

*Мусостова Деци Шамсудиновна*

канд. экон. наук, доцент

*Макалов Майрсолта Денильбекович*

магистрант

*Чабдрахманова Хава Ахмедовна*

магистрант

ФГБОУ ВО «Чеченский государственный

университет им. А.А. Кадырова»

г. Грозный, Чеченская Республика

DOI 10.31483/r-108199

## **ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ РЕГИОНАЛЬНОГО РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ**

***Аннотация:** финансовые институты регионального рынка микрофинансирования – это организации, обеспечивающие финансовую поддержку малых предприятий и частных лиц, которые имеют ограниченный доступ к традиционным банковским услугам. Важной чертой таких институтов является их ориентированность на местное сообщество и поддержка предпринимательства на уровне регионов. В рамках статьи анализируется деятельность микрофинансовых организаций в зарубежных странах, в России и в отдельных регионах.*

***Ключевые слова:** микрофинансирование, региональный рынок, финансовый институт, МФО, финансы, экономика.*

Микрофинансирование является видом финансовых услуг, заключающимся в выдаче относительно небольших денежных средств представителям малого бизнеса или частным лицам. Как правило, микрофинансирование направлено на обеспечение лиц, для которых ограничен доступ к традиционному банковскому кредиту в силу таких причин, как небольшой объём требуемых средств, территориальная удалённость от кредитных организаций, отсутствие кредитной истории.

Микрофинансирование представляет собой гибкую форму банковского кредитования, для получения которого необходимо соблюдение ряда условий. Воспользовавшись микрокредитованием, представители малого предпринимательства имеют возможность запустить своё дело без наличия стартового капитала и открыть свою кредитную историю. В целом микрокредитование как часть финансовой системы способствует увеличению объёма денежного оборота, стимулированию производства, росту числа предпринимателей и налоговых поступлений, а также повышению покупательской способности наиболее незащищенного слоя населения. Институты, осуществляющие микрофинансирование, принято называть микрофинансовыми организациями (МФО).

Микрофинансирование развивается во всём мире на протяжении последних 40 лет. Первой микрофинансовой организацией стал Grameen Bank of Bangladesh, созданный в середине 70-х годов с целью выдачи жителям страны займов с условием использования их исключительно для открытия небольшого собственного бизнеса. В дальнейшем микрофинансовые организации получили популярность в Африке и Латинской Америке. В настоящее время МФО действуют как в развивающихся, так и в экономически развитых странах, где они выполняют функцию выдачи займов с высоким уровнем кредитного риска и инструмента для снижения безработицы. Ежегодно мировой рынок микрофинансирования возрастает на 13%, а к 2030 году его общий объём, по мнению экспертов, достигнет 86 миллиардов долларов [1]. Различие форм, функций, задач, источников фондирования и мер государственного контроля рынка микрофинансирования в развитых и развивающихся странах представлено на рис. 1.

	Развивающиеся страны	Общая задача:	Развитые страны
Основная формы	Воспроизводственные микрозаймы	расширение финансовой доступности	Воспроизводственные микрозаймы      Потребительские микрозаймы
Основные функции	Борьба с бедностью и неравенством доходов		Поддержка предпринимательства      Доступ к заемным средствам для заемщиков с высоким уровнем риска
Основная задача	Включение новых регионов и их населения в мировую экономику, заменяют банковскую систему		Заполнение изолированных ниш кредитной системы и перераспределение рисков
Источники фондирования	Государство, благотворительные фонды		Государство, частные инвестиции <i>Проблема страхования инвестиций</i>
Регулирование и контроль	Активная государственная поддержка и государственный контроль		Государственная поддержка      Строгое регулирование Саморегулируемые организации

Рис. 1. Рынок микрофинансирования развитых и развивающихся стран [2]

В Российской Федерации сектор микрофинансирования стал развиваться в середине 1990-х годов, но активный рост пришёлся уже на первое десятилетие нового столетия. Если в 2003 году в стране насчитывалось около 150 МФО, то через пять лет их было уже 2700. Первые программы микрофинансирования были реализованы в Центральном федеральном округе, в Поволжье и на Дальнем Востоке, и именно в этих регионах до настоящего времени успешно развивается микрофинансовый сектор.

Развитию микрофинансового рынка способствовал мировой финансовый кризис 2008 года, после которого кредитные организации на протяжении некоторого времени не могли предложить своим клиентам выгодных кредитных условий. В этой ситуации МФО заняли на финансовом рынке нишу небольших по сумме займов, предоставляемых на упрощённых условиях, в том числе клиентам, не имеющим кредитной истории. Дополнительным фактором стало принятие в 2011 году закона о деятельности микрофинансовых организаций, который вывел эту сферу в правовое поле.

Признание МФО в качестве полноправного участника финансовых отношений в первую очередь было направлено на развитие сферы кредитования в небольших населённых пунктах, где недостаточно полно представлены банковские услуги и существует спрос на первоначальные займы для начинающих предпринимателей. Развитие МФО в значительной степени решило проблему развития малого предпринимательства и повышения уровня жизни населения в российских регионах.

В настоящее время деятельность микрофинансовых организаций регламентируется Федеральными законами №151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и №353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)», согласно которым МФО должны быть зарегистрированы в качестве юридического лица, а сведения о них переданы Центральному банку РФ и занесены в государственный реестр. В 2023 году вступили в силу изменения, внесённые Центробанком в сферу микрофинансирования. По новым правилам с 1 июля 2023 года ежедневная процентная ставка не должна превышать 0,8%, а переплата по кредиту может составлять не более 1,3 раза от суммы займа. Также с 1 октября 2023 года в каждой МФО не более 15% заемщиков могут иметь долговую нагрузку, составляющую более 80%, и не более 20% заёмщиков – долговую нагрузку в размере от 50 до 80%.

Исходя из специфики деятельности, работающие на российском финансовом рынке, микрокредитные организации можно условно разделить на несколько основных групп.

1. Крупные МФО, базирующиеся в Москве или Санкт-Петербурге – такие организации имеют свои головные и региональные офисы и раскрученные интернет-сайты, вкладывают средства в агрессивную рекламу в интернете и региональных СМИ, могут привлекать банковские кредиты и выпускать собственные облигации. При получении статуса МФК такие организации могут привлекать заёмные средства населения.

2. Региональные микрофинансовые организации, имеющие один или несколько офисов на территории своего региона, работающие с малым бизнесом и частными лицами, но делающие акцент на краткосрочных потребительских займах.

3. Специализированные МФО, предоставляющие микрозаймы одного профиля. Это могут быть займы под залог недвижимости, автомобиля или другого имущества.

4. МФО, аффилированные с банками или крупными коммерческими компаниями. Данные микрофинансовые организации чаще направлены на работу с малым предпринимательством, т.к. имеют доступ к межбанковским кредитам, могут формировать собственные активы и капитальную базу.

5. МФО, созданные с целью кредитования малого бизнеса и участвующие в федеральных и региональных программах, созданных для поддержки предпринимательства, в том числе запуска стартапов и предоставления льготных условий для реализации бизнес-проектов в регионах.

6. МФО, работающие в виртуальном пространстве и ведущие всю свою деятельность через сеть интернет. Для работы с клиентами такие МФО используют условия публичной оферты, закреплённой в ГК РФ, а всю информацию предоставляют посредством интернет-маркетинга и собственных сайтов или страниц в социальных сетях.

С начала 2016 года действуют поправки к ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», в которых все микрофинансовые организации получили разделение на микрофинансовые компании (МФК) и микрокредитные компании (МКК). К МКФ предъявляются более строгие требования по уставному капиталу, которые должен быть не ниже 70 млн рублей, в то время как в случае с МКК не существует никаких ограничений по сумме уставного капитала. При этом у МФК больше полномочий при ведении бизнеса: им разрешено выдавать займы размером до 1 млн. рублей, выпускать собственные облигации и кредитные пластиковые карты. МФК должен входить в одну из саморегулируемых организаций (СРО) и ежегодно проходить процедуру финансового аудита. В отношении МФК проводится постоянный надзор со стороны Центрального банка Российской Федерации.

Для микрокредитных организаций действуют упрощённые правила: они не подвергаются аудиторской проверке, проверки со стороны Центробанка проводятся только в случае получения сведений о нарушении законодательства или правил ведения деятельности. МКК не имеют права выдавать онлайн-займы и выдавать займы

иностранным гражданам. Несмотря на ряд действующих ограничений, на сегодняшний день более 90% всех МФО составляют микрокредитные организации.

В 2021 году совокупный кредитный портфель микрофинансовых организаций составил 630 миллиардов рублей, средняя сумма займа – 8500 рублей. В 2022 году рост количества полученных займов составил 11% и это показатель уступает 2021 году, когда был зафиксирован рекордный рост в 32%. При этом качество обслуживания долга ухудшилось, что выразилось в высоком объеме проданной задолженности на общую сумму 57 млрд рублей. Из расчёта на 1 тысячу населения больше всего займов было выдано в Республике Тыве, характеризующейся удалённостью от финансовых центров, а также в Москве и Санкт-Петербурге, где сосредоточена значительная часть населения, включая трудовых мигрантов из других российских регионов. Показатели развития российского рынка микрофинансирования по данным Центрального банка РФ представлены на рис. 2.

Портфель и объем выданных микрозаймов, млрд рублей



Динамика доли NPL 90+ и объема уступленной задолженности



Рис. 2. Показатели развития российского рынка микрофинансирования [3]

Территориальное распределение микрофинансирования зависит от действия региональных властей и особенностей регионального законодательства, в некоторых случаях устанавливающего дополнительные нормы в деятельности МФО. Микрофинансовый сектор полнее представлен в регионах, где законодательная база и действия органов власти направлены на развитие малого предпринимательства. Значение имеет уровень жизни в регионе, степень развития финансового рынка, разнообразие сфер деятельности малого бизнеса.

С целью поддержки малого бизнеса региональные отделения банков с государственным участием в сотрудничестве с МФО создают специальные программы в поддержку стартапов и представителей малого предпринимательства. Обычно эти программы предусматривают целевой кредит на приобретение оборудования, модернизацию или расширение производства, развитие инновационной деятельности. Размер процентной ставки по этим займам зависит от целевого использования заемных средств, так, при использовании займа в области сельского хозяйства он составит 13%, в строительстве – 15%, а в сфере торговли и оказания услуг – 16%. Кредиты выдаются на срок от трех месяцев до трёх лет, их обеспечением является залог имущества и поручительства. Необходимо отметить, что при этом эффективная ставка в МФО составляет от 30 до 70%, если не брать в расчёт мелкие потребительские займы.

Около 60% клиентов МФО составляют представители малого бизнеса, для которых действуют наиболее выгодные условия кредитования. Вместе с тем множество микрофинансовых организаций специализируются исключительно на потребительских кредитах, адресованных, в первую очередь, малообеспеченным слоям населения. Это небольшие займы, размером от 1 тыс. до 40 тыс. рублей, предоставляемые на срок до одного года, не требующие залога, поручительства или проверки кредитной истории. Для получения кредита достаточно предоставить документ, удостоверяющий личность заёмщика. Такие кредиты востребованы у людей, имеющих негативную кредитную историю или по другим причинам, не имеющим доступа к банковским кредитным продуктам. По некоторым оценкам, в России более половины граждан не могут воспользоваться традиционными банковскими кредитами.

Характерными признаками МФО, ориентированных на выдачу потребительских займов, является агрессивная рекламная политика, совмещённая с сокрытием реального размера эффективной процентной ставки по займу, которая до последних изменений могла составлять до 365% годовых. В рекламе таких МФО указывается дневная процентная ставка, что вводит в заблуждение заёмщиков, при этом информация о реальной ставке набирается мелким шрифтом.

Таким же мелким шрифтом она может быть напечатана в договоре, заключаемым при передачи заемных средств. Обычно средства доставляются клиенту на дом и таким же образом происходит погашение займа. Таким образом, МФО стремится не раскрывать адрес своего офиса, указывая в рекламных материалах только номер телефона.

Высокие ставки потребительских займов представители МФО объясняют наличием рисков при выдаче кредитов без залога и поручительства. Также причина заключается в отсутствии у МФО доступа к таким выгодным источникам фондирования, как ресурсы Минфина и Банка России, межбанковские кредиты и облигационные займы. Популярность МФО, в том числе недобросовестно ведущих свою деятельность, объясняется низким уровнем жизни в российских регионах и финансовой безграмотностью заемщиков, нередко оказывающихся в долговой каббале. В свои договора МФО включает такие пункты, как неустойка при просрочке погашения, штраф за недельную просрочку платежа и другие санкции. В сложившейся ситуации возрастает задолженность граждан по займам: если в 2012 году она составляла около 2 млрд рублей, то по состоянию на начало 2022 года задолженность россиян перед МФО превысила 240 млрд рублей.

Как правило, большую часть задолженности составляют проценты, штрафы и пени, налагаемые МФО на заемщика. Высокий уровень задолженности отрицательно влияет на финансовую стабильность микрофинансовых организаций и может приводить к их банкротству. В регионах органы внутренних дел заводят уголовные дела по статье «мошенничество» в отношении граждан, принципиально на протяжении длительного времени не возвращающих заемные средства, однако эта практика в настоящий момент не принимает массового характера и не оказывает значительного влияния на ситуацию в сфере микрофинансирования.

Несмотря на имеющиеся проблемы, сфера микрофинансирования стала одним из финансовых институтов, способствующих развитию мелкого предпринимательства в регионах и обеспечивающих денежный оборот. Это динамично развивающаяся сфера, в которой действуют как крупные МФО, имеющие свои филиалы в регионах, так и небольшие организации, преимущественно работающие



с частными лицами. Если в 2012 году микрофинансовый рынок оценивался в 120 млрд рублей, то к концу 2022 года совокупный портфель микрофинансовых организаций составил уже около 300 млрд рублей.

Эксперты в финансовой сфере считают, что необходимо принять ряд мер, способствующих превращению МФО в механизм, работающий не только в своих интересах и в интересах финансового рынка, но и в интересах социально-экономического развития страны. В первую очередь речь идёт о прозрачности деятельности микрофинансовых организаций, которая позволит этим организациям получить доступ к более дешёвому фондированию, включая выпуск облигаций и других ценных бумаг. Это позволило бы МФО предлагать своим клиентам более выгодные условия и перейти к политике открытости при оформлении договоров.

Одним из наиболее дискредитирующих факторов для МФО является скрывание подлинной информации об эффективной процентной ставке и штрафных санкциях в случае несвоевременной выплаты. Раскрытие информации о стоимости займа и всех условиях договора могло бы служить повышению прозрачности в отношениях между МФО и заемщиками, а также снизить риски, связанные с необдуманном получением займа, когда заемщик оказывается введен в заблуждение относительно реального размера процентов, пени и штрафов.

Также среди предлагаемых мер – обязательная проверка кредитоспособности клиента со стороны МФО и ограничение в размере займа в зависимости от годового дохода заемщика. Эти условия помогли бы в защите заемщика от закредитованности, а МФО – от большого процента несвоевременных выплат и полного невозврата выданных ссуд. Облегчить работу МФО с проблемными заемщиками могло бы требование о передаче информации о своих клиентах в бюро кредитных историй.

Ещё одной проблемой, существующей в основном в регионах, является наличие микрофинансовых организаций, ведущих свою деятельность без регистрации в статусе МФО и находящихся вне правового поля. В настоящее время в законодательстве не установлено прямой нормы запрета на подобную деятель-

ность, а поиск нарушителей осложняется недостатком информации, предоставляемой при заключении договоров, отсутствием офисов и использованием временных телефонных номеров.

Необходимо отметить, что ограничительные меры, вступившие в силу в 2023 году, призваны регламентировать деятельность МФО и снизить неоправданно высокие процентные ставки по потребительским займам. Введение ещё более жёстких мер может привести к сокращению числа МФО, поскольку соблюдение новых норм потребует дополнительных расходов. При этом негативные моменты будут компенсированы повышением эффективности оставшихся на рынке организаций и более полным соблюдением прав потребителей финансовых услуг.

Анализируя ситуацию на финансовом рынке, можно предположить, что дальнейшее развитие микрофинансового сектора будет происходить в регионах, а именно – в населённых пунктах с населением меньше 50 тысяч человек. Такие населённые пункты не привлекательны для банков в виду высоких операционных издержек, при этом в небольших городах, где доходы населения редко превышают отметку в 30 тысяч рублей, существует потенциальный спрос на услуги МФО. В регионах наиболее востребованными являются небольшие суммы займов, в большинстве случаев они не превышают 12 тысяч рублей, в то время как в мегаполисах эта сумма в среднем составляет около 20 тысяч.

Несмотря на меры по регулированию деятельности МФО, следует признать, что в настоящее время рынок микрофинансирования в значительной мере остаётся современным инструментом ростовщичества, эксплуатирующим сложившуюся экономическую ситуацию и прежде всего ориентированного на регионы, в которых уровень жизни значительно ниже по сравнению с городами-миллионниками. Снижение реального дохода населения в 2022–2023 годах вызвало рост числа займов и выявило все проблемные стороны микрофинансовой деятельности: рост просроченной задолженности, конфликтные ситуации, связанные с сокрытием информации о реальной процентной ставке и взысканием просроченной задолженности.

В Государственной думе неоднократно поднимался вопрос о полной ликвидации МФО и запрете на любую микрофинансовую деятельность. Однако ещё в

2016 году Центральный банк РФ разъяснил свою позицию, указав, что микрофинансовый сектор имеет право на существование, а высокий спрос на микрокредиты в случае ликвидации МФО спровоцирует возникновение теневого ростовщического рынка, действующего вне правового поля. В 2017 году Центробанк утвердил базовый стандарт для защиты клиентов микрофинансовых организаций. Стандарт ограничивает число краткосрочных займов, выданных одному гражданину: не более 10 займов со сроком возврата менее 30 дней в течение одного года. Также запрещается пролонгация договора займа более семи раз.

Таким образом, перспективы развития в РФ микрофинансового рынка связаны с ужесточением деятельности МФО и вывода из теневого сектора микрофинансовых организаций и юридических лиц, действующих без регистрации. В российских регионах существует большой спрос на услуги подобных организаций и их переход в правовое поле позволит привлечь частных инвесторов и заинтересовать кредитные организации, которые могут выступить в качестве партнёров.

#### *Список использованных источников*

#### ***Список литературы***

1. Высоков Д.А. Развитие микрофинансирования: международный опыт и российская практика: дис. ... канд. экон. наук: 5.2.5. – М., 2023. – 198 с.

2. Micro Lending Market Size, Share & Trends Analysis Report 2022 // BUSINESSWIRE [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.businesswire.com/news/home/20221216005365/en> (дата обращения: 11.10.2023).

3. Тенденции микрофинансового рынка в 2022 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/analytics/microfinance/mfo/mmt\\_2022/](https://cbr.ru/analytics/microfinance/mfo/mmt_2022/) (дата обращения: 11.10.2023).