суммы.

В подтверждение договора займа и его условий также может быть представлена расписка заемщика или иной документ, удостоверяющий передачу ему займодавцем определенной денежной суммы или количества вещей. Важно, чтобы в тексте договора было однозначно указано, что, кем и на каких условиях передано и когда должно быть возвращено.

В случаях, когда срок возврата договором не установлен или определен моментом востребования, сумма займа, в соответствии со ст. 810 ГК РФ, должна быть возвращена заемщиком в течение тридцати дней со дня предъявления займодавцем требования об этом. По общему правилу,

Кредитный потребительский кооператив: Возможности и перспективы

Чаще всего МФО функционируют в виде фондов или кредитных потребительских кооперативов.

В первом случае МФО может работать с неограниченным кругом лиц, во втором – только с членами кооператива. Но с другой стороны, кооператив может привлечь для развития своей деятельности временно свободные денежные средства своих пайщиков, и эта процедура полностью регламентирована действующим законодательством. За счет активной мобилизации свободных денежных средств населения кредитные кооперативы формируют резервы, превышающие потребности членов кооператива в заемных средствах. Поэтому в последнее время кредитные кооперативы все активнее выступают в роли структур финансовой поддержки субъектов малого бизнеса. Обладая рядом существенных преимуществ по сравнению с традиционным банковским кредитованием, кредитные кооперативы значительно расширяют доступ к финансово-кредитным ресурсам для малых предприятий, индивидуальных предпринимателей и решают наиболее острую проблему малого бизнеса - пополнение оборотных средств и стартового капитала.

Участие предпринимателя в кредитном потребительском кооперативе позволяет ему не только пользоваться заемными средствами, но и обеспечить сбережение собственных средств, которые могут быть изъяты из оборота без ущерба для основной деятельности. Эта процедура может быть полезна для накопления средств для дальнейшего развития или резервирования ресурсов на покрытие возможных убытков, если обеспечиваемый кредитным кооперативом доход превышает величину реальной инфляции.

При желании предприниматель с группой товарищей сам может создать кооператив, и это может быть очень полезно, если его члены объединены общими признаками, например, фермеры, имеющие соседствующие земельные участки, предприниматели, торгующие на одном рынке и т.д.

• Что такое кредитный потребительский кооператив?

Это организация, добровольно созданная для удовлетворения материальных и социальных потребностей ограниченного и четко определенного круга лиц в финансовой помощи и взаимопомощи посредством совместного аккумулирования временно свободных денежных средств (личных сбережений) с целью взаимного кредитования (взаимного заимствования денежных средств).

Кредитный кооператив – некоммерческая организация; целями его деятельности не является извлечение прибыли.

• Чем занимается кредитный потребительский кооператив?

Основная деятельность КПК – предоставление членам кооператива денежных средств в долг на возмездной и безвозмездной основе. КПК может осуществлять коммерческую и некоммерческую деятельность, направленную на свое развитие.

• Из каких источников кооператив предоставляет займы?

Для предоставления займов КПК создает Фонд финансовой взаимопомощи, на формирование и пополнение которого направляет собственные и привлеченные средства.

• Как образуются собственные средства КПК?

Собственные средства (имущество) кооператива образуется за счет паевых и иных взносов его членов, доходов кооператива от осуществляемой им деятельности, а также за счет спонсорских взносов, благотворительных пожертвований и иных источников, не запрещенных законодательством РФ.

• Из каких источников КПК привлекает денежные средства?

Основным источником пополнения Фонда финансовой взаимопомощи являются личные сбережения членов кооператива, передаваемые в распоряжение кооперативу на платной (возмездной) основе.

Личные сбережения членов кооператива не являются собственностью кооператива и не обременяются исполнением его обязательств.

Кооператив имеет право привлекать средства и из иных источников, в том числе, банковских кредитов.

Пути привлечения финансовых ресурсов: инвестиции, лизинг, микрофинансирование

Если Ваши близкие и друзья не имеют возможности предоставить Вам заем, то не отчаивайтесь: существуют иные вполне легальные пути привлечения финансовых ресурсов на развитие бизнеса – инвестиции, лизинг, микрофинансирование.

В настоящем пособии мы дадим минимальный объем необходимой информации для того, чтобы Вы могли оперативно ориентироваться в рынке небанковских финансовых услуг, знали, как работать с инвестором, могли оценить целесообразность использования лизинговых схем для развития своего предприятия.

• Что такое инвестиции?

Понятие “инвестиции” является слишком широким, чтобы можно было дать ему единственное и исчерпывающее определение. В различных разделах экономической науки и разных областях практической деятельности его содержание имеет свои особенности.

Инвестиции – это вложения каких-либо средств, фондов, имущественных прав, вообще капитала, то есть всех видов материально-имущественных и иных ценностей, в предпринимательскую или другие виды деятельности с целью получения дохода (прибыли) или иной выгоды. Результатом являются накопления, которые, в свою очередь, служат источником инвестиций.

Источником инвестиций могут быть собственные (прибыль, накопления) или привлеченные средства.

историческая справка

• В настоящее время в Канаде кредитные кооперативы (союзы) объединяют в своих рядах около трети всего населения и являются держателями примерно 14% всех канадских вкладов.

• Сейчас в США кредитные кооперативы, несмотря на малую долю в суммарных активах всех финансовых институтов, самый многочисленный финансовый институт: каждый четвертый американец - член какого-либо кредитного кооператива.

• Наиболее широко кредитные кооперативы развиты в США, Канаде, Ирландии, Австралии, Южной Корее, Тайване и некоторых других странах.

• Кто участвует в инвестиционном процессе?

Для инвестиционного процесса характерно сложное взаимодействие физических и юридических лиц, условно разделяемых на категории:

инвесторы - физические и юридические лица, в т.ч. иностранные граждане и юридические лица, органы, уполномоченные управлять государственным и муниципальным имуществом, иностранные государства и международные организации, осуществляющие вложение денежных и иных средств;

заказчики - юридические и физические лица, уполномоченные инвестором осуществлять реализацию инвестиционного проекта, управляющие компании;

пользователи объектов инвестиционной деятельности - инвесторы или другие физические и юридические лица, государственные и муниципальные органы, иностранные государства и международные организации, в пользу которых создается объект инвестиционной деятельности;

предприниматели – лица, обеспечивающие создание подлежащего реализации конечного продукта путем использования предоставленных инвестором или его представителем средств;

инвестиционные посредники – институты инфраструктуры, выполняющие функции по взаимосвязи между инвесторами и предпринимателями, в том числе: инвестиционные банки, финансовые брокеры, инвестиционные фонды, страховые фонды, финансовые компании и другие.

Приведенные определения весьма условны, так как в инвестиционном процессе функции отдельных лиц могут совпадать или, наоборот, одно лицо может исполнять несколько функций.

Для малого бизнеса характерно совпадение функций инвестора, заказчика, предпринимателя и пользователя объектов инвестиционной деятельности.

• Для чего нужны инвестиции?

Инвестиции связывают со строительством новых объектов, созданием новых производств. Поэтому некоторые предприниматели, удовлетворенные существующей рыночной позицией своего предприятия, ошибочно считают, что не нуждаются в инвестициях. Как они заблуждаются!

Инвестиции, в первую очередь, необходимы для обеспечения стабильного функционирования предприятия, гибкого реагирования на изменения факторов внешней среды и служат для предотвращения чрезмерного морального и физического износа основных фондов, повышения технического уровня производства и развития персонала предприятия.

Устойчивость бизнеса – прямое следствие конкурентоспособности продукции предприятия, поэтому мероприятия по повышению качества продукции и его потребительских свойств – также объект для инвестиций.

Кроме того, инвестиции необходимы для осуществления природоохранных мероприятий, приобретения ценных бумаг и вложения средств в активы других предприятий.

• **Что понимают под объектом инвестиционной деятельности?**

К объектам инвестиционной деятельности относятся:

- денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги;
- движимое и недвижимое имущество или имущественные права, в том числе права пользования землей, недрами и другими природными ресурсами;
- лицензии, авторские права, патенты, «ноу-хау», программные продукты, опыт, квалификация и другие интеллектуальные ценности.

Историческая справка

• Движение кредитной кооперации за рубежом развито достаточно сильно. Они составляют существенную конкуренцию банкам и другим подобным организациям. В некоторых странах кредитные кооперативы имеют право осуществлять платежи пайщикам (гражданам, предпринимателям и предприятиям малого бизнеса), что дополнительно улучшает положение пайщиков кредитного кооператива.

• В разных странах кредитные кооперативы имели свою направленность. Так, например, в аграрных странах они создавались с целью поддержки фермерских хозяйств в неурожайные года. Своё законное развитие получили и кредитно-промышленные кооперативы. А в более развитых странах кредитные кооперативы больше специализируются на ссудо-сберегательских операциях пайщиков для целей потребления.

• Кредитные кооперативы хорошо зарекомендовали себя во время экономических кризисов. Известно много примеров, когда во время кризиса банки разорялись, а кредитные кооперативы выживали.

• **На какие виды делятся инвестиции?**

В повседневной практике малого предприятия имеет смысл различать реальные и финансовые или портфельные инвестиции.

• **Что такое реальные инвестиции?**

Любые затраты на создание нового капитала, восстановление и обновление капитала, связанные с физическим износом или моральным старением средств производства – это реальные инвестиции.

В этом случае предприятие – инвестор, вкладывая средства, увеличивает свой производственный капитал – основные производственные фонды и необходимые для их функционирования оборотные средства.

Реальные инвестиции могут быть:

- материальными** – вложения в средства производства и их модернизацию, приобретение объектов недвижимости, запасов, и
- нематериальными** – покупка прав пользования ресурсами; вложения в интеллектуальную собственность, повышение квалификации сотрудников, социальные мероприятия.

• **Что такое финансовые инвестиции?**

Финансовые (портфельные) инвестиции – вложение средств в обмен на оформленные обязательства, приобретение государственных и негосударственных ценных бумаг, а также покупка золота, серебра, драгоценностей, коллекционных товаров.

• **Каковы основные риски работы с инвестором?**

Привлекая внешние инвестиции, необходимо помнить, что при этом приходится поступиться частью собственности и допустить к управлению предприятием чужих людей.

Для самых мелких предприятий внешний инвестор становится фактическим хозяином предприятия, Вам же будет отведена роль менеджера. Очень многое будет зависеть от того, насколько грамотно осуществлен процесс продажи предприятия или его части. Крайне важно отнестись к составлению учредительных документов с полной серьезностью и заранее, «на берегу», определить права и обязанности собственников, их взаимоотношения с менеджерами предприятия, распределение прибыли и ответственность за негативные результаты.

ДЛЯ ЗАМЕТОК

• **Чем полезен микрозайм для субъектов малого предпринимательства?**

Микрофинансирование – это предоставление финансовых услуг тем категориям малых предприятий, в частности, микропредприятиям, которые лишены доступа к стандартным банковским продуктам. На данный момент спрос на микрофинансирование значительно превышает предложение. Потребность в микрофинансировании обусловлена тем, что оно предлагает именно тот набор услуг, которые малому бизнесу необходимы: упрощенные требования к документации, скорость выдачи займов, нетрадиционные формы обеспечения, которые проще стандартных банковских форм (кроме залога, это могут быть гарантии, поручительства, различные виды солидарной ответственности), высокая доступность.

• **Чем микрофинансовая организация отличается от банка?**

Банки в отличие от микрофинансовой организации имеют исключительное право осуществлять следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. Виды банковских операций, совершаемых конкретным банком, определяются в лицензиях (их не имеют МФО), и их набор может изменяться.

Историческая справка

• После введения монополии Госбанка СССР на финансовые услуги все кредитные кооперативы были насильственно ликвидированы (конец 20х – начало 30х гг. XX века).

Тем не менее, традиции взаимного кредитования граждан сохранялись в эрзац-форме касс взаимопомощи и «черных касс», которые существовали вплоть до реформ 90-х годов XX века.

• Современное возрождение кредитных кооперативов началось благодаря Международной Конфедерации обществ потребителей (КонфОП) в 1991 г. и было связано с обострившейся для граждан проблемой потребительского кредита и необходимостью спасения семейных бюджетов от стремительно растущей инфляции.

• В 1991г. в г. Мончегорске была зарегистрирована организация кооперативного типа – общественное объединение «Взаимфонд». В 1992 году первый в постперестроечной России был зарегистрирован кредитный союз «Суздальский».

лей и микропредприятий с невысоким уровнем дохода. Поэтому микрофинансирование следует рассматривать не только как выдачу займов, но и как более обширное образовательное, консультационное, информационное содействие каждому заемщику в становлении и развитии его бизнеса.

• В какой форме осуществляют деятельность МФО?

Микрофинансовые услуги предоставляют как коммерческие организации: банки и небанковские кредитные организации), так и некоммерческие (кредитные потребительские кооперативы, фонды поддержки малого предпринимательства, общества взаимного кредитования субъектов малого предпринимательства, общества взаимного страхования, некоммерческие партнерства и др.).

Небанковская кредитная организация в соответствии с Федеральным законом РФ от 02.12.1990г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» – это коммерческая организация, выполняющая отдельные банковские операции, в частности, депозитные и кредитные: НДКО - небанковская депозитно-кредитная организация.

Основная масса МФО - некоммерческие организации, из них большинство - потребительские кооперативы. Специальными законами регулируется деятельность кредитных потребительских кооперативов граждан (КПКГ) и сельскохозяйственных потребительских кооперативов (СКПК).

историческая справка

• В 1912 году в Москве был создан Московский народный банк (кооперативные банки, условно говоря, являлись третьим уровнем кредитной кооперации), который имел направленность на выдачу кредитов для кредитных кооперативов. Позднее был создан Центральный банк обществ взаимного кредита.

• В Туле «Тульский союз кредитных и ссудосберегательных товариществ» («Тульский банк объединенных кредитных кооперативов») был создан в 1916 году.

• После революции 1917 года и вплоть до 30-х годов кредитная кооперация успешно развивалась в России, в основном, в виде кредитных и ссудосберегательных сельскохозяйственных и промысловых кооперативов. Многие потребительские, снабженческо-сберегательные кооперативы имели свои специализированные кредитно-сберегательные отделы. Хотя непосредственно после революции наметился некоторый спад кредитного движения.

Помимо кредитных потребительских кооперативов, на российском рынке микрофинансовых услуг традиционно действуют фонды поддержки малого предпринимательства: государственные, муниципальные и частные, общества взаимного кредитования, общества взаимного страхования, а также некоммерческие партнерства. Специального законодательства, регулирующего их деятельность, пока нет, поэтому перечисленные МФО действуют на основании Гражданского кодекса РФ (статья 968 ГК РФ) и собственных уставов.

• Как определяется величина платы за микрозайм?

Действующее законодательство не содержит каких-либо ограничений по процентным ставкам, применяемым микрофинансовыми институтами, поэтому все микрофинансовые институты определяют условия предоставления займов исходя из конъюнктурных соображений. Мировой и отечественный опыт свидетельствует, что малые предприниматели с низкими уровнями доходов успешно исполняют обязательства по сравнительно дорогим займам (от 3 до 8 % в месяц).

При сравнительно небольших суммах займа, привлекаемых на короткие сроки, реальная плата за пользование денежными средствами невысока и вполне посильна для предпринимателя. Более того, расчет прогнозируемого дохода, получаемого с помощью заемных средств, показывает, что плата за пользование займом обычно не превышает 10-20% в выручке и вполне обеспечивает 30-40% уровень рентабельности операций. Как правило, процентная ставка по микрозаймам устанавливается несколько ниже, чем ставка финансовых услуг, действующая на теневом рынке, применяемая ломбардами и пр.

В любом случае плата за микрозайм должна быть выше, чем ставка по банковскому кредиту с учетом комиссионных, страховочных и прочих сопутствующих кредиту затрат. Только в этом случае предприниматель стимулируется в пользу банка, как только переагнет порог требований к банковскому клиенту.

Предлагаемый микрофинансовым институтом гибкий и открытый график погашения платежей также выгодно отличается от условий банковского кредитования. Например, при объявленной ставке микрозайма в размере 3 процента в месяц, в случае ежемесячного погашения задолженности равными долями, реальная ставка для клиента составит 21 процент годовых, что вполне сопоставимо с условиями коммерческого кредита банков.

• Рискует ли инвестор?

Безусловно, да. Причем риски инвестора во много крат могут превосходить Ваши, так как инвестор, как правило, лишен возможности участвовать в оперативном управлении предприятием.

• Что такое венчурное финансирование?

Венчурный капитал - это рискованный капитал, вкладываемый в проекты с повышенным уровнем риска (в основном в новые компании в наукоемких отраслях).

Рисковое финансирование, в отличие от банковского кредитования, осуществляется без предоставления реципиентом каких-либо залогов. Венчурный инвестор не стремится приобрести контрольный пакет акций компании, во всяком случае, при начальном инвестировании. Прибыль инвестора возникает только тогда, когда по прошествии 5-7 лет он сможет продать принадлежащий ему пакет акций по цене, превышающей первоначальную сумму в несколько раз.

Основной функцией венчурного бизнеса является содействие динамичной реализации наиболее перспективных идей и технологий путем целевых инвестиций. Объектами венчурных инвестиций становятся, в первую очередь, компании и технологии, обеспечивающие появление на рынке новых услуг и товаров.

В сфере малого бизнеса венчурное финансирование осуществляется, как правило, через специализированные фонды, деятельность которых контролируется государством.

историческая справка

• Идеи кредитной кооперации проникли в Россию из Германии. В 1865 году князь А.И. Васильчиков организовал в Костромской губернии первое ссудно-сберегательное товарищество. В том же году ссудосберегательное товарищество было открыто в с. Дорватове Ветлужского уезда Костромской губернии и носило название «Рождественское ссудное товарищество». Основали его братья Лугинины Святослав и Владимир Федоровичи.

• В 1869 году Тверское земство организовало Кассу мелкого артельного кредита, что позволило в течение нескольких лет открыть 60 гвоздильных артелей. В Одессе в 1874 году было организовано кредитное товарищество немецких ремесленников.

Если заемные средства необходимы для покупки оборудования, то многие связанные с этим проблемы малого предприятия может решить лизинг.

• Что такое лизинг?

Лизинг – совокупность имущественных (экономических и правовых) отношений, возникающих в связи с приобретением имущества и последующей передачей его во временное пользование.

По договору лизинга арендодатель (лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (лизингополучателем) имущество у определенного им продавца и предоставить это имущество за плату арендатору во временное владение и пользование для предпринимательских целей.

Гражданский Кодекс Российской Федерации определяет термин лизинг как синоним термина «финансовая аренда». По экономическому содержанию лизинг относится к прямым инвестициям.

• Какими законами регулируются отношения при лизинге?

Гражданский Кодекс Российской Федерации статьи 665-670, Федеральный закон от 29.10.98 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. и доп. от 29.01.02, 24.12.02).

• Кто участвует в лизинговой сделке?

Сторонами в лизинговой сделке (субъектами лизинга) являются, как правило, три лица: лизингодатель, лизингополучатель и продавец оборудования. Кроме того, в лизинговой сделке может участвовать банк, кредитующий лизинговую компанию на цели приобретения оборудования.

• Кто такой лизингодатель?

Это любое правоспособное физическое или юридическое лицо, в том числе специально созданная лизинговая компания. Для осуществления лизинговой деятельности не требуется специальных лицензий, но успешная лизинговая компания должна обладать солидным капиталом или пользоваться авторитетом у банка. Лизингодатель должен иметь достаточно средств, чтобы купить оборудование, ведь возмещение своих затрат он будет получать частями в течение всего срока договора.

Лизингодателем может быть коммерческий банк, если этот вид деятельности предусмотрен в его уставе.

• Каковы действия сторон в классической лизинговой сделке?

Лизингополучатель определяет свою потребность в оборудовании, находит продавца необходимого оборудования и обращается к лизингодателю с просьбой приобрести это оборудование. Лизингодатель покупает на собственные или заемные средства указанное оборудование и передает его лизингополучателю в аренду с последующим выкупом.

Продавца оборудования, необходимого лизингополучателю, может подбирать лизингодатель.

• Что является предметом (объектом) лизинга?

Гражданский кодекс РФ однозначно определяет предмет договора лизинга как любые непотребляемые (не теряющие своих натуральных качеств в процессе использования) вещи, используемые для предпринимательской деятельности, кроме земельных участков и природных объектов. Таким образом, приобретаемый для личных нужд автомобиль не может быть взят в лизинг, а такой же для работы в режиме «такси» - может.

• Кому принадлежит объект лизинга и как происходит его передача?

Собственником имущества до передачи его по договору купли-продажи является продавец, по окончании всех выплат – лизингополучатель (арендатор), а в период между этими событиями – лизинговая компания. Однако отношения лизинга имеют специфику: договор купли-продажи заключается между продавцом и лизинговой компанией, но предмет договора передается непосредственно арендатору. Он же несет риск случайной гибели или порчи имущества с момента его передачи и наделяется правом предъявления продавцу требований в отношении качества, количества, сроков поставки.

историческая справка

• В конце XIX века кооперативы, товарищества, союзы, ассоциации взаимного кредитования организовывались преимущественно около сельскохозяйственных, аграрных производителей (сельскохозяйственные кредитные кооперативы) или же кредитные кооперативы объединяли мелких ремесленников, артельщиков (кредитно-промышленные кооперативы), но были и потребительские кредитные общества. Подобные кредитные кооперативы, общества были достаточно мощной системой поддержки ли малого предпринимательства и торговли.

<http://www.creditcoop.ru/>

Функции лизинговой компании в идеале сводятся к оплате имущества – отсюда термин «финансовая аренда». Лизингодатель часто даже не видит предмета лизинга, если только на него не возлагается обязанность выбора продавца. В этом случае продавец и лизинговая компания несут перед арендатором солидарную ответственность по договору купли-продажи, хотя он и не является стороной в договоре.

Не являясь формально собственником имущества, лизингополучатель владеет им и использует с целью получения прибыли, но не вправе распорядиться им или расторгнуть договор купли-продажи без согласия на то арендодателя.

• Что такое возвратный лизинг?

Если продавец и арендатор – одно лицо. Собственник продает имущество лизинговой компании и одновременно берет его во временное пользование. Эта схема не противоречит действующему законодательству и может быть использована предприятиями для финансирования своей деятельности при одновременном сохранении имущества.

• Что такое оперативный лизинг?

Термин «оперативный лизинг» пришел к нам из зарубежной практики и соответствует понятию обыкновенной аренды в российском законодательстве.

При оперативном лизинге оборудование используется в течение времени, которое намного меньше срока его экономической службы, поэтому, чтобы возместить стоимость имущества, лизинговая компания сдает его в аренду многократно разным пользователям.

• Как приобрести оборудование в лизинг?

Заинтересованный в приобретении оборудования покупатель обращается к лизингодателю, получает стандартную заявку, заполняет ее и подает ее вместе с комплектом стандартных документов для рассмотрения.

Лизингодатель, изучив заявку потенциального лизингополучателя и его финансовое состояние, принимает решение о заключении договора лизинга.

В случае положительного решения лизингодатель:

- заключает с лизингополучателем договор финансового лизинга, получает от последнего авансовый платеж в размере 25-35 % от стоимости оборудования (сумма аванса может быть иной);

<http://www.creditcoop.ru/>

- заключает с продавцом договор купли-продажи, оплату которого производит из собственных, в том числе полученных от лизингополучателя, средств или за счет банковского кредита;

- страхует в свою пользу за счет лизингополучателя объект лизинга, при этом срок страхования должен быть не менее срока, а сумма – не менее общей суммы договора финансового лизинга.

Оборудование передается по трехстороннему акту приема-передачи лизингополучателю.

Лизингополучатель ежемесячно вносит лизинговые платежи и после полной оплаты суммы лизингового договора получает право собственности на оборудование.

У предпринимателей, особенно начинающих, очень часто возникают ситуации, когда остро ощущается недостаток небольших сумм оборотных ресурсов.

Очевидно, что поиск инвестора в этом случае не имеет смысла, лизинг не поможет, а банку невыгодно возиться с оформлением микрокредита, так как доход от него будет меньше, чем затраты на обслуживание.

историческая справка

• Наибольшее распространение получили именно кредитные товарищества, а не кредитно-сберегательные. Это обусловлено тем, что в подобные учреждения за кредитом или малом имуществе граждане, тогда как членство в судосберегательном товариществе предусматривалось в обязательном порядке наличие сбережений, что для многих было проблематично.

• Еще одним видом организаций малого кредита являлись земские кассы, которые создавались и функционировали при содействии местных органов власти.

• К 1914 году в России существовало более 13 тысяч кооперативных учреждений мелкокредита, во многом похожих на современные кредитные кооперативы, объединявших более 10 миллионов пайщиков.

• Объединялись не только пайщики в кооперативы, к объединению стремились и сами кооперативы и товарищества, т.е. появлялись кооперативы 2-го уровня. Первый кредитно-кооперативный союз был создан в Бердянке из четырех товариществ в 1906 году. На 1 января 1916 года в России было 62 союза кредитных кооперативов, к октябрю 1917 года – 136 таких союзов.

Правда, есть круг кредитов, предоставляемых банками физическим лицам на потребительские цели, и такой кредит можно направить на развитие бизнеса. Но для получения кредита необходимо документальное подтверждение стабильного дохода для его погашения и наличие двух поручителей, а это зачастую становится проблемой.

С другой стороны, банком не приветствуется использование потребительского кредита на предпринимательские цели, особенно если на его погашение планируется доход от того бизнеса, на развитие которого направлен кредит. Для банка риск в последнем случае выше, чем при погашении кредита за счет заработной платы, получаемой в стабильно работающей организации, и для его оценки используются более трудоемкие процедуры экспертизы.

Реальной помощью предпринимателю, особенно начинающему, может быть микрозайм.

• Что такое микрозайм?

Микрозайм – предоставление на возвратной и платной основе ограниченных верхним пределом денежных сумм на короткий срок. Обычно верхняя граница суммы микрозайма - 150 тысяч рублей, но в зависимости от задач микрофинансовых программ могут быть иные ограничения, например, до 300 или до 100 тысяч рублей. Срок предоставления заемных средств, как правило, не превышает 6 месяцев.

Микрофинансовые программы носят целевой социально-экономический характер, направлены на категории населения с невысоким уровнем дохода и реализуются, как правило, специализированными некоммерческими или небанковскими организациями – микрофинансовыми организациями (МФО).

Некоторые банки имеют собственные микрокредитные программы, которые являются частью их маркетинговой политики.

• Какова правовая база микрофинансирования?

Понятие «микрофинансирование» в российском праве не закреплено.

В соответствии с международной практикой под микрофинансированием понимают предоставление широкого спектра финансовых услуг: займов, депозитов, расчетно-кассового обслуживания, страхования для домохозяйств, индивидуальных предпринимате-