

УДК 33

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ МИКРОЗАЙМОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ CURRENT STATUS, PROBLEMS, AND PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF MICROLOANS IN THE RUSSIAN FEDERATION

Шарипова Р.Р., Янтилина Н.Т.

R.R. Sharipova, N.T. Yantilina

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

Сибайский институт (филиал) «Уфимский университет науки и технологий»,
Сибай, Россия

Federal State Budgetary Educational Establishment of Higher Education
Sibai Institute (branch) «Ufa University of Science and Technology», Sibai, Russia

Аннотация: В статье рассматривается современное состояние рынка микрозаймов в Российской Федерации, анализируются ключевые тенденции его развития и основные проблемы, связанные с высокой закредитованностью населения и недостаточным уровнем регулирования. Особое внимание уделяется перспективам совершенствования законодательной базы и внедрению цифровых технологий, направленных на повышение финансовой доступности и снижение рисков для заемщиков.

Ключевые слова: микрозаймы, микрофинансовые организации, финансовый рынок, кредитование, закредитованность населения, регулирование, финансовые технологии, защита прав потребителей.

Abstract: This article examines the current state of the microloan market in the Russian Federation, analyzing key development trends and the main problems associated with high household indebtedness and inadequate regulation. Particular attention is paid to prospects for improving the legislative framework and implementing digital technologies aimed at increasing financial accessibility and reducing risks for borrowers.

Keywords: microloans, microfinance organizations, financial market, lending, household indebtedness, regulation, financial technologies, consumer protection.

На данный момент микрофинансирование сохраняет высокие темпы развития и уверенно укрепляет позиции на финансовом рынке. Его охват достигает значительных масштабов: более 82% взрослого населения страны составляют потенциальную аудиторию для микрофинансовых институтов. Количество пользователей услуг микрофинансовых организаций превышает 2,7 миллиона человек, а число субъектов малого и среднего предпринимательства, получающих финансирование в этих организациях, оценивается примерно в 250 тысяч [1, с. 420]. Структура российского рынка микрофинансирования характеризуется следующим распределением: крупнейшую долю занимают ломбарды – около 48%, далее следуют сами

микрофинансовые организации с долей порядка 22%, кредитные потребительские кооперативы составляют примерно 20%, сельскохозяйственные кредитные кооперативы – около 9,6%, жилищные накопительные кооперативы занимают оставшиеся 0,4% [2]. Если рассматривать количество привлечённых клиентов по состоянию на середину десятилетия, лидирующие позиции удерживали микрофинансовые организации; ломбарды занимали второе место по этому показателю, а кредитные потребительские кооперативы значительно уступали им по числу обслуживаемых лиц. В течение 2024 года Центральный банк Российской Федерации последовательно реализовывал меры для защиты как заёмщиков, так и инвесторов в сегменте микрофинансирования. Приоритетным направлением контроля выступала оценка устойчивости отдельных участников этого рынка к финансовым рискам. За год деятельность прекратили свыше пятисот микрофинансовых организаций; таким образом к концу отчётного периода в государственном реестре насчитывалось уже только 3688 организаций – это более чем на двенадцать процентов меньше значения предыдущего периода. Этап сокращения числа функционирующих организаций продолжается: по итогам первого полугодия текущего года их осталось лишь 3560 [3, с. 5]. За 2024 год прирост объёма выданных микрозаймов объясняется увеличением кредитования основных клиентов – физических лиц, на долю которых приходится 84,0 % всех ссуд. За указанный период общий объём займов физическим лицам вырос на 11,7 %, достигнув 117,5 млрд рублей. Количество заключённых договоров с гражданами увеличилось на 30,5 % и составило 11,27 млн договоров. Показатель средней суммы займа для граждан снизился с 12,2 до 10,4 тысячи рублей. В то же время наблюдался значительный рост в сегменте «до зарплаты»: объём предоставленных таких микрозаймов увеличился на 45,6 %, достигнув отметки в 62,8 млрд рублей; средний размер займа данной категории возрос с 5,8 тыс. до 6,7 тыс. рублей [3, с. 32]. Рост общего объёма новых микрозаймов в течение года способствовал увеличению портфеля микрофинансовых организаций: его размер вырос на 22,7 % – с уровня в 57,3 млрд до отметки в 70,3 млрд рублей. Кроме того суммарная задолженность по процентным выплатам по действующим микрозаймам достигла значения в размере 20,1 млрд рублей. При этом величина совокупной структурированной задолженности за отчётный период уменьшилась со значения в 10,8 до 7,1 млрд рублей; напротив этого сумма невозвратных долговых обязательств возросла с 0,9 до 2,3 млрд рублей [3, с. 34]. Таким образом анализ динамики рынка микрофинансирования позволяет утверждать о формировании ряда положительных тенденций и социально-экономических эффектов от деятельности данного сектора экономики Российской Федерации за последние годы. Вместе с тем растущая критика механизма работы микрофинансовых организаций и обсуждение недостатков их функционирования всё чаще становятся предметом общественной дискуссии и негативной оценки экспертов и средств массовой информации. Дальнейшее поступательное развитие инфраструктуры микрофинансовых

институтов остаётся неразрывно связанным как с решением внутренних проблем отрасли – вызванных особенностями самого механизма мелкокредитования – так и необходимостью преодоления недостаточной институциональной зрелости российского рынка микрофинансирования [4, с. 130].

Проведённое исследование мнений ведущих экспертов и специалистов, а также анализ деятельности крупных микрофинансовых организаций позволили систематизировать основные препятствия, тормозящие развитие микрофинансового сектора в Российской Федерации. Решение этих вопросов способно создать условия для устойчивого роста отрасли. Среди наиболее актуальных проблем эксперты выделяют следующие:

- завышенные процентные ставки по займам, обусловленные нехваткой долгосрочных и доступных по стоимости источников финансирования;
- значительное присутствие на рынке недобросовестных компаний и неформального («теневого») сегмента, деятельность которого выходит за рамки действующих нормативных требований;
- недостаточная проработанность систем управления рисками внутри организаций;
- ограниченная обеспеченность займов из-за невысокой залоговой базы у заёмщиков;
- низкий уровень финансовой грамотности потребителей микрофинансовых продуктов;
- фрагментарность регулирования рынка и несовершенство законодательной базы, регулирующей сферу микрофинансовых организаций;
- отсутствие унифицированных стандартов отчётности МФО в соответствии с международными требованиями для объективной оценки их деятельности;
- недостаточно чёткие критерии финансовой устойчивости данных организаций;
- ограниченное внедрение дополнительных инфраструктурных инструментов: сервисов бюро кредитных историй, коллекторских агентств, рейтинговых агентств, скоринговых моделей и современных информационных технологий;
- неразвитость системы обязательного страхования займов и механизмов защиты ответственности перед инвесторами;
- дефицит собственных финансовых ресурсов у микрофинансовых организаций приводит к тому, что реальные потребности клиентов значительно превышают объёмы предоставляемых услуг;
- недостаточная поддержка со стороны государства и низкий уровень развития механизмов бюджетного содействия рынку микрофинансирования;
- слабая эффективность контроля за рекламной деятельностью МФО, включая требования к раскрытию информации при продвижении займов среди населения;
- правовой вакуум в вопросах специфики налогообложения и процедуры банкротства таких компаний;

- отсутствие единых правил реструктуризации или рефинансирования задолженности в данном сегменте;
- отсутствие утверждённой методологии присвоения рейтингов микрофинансовым организациям на нормативном уровне;
 - дефицит инструментов для выявления нарушений или злоупотреблений на рынке.

Экспертное сообщество рассматривает комплексное решение перечисленных проблем как ключевую предпосылку повышения доверия к МФО и создания благоприятной среды их функционирования.

К числу основных препятствий, сдерживающих развитие рынка микрофинансирования, относится отсутствие механизма обязательного страхования кредитов физических лиц и инструментов финансовой защиты интересов инвесторов. В отличие от банковских вкладов, вложения граждан в микрофинансовые организации практически не защищены, что значительно снижает уровень доверия вкладчиков. Единственным способом компенсировать повышенные риски является более высокая доходность по инвестициям в микрофинансовые продукты. Вместе с тем введение системы обязательного страхования вкладов населения в микрофинансовых организациях могло бы существенно повысить привлекательность сектора для частных инвесторов и способствовать развитию рынка.

Особое значение на рынке микрозаймов имеет уровень процентных ставок – эта характеристика не только отличает сектор от традиционного банковского кредитования, но и является одной из наиболее противоречивых и обсуждаемых его сторон. Высокие ставки вызывают негативное отношение общества к деятельности микрофинансовых организаций. Во многом такие ставки объясняются возросшими кредитными рисками, поскольку клиенты МФО зачастую обладают меньшей платежеспособностью по сравнению с заемщиками банков.

В условиях экономической нестабильности и продолжающегося вывода капиталов оснований для снижения стоимости займов пока нет. Идея административного ограничения процентных ставок вызывает полярные оценки среди участников рынка: несмотря на внешнюю социальную привлекательность подобных мер, их реализация может привести к негативным последствиям – ухудшению условий для добросовестных заемщиков и расширению нелегальных практик среди МФО [5, с.149]. Для решения обозначенных проблем необходим системный подход...

Для формирования объективной и эффективной системы процентных ставок на рынке микрофинансирования необходим ряд структурных мер, направленных не на искусственное сдерживание ставок, а на создание прозрачных и устойчивых рыночных условий. К приоритетным направлениям относятся: обеспечение микрофинансовых организаций возможностью привлекать более доступное и долгосрочное финансирование, что позволит им расширить клиентскую базу за счёт привлечения надёжных заемщиков и повысить качество портфеля; развитие партнерских программ с традиционными банками – государственными и коммерческими – для

совместного развития проектов поддержки малого предпринимательства; совершенствование правовой базы в части чёткого разграничения сегментов микрофинансовой деятельности и создания эффективного регулирующего механизма для каждого из них.

Рост конкуренции среди участников рынка, в том числе благодаря появлению крупных компаний с возможностями снижения стоимости кредитования, способствует объективному снижению среднерыночной ставки по займам. В целом можно отметить следующую тенденцию: несмотря на динамичное развитие сегмента микрокредитования и сохраняющуюся высокую потребность в этих услугах со стороны населения, система регулирования данного сектора пока недостаточно отлажена – это проявляется в наличии целого спектра нерешённых проблем. Только комплексный анализ актуальных задач отрасли с обязательным учётом специфики функционирования рынка микрофинансирования и позиций всех заинтересованных сторон сможет заложить прочную основу для его дальнейшего устойчивого развития.

Список литературы

1. Абалакин А.А., Шамин В.А. Развитие рынка микрофинансовых организаций в России // *Universum: Экономика и юриспруденция: электрон. научн. журн.* 2015. № 5(16).
2. Базюк Н. Ю. Микрофинансовые организации в России: микрозаймы и инвестиции // *Соц.-эконом. науки и гуманитар. исслед.* 2016. № 13. С. 7— 11.
3. Гришина Е. А., Коваленко С. Б. Современное состояние и пути развития микрозаймов в России // *Вестн. Саратов. гос. социал.-экон. ун-та*, 2023. № 1 (70). С. 99—103.
4. Гусева Е.И. Микрофинансирование в Российской Федерации: проблемы и пути их решения // *Развитие общественных наук российскими студентами - 2024* - 110-113 с.