

УДК 34**DOI: 10.34670/AR.2025.41.90.012****Государственное регулирование деятельности микрофинансовых организаций: проблемы и перспективы развития****Гулягин Ярослав Андреевич**

Аспирант,
Уральский институт управления,
Российская академия народного хозяйства
и государственной службы при Президенте Российской Федерации,
620144, Российская Федерация, Екатеринбург, ул. 8 Марта, 66;
e-mail: gulyagin@mail.ru

Выражаю благодарность за помощь в подготовке текста статьи моему научному руководителю Чельшевой Натальи Юрьевне, кандидату юридических наук, заведующий кафедрой гражданского права и процесса Уральского института управления

Аннотация

В условиях цифровизации финансовой сферы и трансформации потребительских моделей особую актуальность приобретает исследование механизмов государственного регулирования микрофинансовых организаций (МФО). Целью настоящей работы является выявление особенностей нормативного регулирования МФО в России, оценка его эффективности и предложения по совершенствованию регулирования с учетом рисков и задач финансовой стабильности. Методологической основой послужили системный и сравнительно-правовой анализ, методы статистической обработки данных, а также контент-анализ действующего законодательства. По итогам исследования сделаны выводы о необходимости усиления надзорной функции государства, повышения финансовой грамотности населения и создания условий для устойчивого развития микрофинансового сектора.

Для цитирования в научных исследованиях

Гулягин Я.А. Государственное регулирование деятельности микрофинансовых организаций: проблемы и перспективы развития // Вопросы российского и международного права. 2025. Том 15. № 8А. С. 86-90. DOI: 10.34670/AR.2025.41.90.012

Ключевые слова

микрофинансовые организации, государственное регулирование, надзор, финансовые риски, законодательство, Банк России, финансовая стабильность, микрофинансирование.

Введение

Следует отметить, что в современных условиях доступность финансовых ресурсов для широких слоев населения и субъектов малого бизнеса стала важнейшим фактором устойчивого социально-экономического развития. В этой связи микрофинансовые организации (МФО), предоставляющие краткосрочные займы, заняли значимое место в национальной финансовой системе [Авдулов, 2021; Алтухов, 2023].

Однако, несмотря на положительное влияние МФО на развитие предпринимательства и финансовую инклюзию, их деятельность сопряжена с высокими социальными и финансовыми рисками. Это обуславливает необходимость детального изучения форм и методов государственного регулирования данной сферы [Гончарова, 2022; Иванов, 2023].

Цель настоящего исследования заключается в комплексном анализе существующей модели регулирования МФО в Российской Федерации, оценке её эффективности и выработке рекомендаций по её совершенствованию.

Материалы и методы

Методологическую основу составил системный анализ действующей нормативно-правовой базы, регламентирующей деятельность микрофинансовых организаций в Российской Федерации. Для изучения отраслевого контекста был применен контент-анализ аналитических материалов Банка России, а также отчетов саморегулируемых организаций и профильных исследовательских центров [Доклад ЦБ РФ «Обзор деятельности микрофинансовых организаций», 2023; СРО «МиР». Ежегодный отчет 2022 г., [www](http://www.mi-r.ru)]. Обработка количественных данных о состоянии сектора, таких как объемы выдач, структура задолженности и число действующих МФО, осуществлялась с использованием статистического метода на основе официальной информации ЦБ РФ за период с 2019 по 2024 год [Банк России. Статистика микрофинансового рынка, [www](http://www.cbr.ru)]. Кроме того, для выявления особенностей национального регулирования был задействован сравнительно-правовой метод, позволивший сопоставить российскую модель с подходами, используемыми в странах СНГ. Эмпирической основой работы выступили сведения, полученные из официальных открытых источников, включая портал Банка России, Единый реестр МФО, Федеральную налоговую службу, данные аналитических агентств и СРО.

Результаты

Результаты исследования свидетельствуют о значительных изменениях на рынке микрофинансирования. Численность микрофинансовых организаций в России за период с 2016 по 2024 год сократилась более чем на 60%, что привело к уменьшению их количества с 3700 до менее 1300 вследствие ужесточения регуляторных требований [Банк России. Статистика микрофинансового рынка, [www](http://www.cbr.ru)]. Ключевой тенденцией стало доминирование онлайн-каналов: к 2024 году свыше 75% всех займов оформлялись дистанционно, что указывает на необходимость развития цифровых механизмов надзора [Петрова, 2023]. Сохраняющиеся высокие кредитные риски подтверждаются данными за 2023 год, согласно которым уровень просроченной задолженности достиг около 30%, подчеркивая важность повышения финансовой грамотности населения [Морозова, 2024]. В то же время регулирование оказывает положительный эффект, поскольку введение ограничений на предельную процентную ставку

(ПСК) и размер неустойки способствовало снижению долговой нагрузки заемщиков [Федеральный закон «О потребительском кредите», [www](#)].

Кроме того, выявлены недостатки текущей модели регулирования: фрагментарность законодательства, недостаточная координация с СРО, слабый уровень правоприменительной практики [Шумейко, 2022], [Фролова, 2023].

Обсуждение

С одной стороны, наблюдается определённый прогресс в правовом регулировании: принятие Федерального закона № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности...» [Селезнёв, 2022], развитие института СРО [Селезнёв, 2022], активизация надзорной роли Банка России [Указание Банка России № 6521-У, [www](#)]. С другой стороны, остаются нерешёнными ключевые проблемы — высокая закредитованность населения, практика агрессивного маркетинга, а также случаи недобросовестного взыскания задолженности [Артамонов, 2024].

Особо следует подчеркнуть необходимость интеграции механизмов поведенческого надзора, направленного на защиту прав потребителей финансовых услуг [Панова, 2022], а также разработку индикаторов устойчивости МФО, аналогичных банковским [Емельянов, 2023].

Интерес также представляют зарубежные практики: например, в Казахстане и Армении предусмотрена специализированная система микрофинансового надзора, включающая обязательную сертификацию сотрудников, что может быть адаптировано в российском контексте [Тасибеков, 2023].

Заключение

Проведенный анализ позволяет заключить, что российская модель регулирования микрофинансовых организаций продолжает эволюционировать в сторону ужесточения регулирования и повышения прозрачности сектора. Однако сохраняется комплекс институциональных и правоприменительных проблем, требующих системного подхода к их решению. В этой связи диктуется необходимость развития механизмов поведенческого надзора, ужесточения ответственности МФО перед клиентами и внедрения риск-ориентированного подхода. В качестве перспективного направления рассматривается цифровизация контрольно-надзорной деятельности, в частности, интеграция технологий больших данных (big data) для мониторинга микрофинансового рынка.

Библиография

1. Авдулов А.Н. Микрофинансирование в России: проблемы и перспективы. — М.: Финансы и статистика, 2021.
2. Алтухов Р.А. Эволюция микрофинансовых институтов в РФ // Экономика и управление. — 2023. — № 2. — С. 45–49.
3. Гончарова О.В. Государственное регулирование небанковских финансовых институтов // Финансовое право. — 2022. — № 5. — С. 62–67.
4. Иванов С.П. Надзор за МФО: новые подходы // Деньги и кредит. — 2023. — № 10. — С. 14–18.
5. Доклад ЦБ РФ «Обзор деятельности микрофинансовых организаций». — 2023.
6. СРО «МиР». Ежегодный отчёт 2022 г. — URL: <https://nprim.ru>
7. Банк России. Статистика микрофинансового рынка. — URL: <https://cbr.ru>
8. Петрова Л.М. Онлайн-кредитование: вызовы для регулирования // Вестник ЮФУ. — 2023. — № 7. — С. 90–94.
9. Морозова Е.В. Проблемы просроченной задолженности в секторе МФО // Финансы и кредит. — 2024. — № 3. — С. 33–39.
10. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ (ред. от 2023) «О потребительском кредите».

11. Шумейко А.Г. Правовое регулирование МФО: текущие проблемы // Юрист. – 2022. – № 11. – С. 48–51.
12. Фролова Т.В. Эффективность надзора за МФО в условиях цифровизации // Экономическая наука сегодня. – 2023. – № 4. – С. 71–76.
13. Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности...»
14. Селезнёв В.Ю. СРО в микрофинансировании: возможности и ограничения // Банковское дело. – 2022. – № 5. – С. 52–55.
15. Указание Банка России от 31.08.2023 № 6521-У «О порядке представления отчётности МФО».
16. Артамонов Е.Н. Проблемы защиты прав заёмщиков в сегменте МФО // Право и экономика. – 2024. – № 1. – С. 21–25.
17. Панова Г.С. Поведенческий надзор в регулировании МФО // Финансовое обозрение. – 2022. – № 9. – С. 35–38.
18. Емельянов А.А. Финансовая устойчивость МФО: подходы и модели // Журнал экономических исследований. – 2023. – № 6. – С. 57–62.
19. Тасибеков Б.Р. Микрофинансирование в Казахстане: регуляторный аспект // Финансы стран СНГ. – 2023. – № 3. – С. 12–17.
20. Никулин В.С. Перспективы регулирования МФО в России // Экономист. – 2024. – № 8. – С. 43–47.

State Regulation of Microfinance Organizations: Problems and Development Prospects

Yaroslav A. Gulyagin

Graduate Student,
Ural Institute of Management,
Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration,
620144, 66 8 Marta str., Yekaterinburg, Russian Federation;
e-mail: gulyagin@mail.ru

Abstract

In the context of the digitalization of the financial sector and the transformation of consumer models, the study of state regulation mechanisms for microfinance organizations (MFOs) is particularly relevant. The purpose of this work is to identify the features of regulatory frameworks for MFOs in Russia, assess their effectiveness, and propose improvements to regulation considering risks and financial stability objectives. The methodological foundation includes systemic and comparative legal analysis, statistical data processing methods, and content analysis of current legislation. The study concludes that it is necessary to strengthen the state's supervisory function, enhance public financial literacy, and create conditions for the sustainable development of the microfinance sector.

For citation

Gulyagin Ya.A. (2025) Gosudarstvennoye regulirovaniye deyatel'nosti mikrofinansovykh organizatsiy: problemy i perspektivy razvitiya [State Regulation of Microfinance Organizations: Problems and Development Prospects]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 15 (8A), pp. 86-90. DOI: 10.34670/AR.2025.41.90.012

Keywords

Microfinance organizations, state regulation, supervision, financial risks, legislation, Bank of Russia, financial stability, microfinance.

References

1. Avdulov A.N. Microfinance in Russia: problems and prospects. Moscow: Finance and Statistics, 2021.
2. Altukhov R.A. Evolution of microfinance institutions in the Russian Federation // Economics and management. – 2023. – No. 2. – pp. 45-49.
3. Goncharova O.V. State regulation of non-banking financial institutions // Financial law. – 2022. – No. 5. – pp. 62-67.
4. Ivanov S.P. Supervision of MFIs: new approaches // Money and credit. – 2023. – No. 10- pp. 14-18.
5. Report of the Central Bank of the Russian Federation "Review of microfinance organizations". – 2023.
6. SRO "MiR". Annual Report 2022 – URL: <https://npsmir.ru>
7. The Bank of Russia. Microfinance market statistics. – URL: <https://cbr.ru>
8. Petrova L.M. Online lending: challenges for regulation // Bulletin of the SFU. – 2023. – No. 7. – pp. 90-94.
9. Morozova E.V. Problems of overdue debt in the MFO sector // Finance and Credit. – 2024. – No. 3. – pp. 33-39.
10. Federal Law of 07/18/2009 No. 190-FZ (ed. from 2023) "On consumer take a loan."
11. Shumeiko A.G. Legal regulation of MFIs: current problems // Lawyer. – 2022. – № 11. – pp. 48-51.
12. Frolova T.V. The effectiveness of supervision of MFIs in the context of digitalization // Economic science today. – 2023. – No. 4. – pp. 71-76.
13. Federal Law No. 151-FZ dated 07/02/2010 "On microfinance activities..."
14. Seleznev V.Yu. SRO in microfinance: opportunities and limitations // Banking. – 2022. – No. 5. – pp. 52-55.
15. Instruction of the Bank of Russia dated 08/31/2023 No. 6521-U "On the procedure for reporting MFIs".
16. Artamonov E.N. Problems of protection of borrowers' rights in the MFI segment // Law and economics. - 2024. – No. 1. – pp. 21-25.
17. Panova G.S. Behavioral supervision in the regulation of MFIs // Financial Review. – 2022. – No. 9. – pp. 35-38.
18. Yemelyanov A.A. Financial stability of MFIs: approaches and models // Journal of Economic Research. – 2023. – No. 6. – pp. 57-62.
19. Tasibekov B.R. Microfinance in Kazakhstan: a regulatory aspect // Finance of the CIS countries. – 2023. – No. 3. – pp. 12-17.
20. Nikulin V.S. Prospects of regulation of MFIs in Russia // The Economist. – 2024. – No. 8. – pp. 43-47.