

УДК 336.73

DOI: 10.26140/anie-2020-0904-0039

## АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

© 2020

SPIN: 8917-8144

AuthorID: 633289

ORCID: 0000-0003-2591-4821

ScopusID: 57192304971

**Корень Андрей Владимирович**, кандидат экономических наук,  
доцент кафедры экономики и управления  
**Пашнев Павел Эдуардович**, студент

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса  
(690014, Россия, Владивосток, ул. Гоголя, 41, e-mail: imba.97@bk.ru)*

**Аннотация.** В статье анализируется современное состояние российского рынка микрофинансирования. В динамике рассматриваются показатели количества действующих субъектов рынка микрофинансирования, изучаются причины снижения их численности, связанные с изменением действующего законодательства. Рассмотрен объем и структура микрозаймов, предоставляемых потребителям микрофинансовых услуг, где особую роль получили микрозаймы по договорам дистанционного обслуживания. В динамике приводятся статистические данные по количеству заключенных договоров микрозайма за последние годы, дополненные показателем среднего размера микрозайма. Подробно рассматривается изменение требований ЦБ РФ к регулированию деятельности участников рынка микрофинансирования. Последовательно анализируется изменение в моделях поведения потребителей услуг микрофинансовых организаций. Дана оценка динамики спроса на услуги микрофинансовых компаний. Получены выводы о том, что доступ к микрофинансовым услугам дает населению возможность поправить свое финансовое положение, начать свой бизнес, а также способствует развитию малого и среднего предпринимательства. При этом дается обоснование выводов о том, что полная ликвидация микрофинансовых организаций может принести непоправимый вред всей финансовой системе страны. Выявлены основные тенденции развития рынка микрофинансирования. Представлены существующие проблемы, решение которых может послужить стимулом к перспективному развитию рынка микрофинансовых услуг в будущем.

**Ключевые слова:** рынок микрофинансирования, микрофинансовая деятельность, микрофинансовые организации, финансовый рынок, реестр микрофинансовых организаций, микрозаймы, микрофинансовые услуги, онлайн-микрозаймы, ломбарды, жилищно-накопительные кооперативы.

## ANALYSIS OF RUSSIAN MICROFINANCE MARKET DEVELOPMENT TRENDS

© 2020

**Koren Andrey Vladimirovich**, candidate of economical science,  
associate professor of the chair of economics  
**Pashnev Pavel Eduardovich**, student

*Vladivostok State University of Economics and Service  
(690014, Russia, Vladivostok, st. Gogolya, 41, e-mail: imba.97@bk.ru)*

**Abstract.** The article analyzes the current state of the Russian microfinance market. The quantity indicators of the operating microfinance institutions are compared over time and reasons for the decrease in their number related to revisions in the applicable laws are studied. The paper reviews the amount and structure of microloans granted to consumers of microfinance services among which digital microlending is stepping forward. Statistical data are shown over time by the number of microloan agreements concluded within recent years, completed with the average microloan amount indicator. The change in the Bank of Russia's requirements to regulation of microfinance institutions' operation is studied in detail. Changing behavioral models of microfinance service clients are consistently analyzed. The article assesses the flow of demand for microfinance services. It is concluded that access to microfinance services gives people an opportunity to improve their financial status, start a business, as well as promotes development of small and medium businesses. Further, the paper grounds the argument that complete elimination of microfinance organizations can cause an irreparable damage to the whole national financial system. The main trends of the microfinance market development are identified. The article also presents present challenges, solution of which can give an impulse to future development of the microfinance market.

**Keywords:** microfinance market, microfinance business, microfinance institutions, financial market, register of microfinance institutions, microloans, microfinance services, online microloans, pawn offices, housing savings cooperatives.

### ВВЕДЕНИЕ

*Постановка проблемы в общем виде и ее связь с важными научными и практическими задачами.*

За последние 10 лет деятельность субъектов рынка микрофинансирования, осуществляемая некредитными финансовыми организациями, стала одним из важнейших элементов общей финансовой системы Российской Федерации. Значительно выросло количество организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность на территории страны.

В настоящее время рынок микрофинансирования позиционирует себя как достаточно молодой и быстро развивающийся сектор российского финансового рынка. Услугами одних ломбардов в России пользуются свыше 15 млн. человек, что само по себе подчеркивает большую заинтересованность граждан в получении подобного рода услуг. Таким образом, стремительное повышение заинтересованности в данном виде финан-

совых услуг актуализирует проблему развития и совершенствования рынка микрофинансирования, а также инструментов регулирования и надзора за деятельностью всех его участников.

*Анализ последних исследований и публикаций, в которых рассматривались аспекты этой проблемы и на которых обосновывается автор; выделение неразрешенных ранее частей общей проблемы.*

Правовые основы регулирования микрофинансовой деятельности были рассмотрены в работах Л.С. Александровой [1], Л.Н. Земцовой и И.М. Дудника [2], А.И. Сенькиной и Е.А. Петровской [3]. В работах данных авторов были проанализированы правовые основы деятельности микрофинансовых организаций и надзора за их деятельностью Центрального банка Российской Федерации как мегарегулятора финансового рынка. Особое внимание уделено снижению правовых рисков в деятельности микрофинансовых организаций и орга-

низационно-правовым условиям создания специальной службы в микрофинансовой организации, ответственной за данное направление деятельности.

Оценка текущего состояния рынка микрофинансовых услуг была дана в работах Д.Д. Гудковой [4], А.А. Собина [5], Э.Ф. Мухамадиевой и И.Р. Кашиповой [6], В.В. Фроловой и А.В. Калиновского [7]. Авторы данных статей выдвинули подходы к определению понятия «микрофинансирования», а также проанализировали современное состояние рынка микрофинансовых услуг в России в разные периоды времени, а также представали официальные статистические данные, отражающие различные аспекты деятельности рынка микрофинансовых услуг.

Ряд исследователей, среди которых Бородина М.А. [8], Лещенко Р.И. [9], Семенова Ф.З. и Узденов К.З. [10], Смешко О.Г. [11] рассматривали участников рынка МФО как представителей малого и среднего бизнеса, учитывая их общие закономерности развития. Григорян С.А. [12], Баихина Н.В. и Косов М.Е. [13], Романова А.В. и Курушина Д.Е. [14] уделяли внимание проблематике, связанной с успешным функционированием рынка микрофинансовых услуг как залога эффективного социально-экономического развития страны. Исследуемая тематика до сих пор продолжает включать множество областей, требующих дальнейшего изучения.

#### МЕТОДОЛОГИЯ

##### Формирование целей статьи.

Целью работы является текущая оценка современного состояния рынка микрофинансирования. Достижение поставленной цели связано с рассмотрением ключевых факторов, влияющих на рынок, проведением анализа статистических данных, отражающих наиболее значимые аспекты функционирования рынка микрофинансовых услуг, а также формулированием сложившихся тенденций. Кроме того, необходимо рассмотреть динамику объема ссуд, выданных субъектами рынка микрофинансирования за последние годы, а также оценить доступность и качество предоставляемых услуг микрофинансовыми организациями.

**Постановка задания.** Для достижения поставленной цели необходимо проанализировать динамику числа действующих субъектов микрофинансирования в Российской Федерации, рассмотреть структуру микрозаймов по их получателям, а также выявить направления дальнейших исследований по данной проблематике. Полученные выводы могут быть использованы для более глубокого анализа и оценки перспектив развития микрофинансового рынка РФ.

**Используемые в исследовании методы, методики и технологии.** Методической основой исследования послужил анализ статистических данных ЦБ РФ, а также такие методы исследования как сравнение, классификация и структурный анализ, позволившие определить важнейшие микрофинансового рынка. В статье использованы принципы выявления закономерностей на уровне обобщения общепринятых тенденций.

#### РЕЗУЛЬТАТЫ

**Изложение основного материала исследования с полным обоснованием полученных научных результатов.**

В соответствии с законом от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», микрофинансовая организация – это юридическое лицо, которое осуществляет деятельность по микрофинансированию, информация о которых внесена в государственный реестр микрофинансовых организаций [15].

Несмотря на то, что рынок микрофинансирования в Российской Федерации выступает в качестве наиболее динамично развивающегося сектора финансового рынка, наблюдается значительное снижение количества действующих субъектов микрофинансирования, подтвержденное статистическими данными, представленными в таблице 1.

Таблица 1 – Количество действующих субъектов микрофинансирования в Российской Федерации (единиц)

Субъекты микрофинансирования	2018	2019	2020	Изменение за 2018-2019 год, %	Изменение за 2019-2020 год, %
Всего, в том числе:	11022	8734	6640	-20,76	-23,97
1 Лейбларды	5276	3826	2964	-27,48	-22,53
2 Микрофинансовые организации (МФО)	2124	1898	1684	-10,64	-11,28
3 Жилищно-накопительные кооперативы (ЖНК)	60	48	34	-0,2	-29,16
4 Сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы (СКПК)	1146	901	652	-21,38	-27,64
5 Кредитные потребительские кооперативы (КПК)	2476	2061	1306	-16,76	-36,63

Таким образом, за последние годы на рынке микрофинансовых услуг наблюдается тенденция снижения количества участников рынка микрофинансирования. Наименьшими темпами снижается количество МФО (в среднем на 10% в год). Наибольший же упадок за последний год показали КПК (снижение числа участников в период 2019-2020 года составило около 37%). В целом, ежегодное снижение по всем субъектам рассматриваемого рынка составляет около 20% от общего числа. Следует отметить, что по сведениям Банка России рынок покинули преимущественно слабые игроки, в основном по собственному желанию. Сокращение числа компаний, внесенных в реестр МФО, не оказало влияния на развитие сегмента в целом.

Такое снижение количества субъектов микрофинансирования может быть связано, в первую очередь, с поправками от 29 марта 2016 года в закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», согласно которым ужесточаются правила ведения деятельности микрофинансовых организаций на рынке микрофинансирования, а также с усилением надзорных инструментов Центрального Банка Российской Федерации в сфере микрофинансирования, в связи с которыми многие участники рынка микрофинансирования стали не в силах соблюдать нововведения [16]. В результате многие покинули данный сегмент российского финансового рынка или объединились с уже действующими участниками для поддержания необходимых условий ведения деятельности на рынке микрофинансовых услуг, что дополнительно сократило численность участников рынка [17].

Основной поправкой, оказавшей наибольшее влияние на деятельность субъектов микрофинансирования, является установление требования к минимальному размеру собственных средств для микрофинансовых компаний в размере 70 млн. рублей, а для микрокредитных компаний начиная с 2020 года в размере от 1 млн. рублей с ежегодным увеличением на 1 млн. рублей до отметки в 5 млн. рублей. Также расширился пакет документов, предоставляемых в контролирующие органы, и увеличился объем документов при подаче заявления о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций.

**Сравнение полученных результатов с результатами в других исследованиях.** По данным Центрального Банка Российской Федерации на 31.12.2019 суммарный объем предоставленных микрозаймов индивидуальным предпринимателям, физическим и юридическим лицам составил 414 611 млн. руб., что на 25,7% больше чем за аналогичный период 2018 года, при этом подавляющий размер суммы микрозаймов приходится на физических лиц (около 90%). В остальном же структура суммы микрозаймов на рынке микрофинансирования существенно не претерпевает.

Таблица 2 – Сумма микрозаймов, выданных за отчетный период 2018-2019 гг. (в млн. руб.)

Наименование показателей	31.12.2018	31.12.2019	Изменение, %
1 Сумма микрозаймов, выданных за отчетный период, в том числе:	329 831,4	414 611,0	25,7
1.1 индивидуальным предпринимателям	13 740,5	20 149,8	46,6
1.2 юридическим лицам	17 584,8	22 818,1	29,8
1.3 физическим лицам	298 506,0	371 643,1	24,5
2 Сумма микрозаймов, выданных по договорам онлайн-микрозайма	97 759,9	143 009,9	46,3

На фоне значительного снижения числа микрофинансовых институтов за последние годы, стоит обратить внимание на активный рост количества договоров микрозайма. Так, на конец 2019 года, среднегодовой прирост заключенных договоров составляет около 20% (23% в 2018 г. и 17% в 2019 г.), подавляющую часть которых составляют договора с физическими лицами (около 99,9%). Тенденция повышения спроса на микрофинансовые услуги заметна также и в сфере онлайн кредитования на рынке микрофинансирования. В период с 2017 по 2019 гг., прирост количества заключенных онлайн договоров составил 146,8%, что безусловно является показателем того, что в России высокими темпами растет спрос на подобные виды услуг и на микрозаймы в целом [18].

При этом средний размер микрозайма, который в конце 2019 года составил 8,2 тыс. руб., увеличившись на 7,7% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года, где данный показатель составлял 7,6 тыс. руб. Увеличение среднего размера микрозайма происходит на фоне сокращения выдачи самых небольших займов на сумму до 10 тыс. руб.

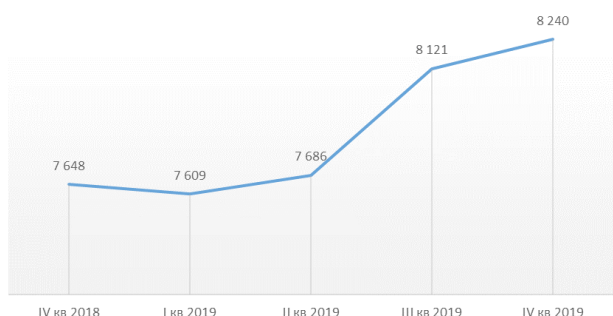


Рисунок 2 – Средний размер микрозайма, в руб.

В свою очередь, снижение количества выданных микрозаймов в самом массовом сегменте «займов до зарплаты» стало результатом не только регуляторных действий Банка России, но и оптимизации бизнес-процессов микрофинансовых организаций. Так, многие МФО уже не так охотно предоставляют «займы до зарплаты» новым заемщикам. При этом уже проверенных клиентов они стараются кредитовать достаточно активно, делегируя им более серьезные суммы [19].

#### ВЫВОДЫ

**Выводы исследования.** Доступ к микрофинансовым услугам дает населению возможность поправить свое финансовое положение, начать свой бизнес, а также способствует развитию малого и среднего предпринимательства в стране. На фоне всех сложившихся тенденций на рынке микрофинансовых услуг, стоит отметить тот факт, что спрос на такие услуги продолжает расти из года в год, поэтому нельзя не заметить высокую значимость микрофинансовых и микрокредитных компаний [20]. Микрофинансовые компании способствуют повышению финансовой грамотности населения, могут оказывать положительное влияние на финансирование неотложных расходов граждан.

Микрофинансовый рынок в России является достаточно молодым и перспективным сектором экономики. На современном этапе развития микрофинансирования в России особое внимание стоит уделить вопросам, касающимся качества и прозрачности всех совершаемых операций на рынке, а также обратить внимание на факторы, сдерживающие эффективное развитие рынка микрофинансовых услуг.

**Перспективы дальнейших изысканий в данном направлении.** Таким образом, дальнейшие пути исследований российского микрофинансового рынка будут зависеть от ряда решений, принимаемых государством и, в частности, Центральным Банком РФ в сфере:

- регулирования процентных ставок по микрозаймам;

- создания нормальной конкурентной среды на микрофинансовом рынке;
- снижения уровня «теневое сектора» на рынке микрофинансирования;
- разработки мер государственной поддержки МФК и МКК;
- государственного страхования займов;
- повышения грамотности участников рынка микрофинансирования;
- совершенствования действующего законодательства, регулирующего деятельность субъектов микрофинансирования в РФ.

Несмотря на то, что в данный момент услуги на рынке микрофинансирования пользуются большим спросом и остаются востребованными, исследование вышеперечисленных вопросов может дать толчок к перспективному развитию рынка в будущем и закреплению его позиций в экономике России как перспективного сектора финансового рынка страны.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Александрова Л.С. Развитие рынка микрофинансирования в России // Научные труды вольного экономического общества России. 2019. № 5. С. 122-132.
2. Земцова Л.Н., Дудник И.М. Финансово-правовые основы деятельности микрофинансовых организаций: новеллы и традиции // Наука и общество. 2017. № 1 (27). С. 22-28.
3. Сенькина А.И., Петровская Е.А. Деятельность микрофинансовых организаций: особенности правового регулирования через призму законодательных нововведений и дальнейшие перспективы // Молодой ученый. 2019. № 48 (286). С. 298-299.
4. Гудкова Д.Д. Рынок микрофинансирования в России: оценка текущего состояния // Новая наука: от идеи к результату. 2015. № 3. С. 66-71.
5. Собин А.А. Этапы становления российского рынка микрофинансирования и перспективы его дальнейшего развития // Экономические науки. 2016. № 5-6. С. 60-64.
6. Мухаммадиева Э.Ф., Кашипова И.Р. Современное состояние и тенденции развития рынка микрофинансовых услуг в России // Вестник УГНТУ. Наука, образование, экономика. 2019. № 2 (28). С. 36-42.
7. Фролова В.В., Калиновский А.В. Перспективы развития рынка микрофинансирования в России // Вектор экономики. 2019. № 5.
8. Бородина М.А. Микрофинансовые организации: возможности и перспективы развития бизнеса // Экономика и предпринимательство. 2018. № 4 (93). С. 613-617.
9. Корень А.В., Лещенко Р.И. Механизмы и направления налогового планирования в малом бизнесе // Современные проблемы науки и образования. 2014. № 3. С. 361.
10. Семенова Ф.З., Узденов К.З. Роль микрофинансирования в обеспечении финансовыми ресурсами малых форм хозяйствования // Наука, образование и культура. 2016. № 4. С. 34.
11. Смешко О.Г. Влияние кредитования на развитие малого и среднего бизнеса в России // Экономика и управление. 2017. № 8 (142). С. 15-19.
12. Григорян С.А. Проблемы и перспективы микрофинансирования в России // Вестник научных конкурсов. 2016. № 3-4. С. 31-34.
13. Балухина Н.В., Косов М.Е. Рынок микрофинансирования России: тенденции и барьеры развития // Финансовая жизнь. 2019. № 2. С. 84-87.
14. Романова А.В., Курушина Д.Е. Проблемные аспекты кредитования малого и среднего бизнеса // Симбирский научный вестник. 2019. № 4 (38). С. 98-104.
15. Боровченко А.О., Уксуменко А.А. Рынок кредитования физических лиц в России: современное состояние и проблемы // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. 2016. № 6-5. С. 920-924.
16. Корень А.В., Голояд А.Н., Ивашишников Е.А. Оценка уровня финансовой грамотности населения в России и зарубежных странах // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2015. - № 12-10. - С. 1863-1865.
17. Косов М.Е., Иванова Я.Я. Финансовая политика государства в условиях кризиса и развитие промышленности, малого и среднего бизнеса: возможности и барьеры // Финансовая жизнь. 2017. № 3. С. 89-98.
18. Кузубов А.А. Риски в процессе банковского кредитования малого бизнеса // Карельский научный журнал. 2016. Т. 5. № 1 (14). С. 48-50.
19. Иода Е.В., Бакулин О.В. Рынок микрофинансирования территории: сущность, состояние и проблемы развития // Экономика и предпринимательство. 2019. № 5 (106). С. 558-566.
20. Уткин В.С., Юрьева А.А. Анализ основных проблем российского рынка микрофинансирования // Научно-исследовательский финансовый институт. Финансовый журнал. 2018. № 5 (45). С. 97-107.

Статья поступила в редакцию 22.07.2020

Статья принята к публикации 27.11.2020