

УДК 336.73

DOI: 10.34670/AR.2022.90.91.047

Основные тенденции развития деятельности микрофинансовых организаций в России

Далбаева Валентина Юрьевна

Кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансов и финансовых институтов,
Байкальский государственный университет,
664003, Российская Федерация, Иркутск, ул. Ленина, 11;
e-mail: dalbaeva_v@mail.ru

Ершова Елена Александровна

Студент,
Институт управления и финансов,
Байкальский государственный университет,
664003, Российская Федерация, Иркутск, ул. Ленина, 11;
e-mail: lersh@internet.ru

Танганова Светлана Геннадьевна

Студент,
Институт управления и финансов,
Байкальский государственный университет,
664003, Российская Федерация, Иркутск, ул. Ленина, 11;
e-mail: tanganovaveta@gmail.com

Аннотация

Банковский кредит безусловно является основной формой кредита в условиях рыночной экономики. Однако в ситуации, когда заемщику отказано в предоставлении кредита в банке в силу определенных обстоятельств, на помощь приходит альтернативный вариант – привлечение займа в микрофинансовой организации. Этот способ финансирования имеет ряд особенностей, в частности, минимальный пакет документов, требуемых от заемщика при подаче заявки на привлечение средств, высокий процент одобрения заявок. Обратная сторона высокой доступности займа – его высокая стоимость. При этом востребованность микрофинансирования в России в течение последних лет только увеличивается. В статье исследуются теоретические, исторические и практические аспекты деятельности микрофинансовых организаций. В динамике за 2019-2021 гг. проводится анализ следующих показателей деятельности микрофинансовых организаций в России: количество микрофинансовых организаций, состав и структура портфеля займов, стоимость займов, средний размер займа, доля просроченной задолженности в общей сумме задолженности по займам, доля онлайн-займов в общем объеме займов, рейтинг крупнейших российских микрофинансовых организаций. В результате анализа

современного состояния рынка микрофинансирования в России выявлены основные тенденции его развития, а также проведена оценка степени влияния на деятельность микрофинансовых организаций распространения коронавируса и введения ограничительных мер.

Для цитирования в научных исследованиях

Далбаева В.Ю., Ершова Е.А., Танганова С.Г. Основные тенденции развития деятельности микрофинансовых организаций в России // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Том 12. № 5А. С. 172-181. DOI: 10.34670/AR.2022.90.91.047

Ключевые слова

Микрозайм, микрофинансовая организация, онлайн-сектор, займы до зарплаты, среднесрочные займы, тенденции развития, непогашенная задолженность.

Введение

Деятельность микрофинансовых организаций (далее – МФО) получила широкое распространение в России в настоящее время. Она обрела свою популярность за счет доступности получения займов и относительной простоты идентификации заемщика. Экономическая обстановка в стране, усложнившаяся в 2020 году в связи с пандемией, все чаще заставляет население обращаться к микрофинансированию, в свою очередь, микрофинансовые организации вынуждены адаптироваться в условиях высокой рыночной волатильности и менять направление развития своей деятельности. Социальная значимость микрофинансирования, изменение направлений развития деятельности МФО, а также присущие этому развитию проблемы определяют актуальность изучения рынка микрофинансирования. Цель исследования – проанализировать текущее состояние рынка МФО в России и выявить основные тенденции его развития.

Микрофинансовая организация представляет собой юридическое лицо, внесенное в государственный реестр МФО, которое предоставляет микрозаймы, то есть выдает денежные средства заемщикам под определенный процент. МФО дополняют банковское кредитование, но при этом специализируются на тех категориях заемщиков, которые по каким-то причинам не соответствуют требованиям банков (например, имеют плохую кредитную историю или неофициальное трудоустройство), а значит, не смогут получить кредит в банке. В силу специфических особенностей заемщиков МФО, которым, как правило, отказали в выдаче кредита банки, высокий риск невозврата денежных средств (микрозайма) приходится компенсировать более высоким процентом по выданным в долг суммам [Жигас, 2018].

История возникновения института микрофинансирования

Следует отметить, что начало развитию микрофинансирования положил бангладешский банкир и профессор экономики Мухаммад Юнус, решивший в 1976 году реализовать проект «Grameen Bank», задачей которого было предоставление микрозаймов малоимущим слоям населения (преимущественно женщинам) под небольшой процент на условиях реализации выданных сумм на открытие или развитие бизнеса. Данный проект оказался очень успешным и зародил концепцию микрокредитования.

В России первые прообразы микрофинансовых организаций появились в 1895 году в форме

кредитных товариществ. Однако, просуществовав чуть больше 35 лет, в 1930-х годах кредитные товарищества были ликвидированы, а их функции по кредитованию населения на более чем 60 лет перешли к Государственному банку. В 1990-х годах произошло возрождение микрофинансирования. Данный период характеризовался законодательной неопределенностью микрофинансовой деятельности и, как следствие, наличием большого количества недобросовестных МФО: заемщики часто сталкивались с обманом в виде грабительских процентов и другими скрытыми условиями, которые были прописаны мелким шрифтом в договоре займа, и, кроме того, непогашенный долг буквально «выбивали» коллекторы. Вследствие таких действий микрофинансовые организации заработали плохую репутацию и недоверие со стороны населения. Популярность к микрозаймам стала возвращаться только после 2010 года, когда был издан федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», который урегулировал деятельность МФО и сделал ее легитимной и прозрачной.

Современное состояние рынка МФО в России

По состоянию на 10.04.2022 в Российской Федерации насчитывается 1290 МФО, из них 37 компаний – микрофинансовые компании, 1253 – микрокредитные компании (рис. 1).

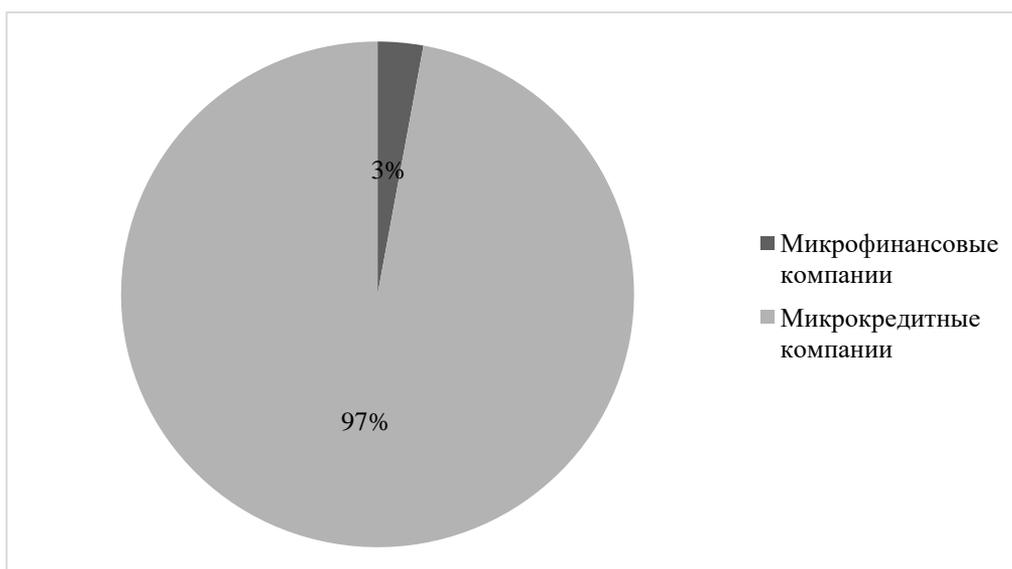


Рисунок 1 - Соотношение МФК и МКК¹

В структуре МФО преобладают микрокредитные компании. На одну микрофинансовую компанию приходится приблизительно 34 микрокредитных.

В таблице 1 представлена динамика изменения количества МФО в России в 2019-2021 гг.

Как видно из данных таблицы 1, в анализируемом периоде количество МФО уменьшается. Этот тренд начался с III квартала 2014 года. Если в тот момент было 4 420 МФО, то на 10 апреля 2022 года их число составляло 1 290 (меньше приблизительно в 3,45 раза).

¹ Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов // Центральный банк Российской Федерации. – Москва, 2022. URL: https://cbr.ru/analytics/microfinance/reveiw_mfo/#a_84043

Таблица 1 - Динамика количества МФО в России с 2019-2021гг.²

Год	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
2019	1 999	1 960	1 898	1 774
2020	1 728	1 660	1 548	1 386
2021	1 323	1 302	1 285	1 263

Данная тенденция объясняется следующими причинами:

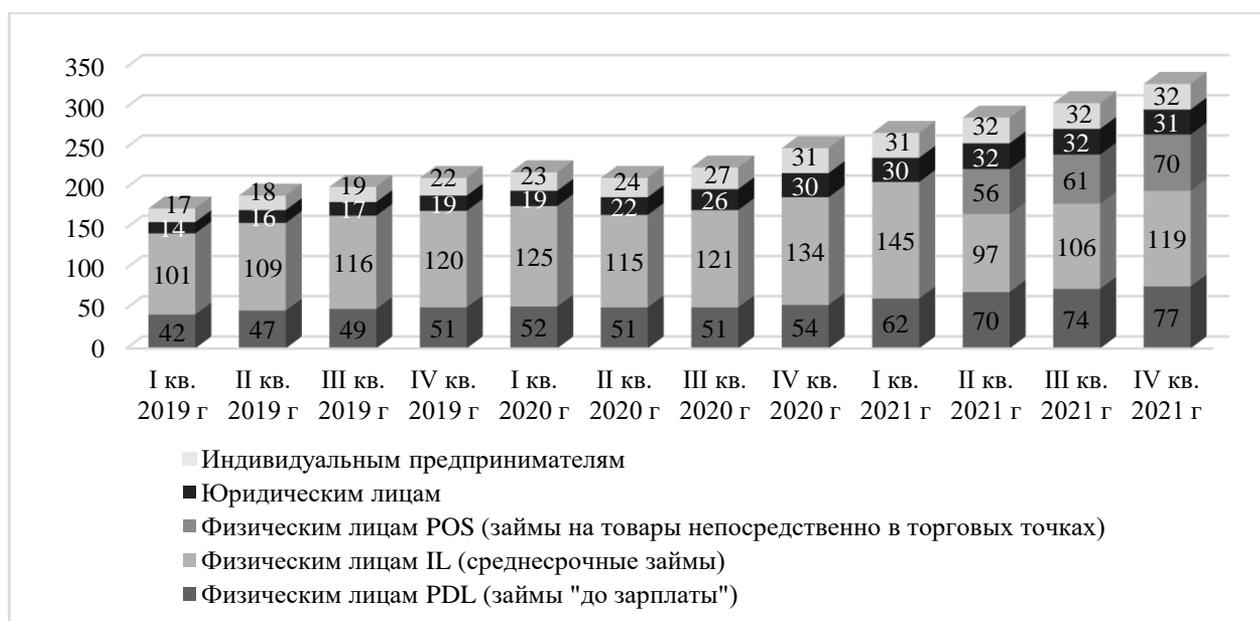
Во-первых, ликвидация МФО по требованию регулятора в результате систематических нарушений, уклонения от уплаты налогов, различных правонарушений и т.п.

Во-вторых, многие МФО уходят с рынка добровольно вследствие убыточности деятельности в результате введения законодательных и нормативных ограничений необеспеченного кредитования (регулирование процентных ставок и сумм переplat).

В-третьих, в последнее время растет доля онлайн-займов, что означает уменьшение МФО, предоставляющих «оффлайн»-займы. Онлайн-кредитование обеспечивает дополнительные доходы МФО, например, СМС-информирование, страхование и т.д.

С 2019 по 2021 год, несмотря на сокращения количества МФО, наблюдается практически непрерывный рост портфеля микрозаймов, за исключением II квартала 2020 года (см. рис. 2) [Обзор ключевых показателей..., www].

В общем объеме займов преобладают займы физическим лицам. Они представлены краткосрочными займами «до зарплаты» (PDL) и займами на длительные сроки, которые подразделяются на среднесрочные займы (IL) и займы на товары непосредственно в торговых точках (POS). Доля займов физических лиц в общем портфеле займов в IV квартале 2019 года составляла 80,66%, в IV квартале 2020 года – 75,5% и в IV квартале 2021 года – 80,85%.

**Рисунок 2 - Динамика структуры портфеля микрозаймов с 2019-2021 гг., млрд руб.**

² Государственный реестр микрофинансовых организаций Центральный банк Российской Федерации. Москва, 2022. URL: <https://cbr.ru/microfinance/registry/>

В 2020 году сектор микрофинансирования находился под влиянием ограничительных мер. Во II квартале 2020 года портфель микрозаймов уменьшился в связи с распространением коронавируса и вынужденной самоизоляцией. Однако затем постепенно рынок вернулся к прежним показателям и продолжил рост, чему способствовали высокие темпы роста предпринимательского финансирования по мере снятия ограничительных мер и восстановления экономической активности [Долгие проводы..., www].

В IV квартале 2021 года портфель микрозаймов вырос приблизительно на 7,87% по сравнению с III кварталом. Примерно $\frac{1}{3}$ портфеля микрозаймов занимают среднесрочные займы (II). Ранее многие микрофинансовые организации специализировались в большей степени на займах «до зарплаты». Однако в последние годы произошло увеличение количества МФО, предоставляющих займы на длительные сроки (сегменты II и POS), чем и был обусловлен рост долгосрочных займов на 41,04% в IV квартале 2021 года по сравнению с IV кварталом 2020 года.

По прогнозам специалистов в 2022 году будет наблюдаться дальнейшее увеличение портфеля микрозаймов. При этом, по словам директора МФК «Займер» Романа Макарова, наибольший рост ожидается за счет среднесрочных займов. По его мнению, краткосрочные займы окажутся под жесткими ограничениями со стороны регулятора [Итоги 2020 года для рынка МФО..., www].

С 1 июля 2019 года начало действовать новое предельное значение ставки микрозаймов, ограничившее предел дневной ставки с 1,5 до 1%. Учитывая данное законодательное ограничение, вступившее в силу лишь в середине 2019 года, в анализируемом периоде было отмечено изменение средней стоимости процентных ставок по договорам микрофинансирования (см. рис. 4).



Рисунок 3 - Динамика доли договоров, заключаемых в определенном диапазоне процентной ставки, %, 2020

Основная доля договоров микрозайма заключается по ставкам от 0,8 до 1%, однако в 2021 году доля микрозаймов в этом диапазоне ставок увеличилась на 5%, а количество займов со ставками от 0,5 до 0,8% включительно уменьшилось на 5%. Договора в остальных диапазонах ставок (до 0,2 и от 0,2% до 0,5% включительно) остались относительно стабильными,

отклоняясь в своей доле договоров лишь на 1%.

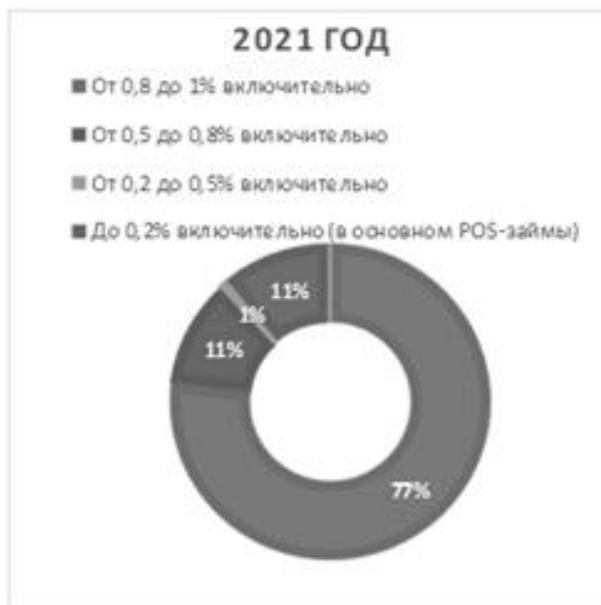


Рисунок 4 - Динамика доли договоров, заключаемых в определенном диапазоне процентной ставки, %, 2021

Следовательно, можно отметить тенденцию постепенного уменьшения доли договоров со ставками от 0,5 до 0,8% включительно в пользу договоров со ставками от 0,8 до 1% включительно, а также увеличения влияния доли последних договоров в общем диапазоне договоров микрозайма с разными процентными ставками.

В 2019-2021 гг. наблюдалось небольшое увеличение среднего размера микрозайма в сегменте PDL с темпом прироста около 3 % ежегодно (см. рис. 5).

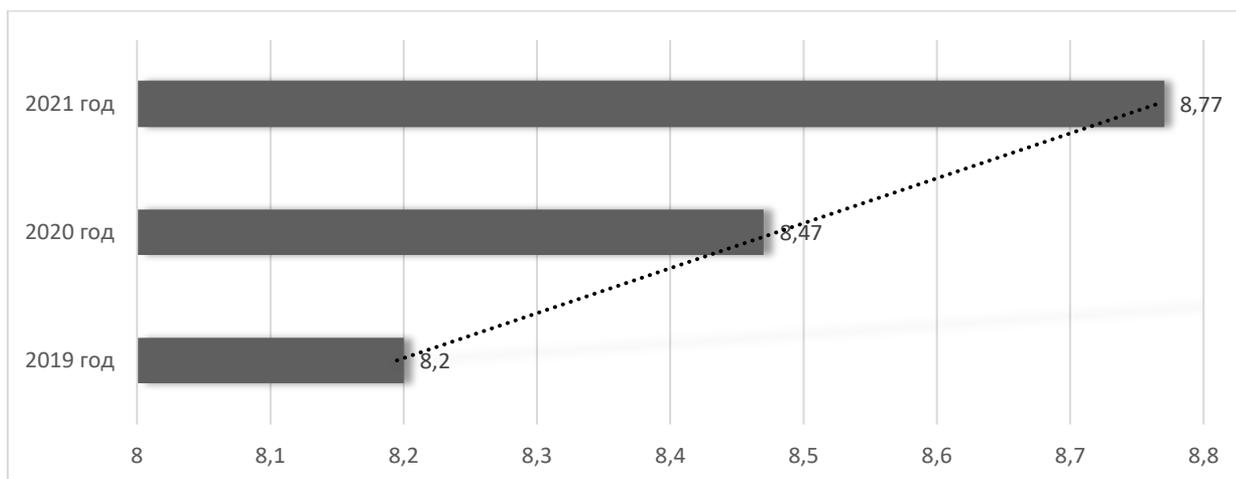


Рисунок 5 - Средний размер микрозайма в сегменте PDL, тыс. руб. [Обзор..., 2022]

Наибольшее влияние на это оказала пандемия COVID-19, во время которой наблюдалось снижение реальных располагаемых доходов населения, а также увеличение инфляции. Многие люди были вынуждены чаще обращаться в микрофинансовые организации.

Влияние пандемии также отразилось и на доле непогашенной задолженности в портфелях МФО (см. рис. 7).

Во II квартале 2020 года наблюдался бурный рост (на 14,3% в сравнении с IV кв. 2019 года) задолженности по полученным займам, который удалось стабилизировать и снизить в III-IV кварталах 2020 года преимущественно в результате государственной поддержки субъектов экономики. Начиная с I квартала 2021 года, доля непогашенной задолженности приблизилась к показателям допандемийного уровня.

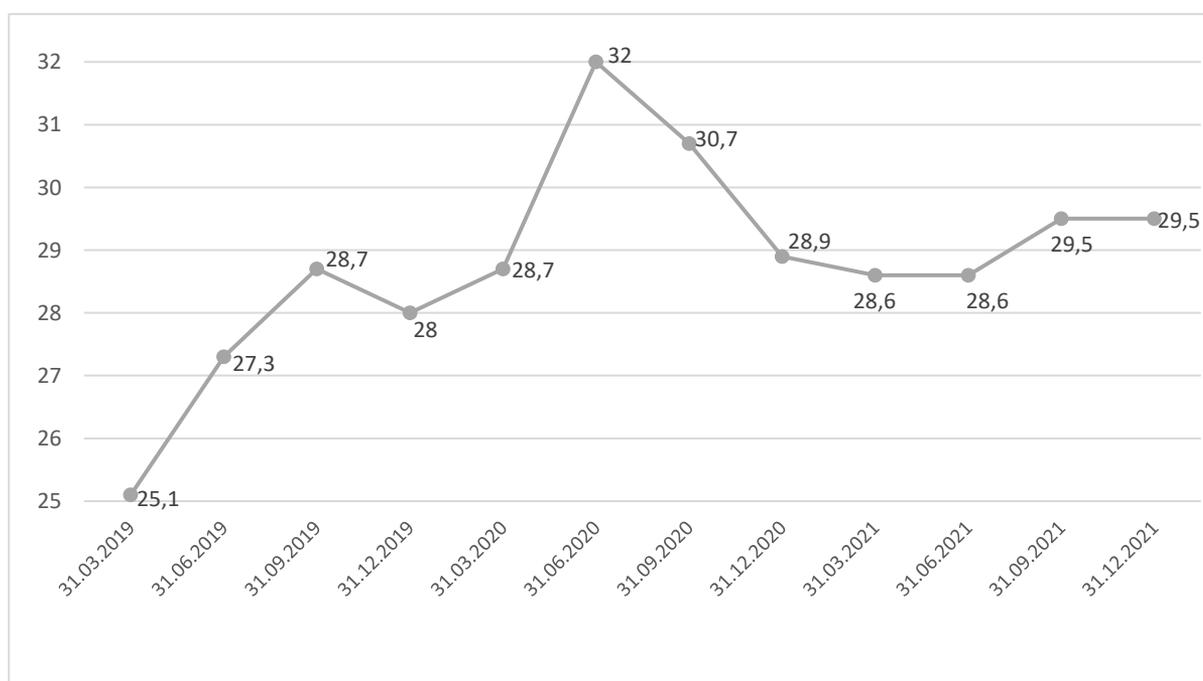


Рисунок 6 - Доля непогашенной задолженности по займам МФО, по которой выплата основного долга и процентов просрочена на 90 дней и более, % [там же]

Лишь в III-IV кварталах 2021 года были отмечены незначительные колебания в сторону увеличения доли просроченной задолженности, которая, как отмечают эксперты, могла возрасти в результате большого количества выданных в 2021 году онлайн-займов, сопровождающихся на практике, как правило, менее тщательным отбором заемщиков. Относительно стабильное значение показателя также поддерживается и за счет продажи задолженности сторонним организациям.

Еще одна характерная тенденция на рынке микрофинансирования – рост доли микрозаймов, выдаваемых онлайн.

Следует отметить, что выдачу онлайн-займов МФО начали практиковать еще задолго до пандемии. Но резкий рывок в развитии этих каналов продаж пришелся именно на 2020 год, когда во многих регионах вводились ограничения на работу офисов микрофинансовых организаций. В 2021 году тенденция к развитию онлайн-сектора микрозаймов осталась и преимущественно затронула сегмент среднесрочных займов ПЛ, которые за год резко возросли на 86,4%.

Несмотря на это, все займы физических лиц и займы PDL продемонстрировали в 2021 году (в сравнении с 4 кв. 2020 года) также внушительные темпы прироста, нарастив долю онлайн-микрозаймов до 31,8% и 16% соответственно.

В 2021 году уже более 70% всех заключенных договоров микрозаймов приходилось на онлайн-канал.

Безусловно, пандемия и введение карантинных ограничений в 2020-2021 гг. отрицательно сказались на деятельности всех участников рынка микрофинансирования. Но крупнейшие МФО оказались более устойчивы к экономическому кризису и к 2021 году все успешно восстановились и нарастили объемы своих портфелей до допандемийного уровня [Микрофинансирование: итоги..., www].

Однако находящаяся в 2019 году на 3 месте микрофинансовая организация «Займер» отличилась и увеличила в 2020 году портфель микрозаймов на 55,5%, а к 2021 году прирост составил 59,4%, что сделало ее абсолютным лидером на рынке. Высокие результаты также продемонстрировала в анализируемом периоде МФО «ГК Финбридж» (бывшая МФО «Деньги Сразу»), увеличив к 2021 году (по сравнению с 2020 годом) свой портфель микрозаймов на 105,7%, в результате чего оказалась на 2 месте. Лидер 2019 года МФО «МигКредит» к 2021 году также смогла восстановиться после кризиса, но оказалась на 3 месте.

Важным конкурентным преимуществом, которое позволило относительно быстро восстановиться крупнейшим микрофинансовым организациям, стало внедрение и развитие онлайн-продаж на базе современных финансовых технологий [Бижоева, 2022].

Заключение

Таким образом, на основе проведенного исследования можно отметить следующие ключевые современные тенденции развития микрофинансирования в России:

- сокращение количества МФО при постоянном усложнении их организации;
- ужесточение контроля над микрофинансовыми организациями со стороны Центрального банка РФ;
- преобладание микрокредитных компаний над микрофинансовыми в структуре МФО;
- увеличение с 3 квартала 2020 года объема выданных микрозаймов;
- преобладание в портфеле микрозаймов среднесрочных ПЛ и POS займов при непрекращающемся росте спроса на PDL-займы;
- уменьшение доли договоров с дневными ставками микрозаймов от 0,5 до 0,8% включительно в пользу договоров со ставками от 0,8 до 1% включительно;
- увеличение среднего размера потребительского микрозайма «до зарплаты» (PDL);
- цифровизация рынка МФО и переход основной части участников рынка в онлайн-сегмент;
- наиболее быстрое восстановление после пандемии COVID-19 крупнейших игроков рынка МФО.

Библиография

1. Бижоева М.С. Современное состояние и перспективы микрофинансирования в РФ. 2022. URL: <https://scienceforum.ru/2018/article/2018006456>
2. Государственный реестр микрофинансовых организаций Центральный банк Российской Федерации. 2022. URL: <https://cbr.ru/microfinance/registry/>
3. Долгие проводы: россияне взяли рекордное число «длинных» микрозаймов. URL: <https://iz.ru/1270992/dmitrii-alekseev/dolgie-provody-rossiiane-vziali-rekordnoe-chislo-dlinnykh-mikrozaimov>
4. Жигас М.Г. Роль Банка России в совершенствовании российской банковской системы // Baikal Research Journal. 2017. Т. 8. № 2. С. 6.
5. Жигас М.Г. Тенденции микрофинансирования в России // Baikal Research Journal. 2018. Т. 9. № 2. С. 1.

6. Итоги 2020 года для рынка МФО и прогноз на 2021-й: отпечаток пандемии. URL: <https://gaexpert.ru/researches/mfo/2020/#part5>
7. Микрофинансирование: итоги первого полугодия 2021 года. URL: https://gaexpert.ru/researches/mfo/1h_2021/
8. Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов // Центральный банк Российской Федерации. URL: https://cbr.ru/analytics/microfinance/reveiw_mfo/#a_84043
9. Селезнева О.В. Малые предприятия в системе кластеров // Известия Иркутской государственной экономической академии. 2012. № 5. С. 51-54.
10. Самаруха В.И. Интеграция производственных систем на базе цифровой платформы // Известия Байкальского государственного университета. 2020. Т. 30. № 2. С. 309-317.

The main trends in the development of activities of microfinance organizations in Russia

Valentina Yu. Dalbaeva

PhD in Economics,
Associate Professor of the Department of Finance and Financial Institutions,
Baikal State University,
664003, 11, Lenina str., Irkutsk, Russian Federation;
e-mail: dalbaeva_v@mail.ru

Elena A. Ershova

Graduate Student,
Institute of Management and Finance,
Baikal State University,
664003, 11, Lenina str., Irkutsk, Russian Federation;
e-mail: lersh@internet.ru

Svetlana G. Tanganova

Graduate Student,
Institute of Management and Finance,
Baikal State University,
664003, 11, Lenina str., Irkutsk, Russian Federation;
e-mail: tanganovasveta@gmail.com

Abstract

A bank loan is certainly the main form of credit in a market economy. However, in a situation when a borrower is denied a loan from a bank due to certain circumstances, an alternative option comes to the rescue, attracting a loan from a microfinance organization. This method of financing has a number of features, in particular, the minimum package of documents required from the borrower when applying for fundraising, a high percentage of approval of applications. The downside of the high availability of the loan is its high cost. At the same time, the demand for microfinance in Russia has only been increasing in recent years. The article examines the theoretical, historical and practical aspects of the activities of microfinance organizations. In dynamics for 2019-

2021. the analysis of the following indicators of the activity of microfinance organizations in Russia is carried out: the number of microfinance organizations, the composition and structure of the loan portfolio, the cost of loans, the average loan size, the share of overdue debt in the total amount of debt on loans, the share of online loans in the total volume of loans, the rating of the largest Russian microfinance organizations. As a result of the analysis of the current state of the microfinance market in Russia, the main trends of its development have been identified, as well as an assessment of the degree of influence on the activities of microfinance organizations of the spread of coronavirus and the introduction of restrictive measures.

For citation

Dalbaeva V.Yu., Ershova E.A., Tanganova S.G. (2022) Osnovnye tendentsii razvitiya deyatel'nosti mikrofinansovykh organizatsii v Rossii [The main trends in the development of activities of microfinance organizations in Russia]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 12 (5A), pp. 172-181. DOI: 10.34670/AR.2022.90.91.047

Keywords

Microloan, microfinance organization, online sector, payday loans, installment loan, development trends, outstanding debt.

References

1. Bizhova M.S. (2022) *Sovremennoe sostoyanie i perspektivy mikrofinansirovaniya v RF* [The current state and prospects of microfinance in the Russian Federation]. Available at: <https://scienceforum.ru/2018/article/2018006456> [Accessed 04/04/2022]
2. (2022) *Gosudarstvennyi reestr mikrofinansovykh organizatsii Tsentral'nyi bank Rossiiskoi Federatsii* [State Register of Microfinance Organizations Central Bank of the Russian Federation]. Available at: <https://cbr.ru/microfinance/registry/> [Accessed 04/04/2022]
3. *Dolgie provody: rossiyane vzyali rekordnoe chislo «dlinnykh» mikrozaimov* [Long farewell: the Russians have taken a record number of "long" microloans]. Available at: <https://iz.ru/1270992/dmitrii-alekseev/dolgie-provody-rossiiane-vzyali-rekordnoe-chislo-dlinnykh-mikrozaimov> [Accessed 04/04/2022]
4. *Itogi 2020 goda dlya rynka MFO i prognoz na 2021-i: otpechatok pandemii* [Results of 2020 for the MFI market and forecast for 2021: the imprint of the pandemic]. Available at: <https://raexpert.ru/researches/mfo/2020/#part5> [Accessed 04/04/2022]
5. *Mikrofinansirovanie: itogi pervogo polugodiya 2021 goda* [Microfinance: results of the first half of 2021]. Available at: https://raexpert.ru/researches/mfo/1h_2021/ [Accessed 04/04/2022]
6. *Obzor klyuchevykh pokazatelei mikrofinansovykh institutov // Tsentral'nyi bank Rossiiskoi Federatsii* [Overview of key indicators of microfinance institutions // Central Bank of the Russian Federation]. Available at: https://cbr.ru/analytics/microfinance/reveiw_mfo/#a_84043 [Accessed 04/04/2022]
7. Selezneva O.V. (2012) *Malye predpriyatiya v sisteme klasterov* [Small enterprises in the system of clusters]. *Izvestiya Irkutskoi gosudarstvennoi ekonomicheskoi akademii* [Proceedings of the Irkutsk State Economic Academy], 5, pp. 51-54.
8. Samarukha V.I. (2020) *Integratsiya proizvodstvennykh sistem na baze tsifrovoi platformy* [Integration of production systems based on a digital platform]. *Izvestiya Baikal'skogo gosudarstvennogo universiteta* [Bulletin of the Baikal State University], 30, 2, pp. 309-317.
9. Zhigas M.G. (2017) *Rol' Banka Rossii v sovershenstvovanii rossiiskoi bankovskoi sistemy* [The role of the Bank of Russia in improving the Russian banking system]. *Baikal Research Journal*, 8, 2, p. 6.
10. Zhigas M.G. (2018) *Tendentsii mikrofinansirovaniya v Rossii* [Microfinance trends in Russia]. *Baikal Research Journal*, 9, 2, p. 1.