

**РОЛЬ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В РАЗВИТИИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**The role of microfinance organizations in the development
of consumer lending in the Russian Federation**

А. Д. Сенцова, студент

Н. К. Шеметова, кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры экономики и управления

Уральский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства
и государственной службы при Президенте Российской Федерации
(Екатеринбург, ул. 8 Марта, 66)

Аннотация

В статье анализируется роль микрофинансовых организаций (МФО) в российском потребительском кредитовании. Исследуется динамика портфеля займов и структура кредитования различных категорий заемщиков, включая PDL, IL, POS-займы и других. Выявлены основные тенденции развития сектора: рост портфеля, расширение продуктовой линейки, повышение доступности финансовых услуг. Рассмотрены проблемы и предложены направления совершенствования микрофинансирования. Особое внимание уделяется анализу рисков для граждан при взаимодействии с МФО и мерам по их снижению.

Ключевые слова: микрофинансирование, микрофинансовые организации, потребительское кредитование, PDL, IL, POS.

Summary

The authors analyze the role of microfinance organizations (MFOs) in Russian consumer lending. The dynamics of the loan portfolio and the structure of lending to various categories of borrowers, including PDL, IL, POS loans and others, are studied. The main trends in the development of the sector are identified: portfolio growth, expansion of the product line, increased availability of financial services. The problems are considered and directions for improving microfinance are proposed. Particular attention is paid to the analysis of risks for citizens when interacting with MFOs and measures to reduce them.

Keywords: microfinance, microfinance organizations, consumer lending, PDL, IL, POS.

В современных условиях развития финансового рынка России микрофинансовые организации (далее – МФО) занимают важное место в системе кредитования населения и бизнеса. Микрофинансирование представляет собой особую форму кредитования, направленную на предоставление небольших займов физическим и юридическим лицам, которые по тем или иным причинам не могут получить доступ к банковским кредитам [1].

Теоретический анализ показывает, что МФО являются важным элементом финансовой системы страны, способствующим развитию малого бизнеса и повышению доступности финансовых услуг для населения. Организации предоставляют займы различным категориям заемщиков: физическим лицам, индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам. При этом спектр предлагаемых продуктов достаточно широк и включает как краткосрочные займы «до зарплаты» (PDL), так и среднесрочные кредиты (IL), а также POS-займы (кредитование в точке продаж) и займы для самозанятых граждан [2].

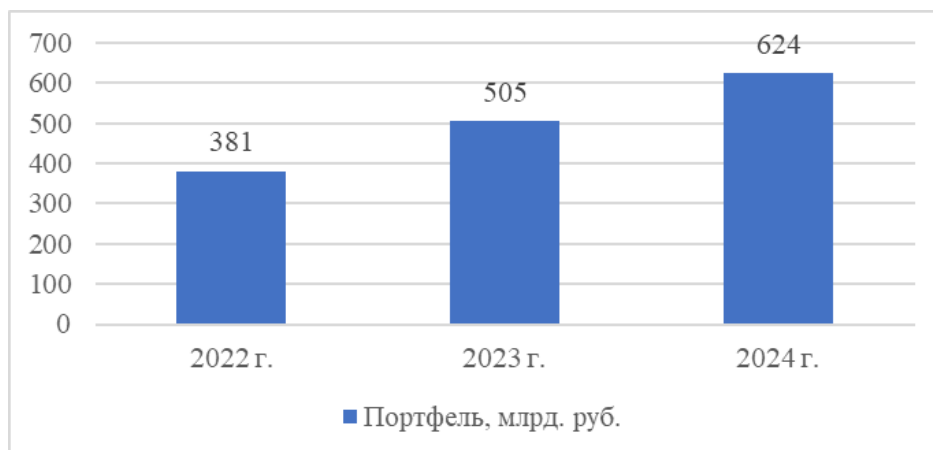


Рис. 1. Динамика портфеля микрофинансового сектора в 2022-2024 гг. (в млрд. руб.) [3]

На основании данных рисунка 1 можно сделать вывод о том, что портфель микрофинансового сектора демонстрирует значительный рост. Так, в 2024 году портфель вырос на 41% по сравнению с 2022 годом.

Это, в том числе, обуславливается изменением структуры портфеля за счет развития цифровых технологий (рисунок 2).

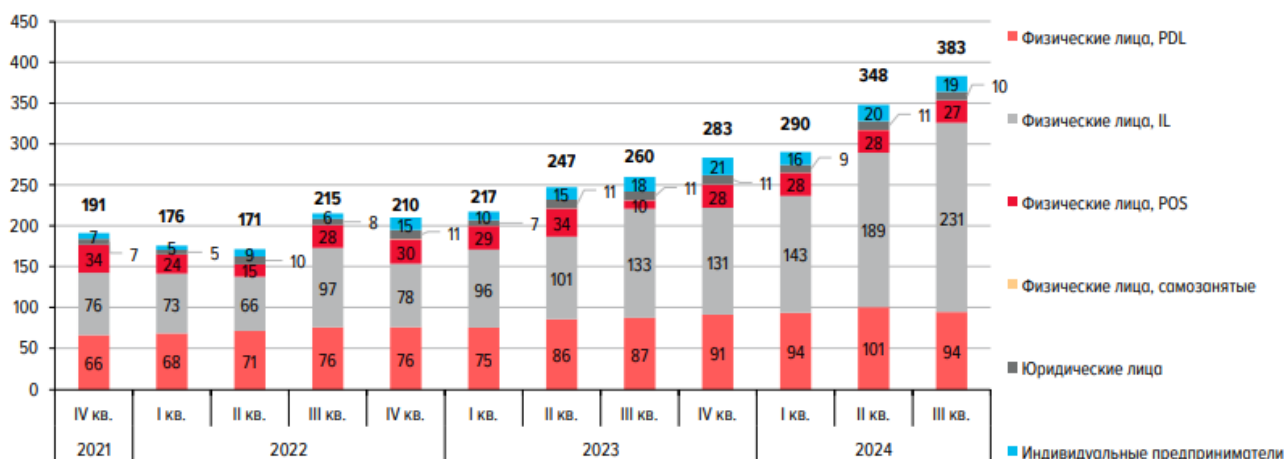


Рис. 2. Структура портфеля по категориям за 2021-2024 г. (в млрд. руб.) [3]

По-прежнему главным клиентом МФО остается физическое лицо (около 70% в 2024 году против 86% в 2021 году).

В структуре портфеля микрофинансирования можно выделить 3 основных продукта:

- PDL (pay day loan) – займы «до зарплаты». Займы предоставляются на сумму от 30 тысяч рублей на срок до 1 месяца и погашаются одной суммой (вместе с процентами) в конце срока;

- IL (installments loan) – среднесрочные потребительские займы (кредит в рассрочку): займы на сумму от 30 тысяч рублей на срок (в среднем) от 10 до 18 недель) с еженедельным или ежемесячным погашением;

- POS (point of sales) – микрозаймы в точках продаж. В таком случае МФО перечисляет торговому предприятию денежные средства за покупку, а у клиента при этом формируется задолженность перед финансовой организацией. Драйвером развития сегмента покупки в

рассрочку послужило, в том числе, предоставление возможности покупателям оформлять покупки в рассрочку на маркетплейсах (например, Wildberries, Ozon).

Примечательно, сегмент PL (среднесрочные потребительские займы) стал ведущим из-за растущей потребности в среднесрочном финансировании крупных покупок на фоне экономической нестабильности и стремления к предсказуемым платежам.

Сегменты PDL и POS показали равные доли, что объясняется востребованностью краткосрочных займов для неотложных нужд и удобством оформления целевого кредитования через торговые точки. Такая структура отражает адаптацию к новым экономическим реалиям: спрос на среднесрочные обязательства растет, но потребность в быстрых решениях сохраняется.

Новой категорией заемщиков относительно недавно стали самозанятые, чей портфель достиг 180 млрд. руб. Это говорит о растущей популярности данного сегмента в необходимости финансового сопровождения. В том числе это обусловлено ростом количества самозанятых граждан в российской экономике. Корпоративный сегмент представлен займами юридическим лицам на сумму 126 млрд. руб. и индивидуальным предпринимателям - 128 млрд. руб., что демонстрирует устойчивый интерес МФО к краткосрочному кредитованию бизнеса.

В развитии микрофинансового сектора можно выделить как положительные, так и отрицательные тенденции. С одной стороны, займы в МФО становятся более доступными для различных категорий заемщиков, в том числе за счет расширения спроса на услуги, оказываемые в онлайн-формате. Расширяется ассортимент предлагаемых продуктов, а конкуренция способствует улучшению условий кредитования. С другой стороны, есть и недостатки, требующие внимания. В частности:

1. Высокие процентные ставки являются одним из главных факторов риска. Ставки по микрозаймам могут достигать нескольких сотен процентов годовых, что существенно увеличивает финансовую нагрузку на заемщика. При несвоевременном погашении задолженности ситуация усугубляется за счет начисления штрафов и пени.

2. Короткие сроки погашения также создают определенные риски. Займы выдаются на небольшой период (от недели до месяца), что создает риск несвоевременного возврата средств. При этом максимальная неустойка ограничена 150% от суммы задолженности, что может существенно увеличить долговую нагрузку.

3. Скрытые комиссии и дополнительные платежи часто становятся неприятным последствием для заемщиков. К ним относятся плата за выдачу наличных, комиссии за досрочное погашение, обязательное страхование жизни и возможность одностороннего изменения условий договора.

4. Простота получения займа может создать ложное ощущение выгоды. Часто достаточно только паспорта и ИНН, что приводит к необдуманным решениям и частым обращениям за новыми займами [4].

Проведенный анализ позволяет сделать вывод о том, что микрофинансовый сектор демонстрирует устойчивую положительную динамику развития. Наблюдается рост всех основных показателей, диверсификация продуктового портфеля и расширение клиентской базы. При этом для дальнейшего совершенствования отрасли необходимо продолжать работу по снижению рисков и повышению качества предоставляемых услуг, что в конечном итоге будет способствовать развитию экономики страны в целом.

Рост закредитованности населения становится серьезной проблемой в сегменте микрофинансирования. Многие заемщики, не имея возможности получить банковский кредит, обра-

щаются в несколько МФО одновременно, что приводит к чрезмерной кредитной нагрузке и невозможности обслуживать все обязательства.

Для обеспечения защиты прав граждан и повышения финансовой грамотности населения необходимо внедрение следующих мер:

1. Установление более низких законодательных ограничений на максимальную процентную ставку по микрозаймам, что позволит предотвратить чрезмерную эксплуатацию заемщиков. По состоянию на 2025 год проценты по микрозайму не могут превышать 0,8% в день (292% годовых).

2. Запрет на агрессивные маркетинговые практики и навязывание финансовых продуктов, способствующие формированию недобросовестных потребительских привычек.

3. Обязательное раскрытие полной стоимости кредита, включая все сопутствующие расходы и комиссии, что обеспечит прозрачность финансовых условий для заемщиков[5].

Чтобы минимизировать риски при работе с микрофинансовыми организациями (МФО), нужно совершить следующие действия:

1. Провести детальный анализ своего финансового положения. Это включает в себя составление бюджета, который учитывает все источники доходов и расходов, а также определение максимально допустимой суммы ежемесячного платежа по займу. Сумма займа не должна превышать финансовые возможности заемщика, чтобы избежать накопления долга и возможных юридических последствий.

2. Рассмотреть альтернативные источники финансирования. Прежде чем обращаться в МФО, стоит изучить возможность получения кредита в банке на более выгодных условиях, а также ознакомиться с государственными программами поддержки, которые могут предложить льготные условия кредитования. Это позволит снизить финансовую нагрузку и избежать лишних затрат на обслуживание долга.

3. Внимательно изучить условия договора займа. Необходимо обратить внимание не только на процентную ставку, но и на условия начисления процентов, итоговую сумму к возврату, а также возможные скрытые комиссии и дополнительные платежи. Рекомендуется привлечь квалифицированных специалистов в области финансового права для анализа сложных договорных конструкций.

В случае возникновения проблем с выплатами по займу, необходимо немедленно сообщить об этом в МФО. В соответствии с законодательством, микрофинансовые организации обязаны предложить альтернативные варианты погашения задолженности, такие как реструктуризация кредита, изменение графика платежей или предоставление отсрочки.

Особое внимание следует уделить проверке легальности МФО перед заключением договора займа. Наличие лицензии ЦБ РФ является обязательным условием для осуществления микрофинансовой деятельности. Рекомендуется изучить отзывы других заемщиков, чтобы получить объективную оценку надёжности и репутации МФО.

Таким образом, работа с микрофинансовыми организациями требует тщательного анализа. Микрозаймы могут быть эффективным инструментом для решения краткосрочных финансовых проблем, но их использование должно быть основано на осознанном подходе и всесторонней оценке всех возможных рисков. Важно помнить, что финансовое благополучие зависит от ответственного отношения к своим обязательствам и способности принимать взвешенные решения. Только комплексный подход к решению проблемы рисков в микрофинансовом секторе позволит обеспечить устойчивое развитие финансового рынка и защитить интересы граждан. Это будет способствовать не только развитию микрофинансирования, но и укреплению финансовой стабильности в стране в целом.

Библиографический список

1. Михайлова Н. С. Микрофинансовые организации в системе потребительского кредитования. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mikrofinansovye-organizatsii-v-sisteme-potrebitelskogo-kreditovaniya/viewer>.
2. Мокеева Н. Н., Попова Д. С. Деятельность микрофинансовых организаций на рынке потребительского кредитования в РФ. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mikrofinansovye-organizatsii-v-sisteme-potrebitelskogo-kreditovaniya/viewer>.
3. Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов. IV квартал 2024 года. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/55513/review_mfi_24Q4.pdf.
4. Криворучко С. В., Абрамова М. А., Мамута М. В., Тенетник О. С., Шакер И. Е. Риски микрофинансирования и их регулирование. URL: https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/microfinance_risks.shtml.
5. МФО придется исключить практики, которые приводят к закредитованности граждан. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=21075>.