



Bruxelles, 20.10.2014  
COM(2014) 639 final

**RAPORT AL COMISIEI CĂTRE PARLAMENTUL EUROPEAN, CONSILIU,  
COMITETUL ECONOMIC ȘI SOCIAL EUROPEAN ȘI COMITETUL  
REGIUNILOR**

**Punerea în aplicare a instrumentului european de microfinanțare Progress — 2013**

## CUPRINS

1.	INTRODUCERE.....	3
2.	PUNEREA ÎN APLICARE LA NIVELUL FURNIZORILOR DE MICROFINANȚARE .....	3
2.1.	Contracte încheiate.....	4
2.2.	Activități finanțate.....	5
2.3.	Cererile finanțate și respinse .....	9
3.	PUNEREA ÎN APLICARE LA NIVELUL BENEFICIARILOR DE MICROCREDITE.....	9
3.1.	Volumul de microcredite și numărul beneficiarilor finali.....	9
3.2.	Impactul social și asupra forței de muncă al IEMP.....	10
3.2.1.	Sprijin acordat grupurilor dezavantajate .....	10
3.2.2.	Sume mici pentru un impact mare .....	11
3.3.	Repartizarea sectorială și regională a antreprenorilor și întreprinderilor care beneficiază de sprijin.....	12
4.	COMPLEMENTARITATE ȘI COORDONARE CU ALTE INSTRUMENTE ALE UNIUNII EUROPENE .....	12
5.	CONCLUZII ȘI PERSPECTIVE.....	13

## 1. INTRODUCERE

În 2013, instrumentul european de microfinanțare Progress pentru ocuparea forței de muncă și incluziune socială (denumit în continuare „IEMP”) a intrat în cea de a doua jumătate a perioadei sale de investiții. Lansat în 2010 de Comisia Europeană (denumită în continuare „Comisia”), IEMP va continua să ofere produse furnizorilor de microcredite pentru a permite îmbunătățirea accesibilității și a disponibilității microfinanțării la nivelul Uniunii Europene (UE) până în luna aprilie 2016 cel târziu.

Instrumentul european de microfinanțare Progress a fost instituit prin Decizia nr. 283/2010/UE a Parlamentului European și a Consiliului (denumită în continuare „decizia”) pentru a sprijini microfinanțarea printr-o gamă largă de instrumente, în special, prin garanții și instrumente finanțate. În plus față de finanțarea acordată de UE în valoare de 105 milioane EUR, acesta beneficiază și de fonduri suplimentare în valoare de 100 de milioane EUR puse la dispoziție de Banca Europeană de Investiții<sup>1</sup>. IEMP este alcătuit din două părți: una dintre acestea oferă garanții intermediarilor care oferă microfinanțare și cealaltă le oferă investiții finanțate, precum împrumuturi și capital. Ambele părți sunt gestionate de Fondul european de investiții (FEI).

Prezentul raport va analiza activitățile și evoluțiile instrumentului european de microfinanțare Progress din 2013. Majoritatea datelor conținute în acest raport sunt date furnizate până la 30 septembrie 2013. Au fost utilizate date actualizate atunci când acestea au fost disponibile. Prin urmare, cea mai mare parte a evoluțiilor din anul 2013 vizează perioada cuprinsă între 1 octombrie 2012 și 30 septembrie 2013. Acestea sunt completate de informații rezultate din studiul privind imperfecțiunile din domeniul microfinanțării și opțiunile de remediere a acestora prin intermediul unui instrument financiar al UE („study on imperfections in the area of microfinance and options how to address them through an EU financial instrument”) („studiul”)<sup>2</sup> și de o evaluare intermediară a IEMP („evaluarea intermediară”)<sup>3</sup> care este în prezent realizată pentru Comisie.

Structura raportului respectă cerințele stabilite în decizie, începând cu informațiile privind sensibilizarea intermediarilor și a beneficiarilor finali. În continuare, raportul analizează impactul social al IEMP și complementaritatea sa cu alte instrumente ale UE. Perspectivele de viitor sunt evidențiate la finalul raportului, alături de observații privind instrumentul financiar succesiv din cadrul Programului pentru ocuparea forței de muncă și inovare socială (EaSI)<sup>4</sup>, a cărui punere în aplicare va începe în cel de al doilea semestru al anului 2014.

## 2. PUNEREA ÎN APLICARE LA NIVELUL FURNIZORILOR DE MICROFINANȚARE

Furnizorii de microcredite (entități publice și private, atât bănci, cât și instituții financiare nebancale) joacă un rol esențial în realizarea obiectivului instrumentului european de

---

<sup>1</sup> Pentru informații mai detaliate privind finanțarea, produsele și gestionarea instrumentului european de microfinanțare Progress, a se vedea raportul anual pentru 2010: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/PDF/?uri=CELEX:52011DC0195&from=EN>

<sup>2</sup> Realizat de Evers & Jung: <http://ec.europa.eu/social/BlobServlet?docId=12485&langId=en>.

<sup>3</sup> Realizată de Ramboll Management Consulting (în curs de desfășurare).

<sup>4</sup> <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R1296&qid=1413460549845&from=EN>

microfinanțare Progress de a oferi 500 de milioane EUR<sup>5</sup> prin intermediul a 46 000 de microcredite în favoarea beneficiarilor finali. Creșterea numărului de furnizori de microcredite de la 26 în 2012 la 40<sup>6</sup> în 2013, la nivelul celor 54 de operațiuni, și extinderea acoperirii geografice reprezintă o etapă importantă în vederea atingerii acestui obiectiv.

## 2.1. Contracte încheiate

### *Tipuri de intermediari*

Astfel cum se detaliază mai jos, repartizarea furnizorilor de microcredite este echilibrată, cu 18 instituții nebancare și 20 de bănci. În plus, în rândul acestora se află două instituții publice. Furnizorii care au semnat contracte după întocmirea raportului anual pentru 2012 sunt evidențiați cu caractere aldine:

18 instituții nebancare: Microstart, Crédal (BE), Jobs MFI, Mikrofond (BG), **Vækstfonden** (DK), Microfinance Ireland (IE), Créa-Sol, Adie, **Initiative France** (FR), SEFEA<sup>7</sup> (IT), Qredits (NL), Inicjatywa Mikro (PL), FAER, Patria Credit (RO), **SKB Leasing** (SI), **Fair Finance**, **Ezbob**, **GLE** (UK).

20 de bănci: Société Generale Expressbank (BG), Pancretan Cooperative Bank, **Cooperative Bank of Peloponnese** (EL), **Caja Rurales Unidas**, **Colonya Caixa Pollenca**, **Laboral Kutxa** (ES), BCC Mediocrati, BCC Emilbanca, Banca Popolare di Milano, **BCC Bellegra** (IT), Cooperative Central Bank (CY), Siauliu Bankas (LT), Erste Bank (AT), FM Bank (PL), Millenium BCP, Banco Espírito Santo (PT), Banca Transilvania (RO), Sberbank banka, **Banka Koper** (SI), **OTP banka** (SK).

2 instituții publice: ICREF<sup>8</sup> (ES), **Finmolise** (IT).

### *Activitatea furnizorilor de microcredite în statele membre*

În 2013, au fost semnate 25 de contracte noi, inclusiv 15 cu furnizori de microcredite care nu au beneficiat anterior de sprijin din partea IEMP. Cinci dintre aceste contracte au fost încheiate cu intermediari din state membre în care sprijinul acordat de IEMP nu a fost utilizat anterior: Danemarca, Slovacia și Regatul Unit (implicând trei intermediari). În plus, în 2014 se preconizează încheierea a două contracte în țări care nu sunt acoperite în prezent de IEMP (Suedia și Croația), asigurându-se astfel o acoperire totală a unui număr de 20 de state membre.

### *Repartizarea geografică a IEMP la 31 martie 2014*

---

<sup>5</sup> Inclusiv coinvestițiile din sectorul privat și restituirile; a se vedea, de asemenea, secțiunea 2.2 de mai jos.

<sup>6</sup> Pentru lista actualizată a intermediarilor, a se vedea <http://ec.europa.eu/social/main.jsp?catId=983&langId=ro>

<sup>7</sup> O organizație de tip umbrelă alcătuită din mai mulți furnizori de microcredite.

<sup>8</sup> O organizație de tip umbrelă alcătuită din mai mulți furnizori de microcredite.



## 2.2. *Activități finanțate*

### *Garanții*

Programul de acordare de garanții a avut succes în 2013 și continuă să prezinte un real interes. Numărul intermediarilor care au beneficiat de sprijin prin intermediul unei garanții a crescut de la 12 în 2012 la 27 la sfârșitul anului 2013. Având în vedere că, în prezent, sunt în curs de pregătire tot mai multe contracte de garanție, este posibil ca bugetul general pentru garanții, în valoare de 23,8 milioane EUR (cu excepția onorariilor încasate de FEI) și pus la dispoziție de UE, să fie utilizat în întregime până la sfârșitul anului 2014.

### *Instrumente finanțate*

Sunt disponibile o serie de instrumente finanțate diferite<sup>9</sup>, însă doar împrumuturile prioritare au fost utilizate în 2013. În total, nouă împrumuturi prioritare au fost acordate intermediarilor existenți sau noi. Acest tip de instrument se bucură de cel mai mare succes în rândul intermediarilor, deoarece este mai puțin complex decât alte instrumente. Dată fiind perioada de investiții necesară pentru investițiile de capital, FEI a încetat să ofere acest instrument finanțat începând cu luna aprilie 2014. Totuși, noul program EaSI (a se vedea secțiunea 5) are ca obiectiv specific consolidarea capacității instituționale a furnizorilor de microcredite. Investițiile de tipul investițiilor de capital din cadrul acestui program vor juca un rol semnificativ în realizarea acestui obiectiv.

### *Prezentare generală a operațiunilor IEMP la 31 decembrie 2013*

Tabelul de mai jos indică faptul că unii intermediari primesc atât o garanție, cât și un împrumut. Totuși, trebuie remarcat faptul că aceste două instrumente acoperă întotdeauna portofolii diferite, și anume o garanție IEMP nu poate fi utilizată pentru a acoperi microcredite finanțate de un împrumut IEMP. Tabelul indică, de asemenea, faptul că anumiți intermediari au putut beneficia de același tip de sprijin de mai multe ori. Acest lucru se poate datora faptului că respectivii intermediari au reușit să ofere un număr suficient de microcredite pentru a putea să solicite un nou sprijin (de exemplu, Microstart) sau faptului că

---

<sup>9</sup> Pentru informații mai detaliate privind produsele IEMP, a se vedea raportul anual pentru 2010.

același instrument a fost utilizat pentru a furniza microcredite unor clienți cu caracteristici diferite și, prin urmare, același instrument acoperă diferite portofolii (de exemplu, a doua și a treia garanție pentru FM Bank). Angajamentele de împrumut pentru FAER și Inicjatywa Mikro au crescut ca urmare a punerii în aplicare cu succes a IEMP. Adie a primit, de asemenea, un împrumut substanțial, în plus față de acordul de garanție pe care l-a semnat la sfârșitul anului 2012.

**Tabelul 1: Operațiunile IEMP la 31 decembrie 2013**  
(Operațiunile noi sunt indicate cu caractere aldine)

<b>Stat membru</b>	<b>Intermediar</b>	<b>Instrument</b>	<b>Sprijin acordat intermediarului (EUR)</b>
BE	<b>Microstart</b>	Garanție	100 000
		<b>Garanție</b>	200 000
BE	Crédal Société Coopérative	Garanție	300 000
BG	<b>JOBS MFI</b>	Împrumut prioritar	6 000 000
		<b>Garanție</b>	200 000
BG	Mikrofond	Împrumut prioritar	3 000 000
BG	Société Generale Expressbank	Împrumut prioritar	8 500 000
DK	<b>Vækstfonden</b>	<b>Garanție</b>	200 000
IE	Microfinance Ireland	Garanție	1 400 000
	(prima etapă)	Garanție	100 000
EL	Pancretan Cooperative Bank	Garanție	900 000
EL	<b>Cooperative Bank of Peloponnese</b>	<b>Împrumut prioritar</b>	4 000 000
ES	ICREF	Împrumut prioritar	4 000 000
ES	<b>Caja Rurales Unidas</b>	<b>Împrumut prioritar</b>	8 000 000
ES	<b>Colonya Caixa Pollenca</b>	<b>Garanție</b>	300 000
ES	<b>Laboral Kutxa</b>	<b>Garanție</b>	800 000

FR	Créa-Sol	Împrumut prioritar	1 000 000
		Împrumut prioritar	1 000 000
FR	<b>Adie</b>	Garanție	2 300 000
		<b>Împrumut prioritar</b>	5 000 000
FR	<b>Initiative France</b>	<b>Garanție</b>	500 000
IT	SEFEA	Împrumut prioritar	2 000 000
IT	BCC Mediocрати	Împrumut prioritar	3 000 000
IT	BCC Emilbanca	Împrumut prioritar	2 000 000
IT	Banca Popolare di Milano	Împrumut cu partajare de riscuri	4 000 000
IT	<b>BCC Bellegra</b>	<b>Împrumut prioritar</b>	1 300 000
IT	<b>Finmolise</b>	<b>Împrumut prioritar</b>	1 000 000
CY	Cooperative Central Bank	Împrumut prioritar	4 000 000
LT	Siauliu Bankas	Împrumut prioritar	5 000 000
NL	Qredits	Garanție	1 300 000
		Garanție	1 700 000
AT	Erste Bank	Garanție	500 000
PL	<b>Inicjatywa Mikro</b>	Împrumut prioritar	3 900 000
		<b>Împrumut prioritar</b>	3 200 000
PL	<b>FM Bank</b>	Garanție	800 000
		<b>Garanție</b>	1 300 000
		<b>Garanție</b>	900 000
PT	<b>Millenium bcp</b>	Garanție	300 000

		<b>Garanție</b>	500 000
PT	<b>Banco Espírito Santo</b>	<b>Împrumut prioritar</b>	8 800 000
RO	<b>FAER</b>	Împrumut prioritar	1 000 000
		<b>Împrumut prioritar</b>	1 000 000
RO	Patria Credit	Garanție	1 000 000
		Împrumut prioritar	8 000 000
RO	<b>Banca Transilvania</b>	Împrumut prioritar	7 500 000
		<b>Garanție</b>	1 700 000
SI	Sberbank banka	Împrumut subordonat	8 800 000
SI	<b>Banka Koper</b>	<b>Garanție</b>	600 000
SI	<b>SKB Leasing</b>	<b>Împrumut prioritar</b>	9 000 000
SK	<b>OTP banka</b>	<b>Garanție</b>	1 300 000
UK	<b>Fair Finance</b>	<b>Garanție</b>	200 000
UK	<b>EZBOB</b>	<b>Garanție</b>	400 000
UK	<b>GLE</b>	<b>Garanție</b>	900 000
<b>18 state membre</b>	<b>40 de furnizori de microcredite</b>	<b>54 de contracte</b>	134 700 000*

\* În ceea ce privește contractele de împrumut, este inclusă contribuția BEI

### *Volume financiare*

Angajamentul total față de furnizorii de microcredite se ridică la 134,7 milioane EUR (inclusiv garanții, cu un plafon total de 20,7 milioane EUR) și plățile totale aferente instrumentelor finanțate se ridică la 60,17 milioane EUR. Aceasta se datorează faptului că plățile nu sunt efectuate imediat după semnarea unui contract, putând fi împărțite în mai multe tranșe, în așteptarea îndeplinirii condițiilor contractuale. În general, instituțiile nebancare au fost mai rapide în solicitarea de plăți decât băncile.

În ceea ce privește garanțiile, situația este diferită, parțial din cauza naturii acestui produs. Garanțiile nu sunt plătite precum investițiile finanțate. Ele pot fi activate în cazul unei



nerespectări a obligațiilor de plată și acoperă numai o parte a portofoliului unui furnizor de microcredite. Din motive similare cu cele de anul trecut<sup>10</sup>, valoarea netă a garanțiilor activate este relativ scăzută, și anume 1,34 milioane EUR, FM Bank și Qredits solicitând aproape 90% din această sumă. Se estimează că valoarea netă a garanțiilor activate va crește în mod semnificativ în timp. La sfârșitul lunii martie 2014, aceasta crescuse la 2,11 milioane EUR.

### *Efectul de levier obținut*

Efectul de levier explică cum poate fi atins obiectivul de 500 de milioane EUR în microcredite cu o finanțare inițială din partea UE în valoare de 100 de milioane EUR<sup>11</sup>. Un efect de levier cu valoarea aproximativă 2 a fost atins datorită coinvestiției BEI, acesta fiind multiplicat în continuare prin efectul de levier creat la nivelul furnizorilor de microcredite. Cel mai ridicat efect de levier este asigurat prin garanții. Al doilea cel mai utilizat instrument este împrumutul prioritar. Pentru acest tip de finanțare, finanțarea inițială poate cu greu să ducă la obținerea unui efect de levier, deoarece uneori intermediarul nu face decât să împrumute mai departe suma acordată de IEMP. Cu toate acestea, chiar și în cazul unui împrumut prioritar, un efect de levier de 1,5 sau 2 a fost solicitat de la anumiți intermediari și, în unele cazuri excepționale, efectul de levier a fost stabilit la 5. Potrivit celor mai recente proiecții ale FEI, IEMP va atinge efectul de levier vizat de 5, în ciuda prevalenței împrumuturilor prioritare în rândul instrumentelor finanțate. Acest lucru se datorează în principal efectului de levier mai ridicat decât cel prevăzut al acordurilor de garanție.

### **2.3. Cererile finanțate și respinse**

Mai mulți solicitanți nu au reușit să finalizeze procedura de cerere și să primească aprobarea Comisiei (pentru garanții) pentru IEMP. Cu toate acestea, la fel ca în anii anteriori, este puțin probabil ca cererile să fie respinse oficial la nivelul Consiliului de administrație al FEI, deoarece aici sunt depuse doar cererile verificate în mod amănunțit. Pe parcursul evaluării intermediare se va analiza mai în detaliu motivul pentru care anumite cereri nu au fost finalizate.

## **3. PUNEREA ÎN APLICARE LA NIVELUL BENEFICIARILOR DE MICROCREDITE**

Cele mai recente proiecții indică faptul că peste 20000 de beneficiari finali au primit microcredite în valoare totală de până la 182 de milioane EUR până la 31 martie 2014. Aceasta constituie o creștere semnificativă, însă există încă un deficit semnificativ pe piață care trebuie remediat. Studiul estimează că valoarea totală a cererii nesatisfăcute la nivelul beneficiarilor finali din Europa este de 2,7 miliarde EUR.

### **3.1. Volumul de microcredite și numărul beneficiarilor finali**

La data realizării raportului, existau 12690 de beneficiari finali, unii dintre aceștia beneficiind de mai mult de un microcredit. Mai precis, 5942 de clienți au beneficiat de 6236 de microcredite, în valoare de 51,6 milioane EUR, acordate de furnizorii de microcredite, grație

<sup>10</sup> A se vedea raportul anual pentru 2012: <http://ec.europa.eu/social/BlobServlet?docId=10430&langId=en>.

<sup>11</sup> În total, 104,2 milioane EUR au fost alocate IEMP, inclusiv 3 milioane EUR din partea unei acțiuni pregătitoare a Parlamentului European care au fost alocate în 2010.

instrumentelor finanțate. Garanțiile au permis intermediarilor să ofere 7016 de microcredite, în valoare totală de 69,3 milioane EUR, unui număr de 6748 de beneficiari de microcredite.

Totuși, nu toate cererile de microcredite prezentate de antreprenorii interesați înregistrează un succes. Utilizând o rată de respingere de substituire, se estimează că au fost respinse aproape 2 000 de cereri de împrumuturi sprijinite de instrumente finanțate.

### **3.2. Impactul social și asupra forței de muncă al IEMP**

Din obiectivele IEMP stabilite în decizie reiese clar că sprijinul acordat grupurilor dezavantajate va constitui un element-cheie.

#### *3.2.1. Sprijin acordat grupurilor dezavantajate*

Datele privind impactul social al IEMP sunt colectate la nivelul beneficiarilor de microcredite și sunt prezentate anual Comisiei. Potrivit evaluării intermediare, necesitatea raportării acestor valori nu impune o sarcină semnificativă pentru furnizorii de microcredite. Aceasta ar putea reprezenta o provocare mai degrabă pentru cei ale căror sisteme sunt gestionate în continuare destul de mult pe suport de hârtie. Prin urmare, respectarea cerințelor privind raportarea impactului social ar putea avea un efect pozitiv asupra administrării generale a furnizorilor de credite. Cu toate acestea, datele prezentate mai jos nu iau în considerare toți beneficiarii finali, deoarece aceste date nu sunt disponibile pentru toate aceste persoane.

#### *Crearea de locuri de muncă prin intermediul activităților independente și al creării de întreprinderi*

Antreprenoriatul este deseori considerat ca fiind o alternativă fiabilă la statutul de salariat și poate constitui un instrument puternic în lupta împotriva șomajului. Dificultățile legate de accesarea finanțărilor reprezintă unul dintre principalele obstacole cu care se confruntă antreprenorii aspiranți; aceasta a fost una dintre ideile principale care au stat la baza creării IEMP. Rapoartele sociale din 2013 confirmă faptul că, dacă se asigură o finanțare suficientă, antreprenoriatul se poate dezvolta și poate reprezenta o soluție pentru a elimina șomajul în rândul grupurilor dezavantajate. 60% dintre persoanele fizice de la care provin datele respective erau fie șomere, fie inactive în momentul solicitării microcreditului, un procent cu mult mai mare decât cel de 32% raportat în 2012. Având în vedere faptul că cei care beneficiază de microcredite prin IEMP au rareori capacitatea de a accesa alte forme de finanțare, este posibil ca aceștia să fi rămas șomeri dacă nu ar fi obținut un microcredit finanțat prin IEMP. Aproape 38% dintre beneficiarii înregistrați erau angajați, aproape 2% nu au răspuns, iar restul erau studenți.

#### *Femeile antreprenori*

Peste 36% dintre antreprenorii înregistrați sunt femei, cu puțin sub procentul de 39% raportat anul trecut. Trei dintre cei nouăsprezece furnizori care au oferit date până la data raportării au indicat că, în acest an, femeile au beneficiat de un procent mai ridicat de împrumuturi decât bărbații. Acești furnizori sunt două bănci portugheze, Millenium bcp (50,03%) și Banco Espírito Santo (58%), precum și Siauliu Bankas din Lituania (67%). Alți nouă furnizori indică, de asemenea, un bun nivel al sprijinului acordat clienților femei, care reprezintă aproape 40% din portofoliile lor.

### *Antreprenori tineri și în vârstă*

Deși majoritatea persoanelor care au contractat un împrumut au vârsta cuprinsă între 25 și 54 de ani (84,4%), datele colectate indică faptul că IEMP continuă să sprijine un grup semnificativ de beneficiari finali cu vârsta mai mică de 25 de ani, 5,9% dintre beneficiari făcând parte din această grupă de vârstă (în raport cu 5,2% în anul precedent). Evaluarea intermediară va conține o repartizare pe grupe de vârstă mai exactă.

### *Sprijinirea minorităților*

Informațiile privind sprijinirea minorităților rămân limitate ca urmare a restricțiilor legale sau a sensibilității acestui aspect. Se preconizează colectarea mai multor informații în cadrul evaluării intermediare, care va recurge la interviuri individuale în plus față de chestionare. Totuși, știm că anumiți intermediari, de exemplu Adie în Franța și Mikrofond în Bulgaria, oferă un sprijin important comunităților rome.

### *Nivelul de studii*

Persoanele care beneficiază de microcredite prezintă niveluri de studii variate, de la beneficiari fără o educație formală până la antreprenori cu studii universitare. Cele mai multe activități destinate sprijinirii persoanelor cu educație primară sau fără educație au fost efectuate de doi furnizori francezi. Pe de altă parte, BCC Mediocrati și Millenium bcp dețin cea mai ridicată proporție de beneficiari cu educație postliceală sau universitară. O mare parte dintre antreprenori, 42,89% potrivit datelor disponibile, au absolvit o formă de învățământ secundar.

### *Impactul durabil*

Reducerea numărului raportat de garanții activate sugerează faptul că beneficiarii finali și-au îmbunătățit capacitatea de rambursare a microcreditelor. Acest lucru sugerează faptul că aceștia fie și-au continuat activitățile economice, fie au început o activitate din care dobândesc venituri salariale. Un sondaj realizat în rândul beneficiarilor de microcredite în cadrul evaluării intermediare va furniza informații suplimentare privind situația actuală a beneficiarilor finali.

#### *3.2.2. Sume mici pentru un impact mare*

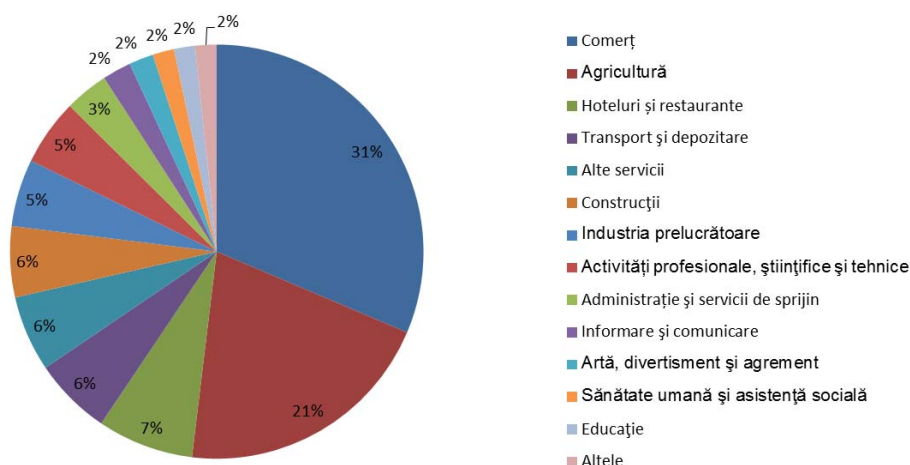
Microcreditele sunt, prin definiție, limitate la 25 000 EUR. În urma evaluării intermediare s-a constatat că un intermediar consideră că plafonul este prea scăzut. Totuși, conform experienței din anii anteriori, această limită este rareori atinsă.

30% dintre microcreditele susținute de garanții au o valoare mai mică de 5 000 EUR și 40% sunt cuprinse între 5 000 EUR și 10 000 EUR. Este dificil să se identifice un model clar în ceea ce privește valoarea lor. De exemplu, o instituție de microfinanțare nebanară din Europa de Vest poate furniza unele dintre cele mai mici microcredite (de exemplu, Microstart), precum și unele dintre cele mai mari (de exemplu, Qredits). Situația este similară și în cazul microcreditelor furnizate prin instrumente finanțate. 70% dintre acestea sunt sub 10 000 EUR, iar 51,3% sunt sub 5 000 EUR.

### 3.3. *Repartizarea sectorială și regională a antreprenorilor și întreprinderilor care beneficiază de sprijin*

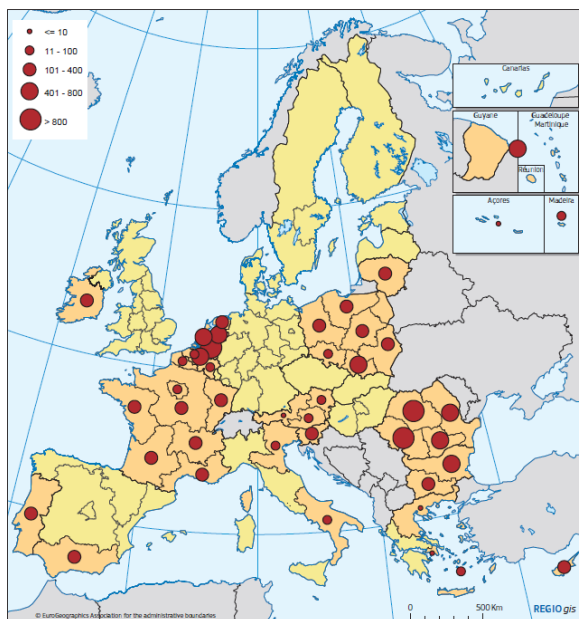
#### *Repartizarea sectorială a microîntreprinderilor finanțate*

Repartizarea sectorială rămâne în mare măsură similară cu cea din anul 2012, cu peste jumătate dintre beneficiarii finali provenind din sectorul comerțului (unde a fost înregistrată o creștere de 3 % față de anul anterior) și din sectorul agricol (unde a fost înregistrată o scădere cu 7 %).



#### *Repartizarea regională a microîntreprinderilor finanțate*

Harta de mai jos indică numărul beneficiarilor pe regiuni NUTS1 la data de 30 septembrie 2013 și demonstrează o bună acoperire geografică a IEMP. Anumite țări cu furnizori de microcredite care au semnat un contract în cadrul IEMP nu pot indica încă beneficiari, deoarece în general este necesară o perioadă de timp între momentul semnării contractului și furnizarea propriu-zisă a microcreditelor de către un intermediar.



#### 4. COMPLEMENTARITATE ȘI COORDONARE CU ALTE INSTRUMENTE ALE UNIUNII EUROPENE

Pentru sporirea sprijinului acordat beneficiarilor finali și pentru continuarea dezvoltării pieței de microfinanțare, IEMP vizează crearea de valoare adăugată prin asigurarea unei coordonări eficiente și a unei complementarități inteligente cu alte instrumente ale UE.

Toți furnizorii de microcredite trebuie să colaboreze cu entitățile care furnizează servicii de formare și de mentorat, în special cu cele sprijinite de Fondul social european (FSE). Potrivit rezultatelor preliminare ale evaluării intermediare, aproape 50% dintre furnizorii de microcredite au realizat acest lucru. Comisia este conștientă de importanța serviciilor de dezvoltare a afacerilor pentru persoanele care desfășoară activități independente și pentru microîntreprinderi, în special în cazul grupurilor dezavantajate. În consecință, Comisia solicită în continuare ca FEI să pună în aplicare această cerință-cheie.

Deficitul de pe piață identificat de studiu nu poate fi remediat doar prin IEMP. Comisia încurajează statele membre să fie mai active în ceea ce privește punerea la dispoziție de sisteme naționale pentru instrumentele financiare de microfinanțare, în special prin utilizarea resurselor FSE. Noul program EaSI va contribui la remedierea deficitului. Programul cuprinde trei axe: Progress, EURES și microfinanțare și antreprenoriat social. În cadrul celei de a treia axe, un buget de minimum 86 de milioane EUR va fi alocat pentru microfinanțare, pe baza activităților IEMP și prin adăugarea unor activități noi, precum activitățile legate de consolidarea capacităților. În plus față de acest buget, rambursările din IEMP vor fi utilizate pentru asigurarea unui sprijin suplimentar în cadrul celei de a treia axe a EaSI. Rambursările ar trebui să fie realizate începând cu 2018 și să provină din bugetul general al instrumentelor finanțate al Comisiei.

Asistența tehnică oferită de Comisie furnizorilor de microcredite, Acțiunea comună de sprijinire a instituțiilor de microfinanțare din Europa (JASMINE), a jucat un rol important în dezvoltarea pieței între momentul lansării sale în 2008 și sfârșitul anului 2013. Dat fiind impactul pozitiv al inițiativei asupra sectorului și dată fiind complementaritatea sa cu IEMP,

în conformitate cu cererile adresate de părțile interesate privind integrarea suplimentară a activităților de microfinanțare ale Comisiei, în viitor Comisia va finanța acest tip de activitate în baza axei Progress a EaSI. Comisia intenționează să-și extindă activitățile și să le adapteze pentru a permite acoperirea deficitului de pe piață (furnizând consultanță juridică, formare adaptată).

## **5. CONCLUZII ȘI PERSPECTIVE**

În 2013, s-a confirmat estimarea că, după un start lent, va exista o creștere constantă în ceea ce privește furnizarea de microcredite beneficiarilor finali. Studiul a confirmat necesitatea ca acoperirea geografică a microcreditelor să crească și a indicat un nivel ridicat al cererii nesatisfăcute de microcredite la nivelul UE. Acest aspect a fost remediat prin extinderea activităților IEMP în trei noi state membre în 2013 (Danemarca, Slovacia și Marea Britanie) și în alte două în 2014 (Suedia și Croația).

Garanțiile s-au dovedit a fi un instrument extrem de eficient pentru sprijinirea microfinanțării, preconizându-se că bugetul aferent acestora va fi cheltuit integral până la sfârșitul anului 2014. Atunci când vor fi emise instrumente financiare noi în baza EaSI 2014-2020, se va acorda prioritate furnizării de garanții pentru intermediarii care oferă microfinanțare.

Rapoartele privind impactul social confirmă faptul că IEMP și-a îmbunătățit activitatea de sprijin acordat grupurilor dezavantajate și că a avut un impact puternic asupra creării de locuri de muncă prin facilitarea accesului la finanțare pentru șomeri și pentru persoanele inactice economic.

În 2014, va începe activitatea în cadrul celei de a treia axe a EaSI. Lecțiile învățate din IEMP au contribuit la elaborarea instrumentelor financiare ale acestei axe a programului și la decizia de a acorda o atenție sporită procesului de consolidare a capacităților pentru furnizorii de microcredite. În cadrul primei axe a EaSI, va fi acordată, de asemenea, asistență tehnică suplimentară.

Instrumentul european de microfinanțare Progress va continua să-și ofere produsele până în 2016, astfel cum a fost planificat, în vederea soluționării deficitului de finanțare de pe piața de microfinanțare a UE. După încheierea IEMP, soldul datorat UE va fi utilizat pentru a sprijini microfinanțarea și întreprinderile sociale în cadrul EaSI.