

УДК 338.26

**ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ МИКРОФИНАНСОВЫХ
ОРГАНИЗАЦИЙ В РОССИИ И США**

9

Бизнес-образование в экономике знаний

№ 1 • 2016

В данной статье рассматривается история развития микрофинансовых организации в России и США, а также проблемы и перспективы существования данной сферы кредитования в будущем.

Ключевые слова: микрофинансовые организации, микрозаймы, кредитование.

Появление микрофинансирования в России связано с вступлением в силу закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» 18 июня 2010 года. Несмотря на то, что данный вид кредитования является достаточно молодой сферой бизнеса, он успел завоевать свою популярность как в России, так и в мире в целом.

Основателем микрофинансовых организаций считается бангладешский банкир и профессор экономики Мухаммед Юнус [1]. В 1983 году после посещения нищих деревень, жители которых не могли выбраться из бедности из-за высоких процентов по кредитам, он решил выдавать небольшие суммы денег под низкий процент без поручителей и залогов. Его деятельность стала началом развития сферы микрокредитования.

В России микрофинансовые организации появились в середине 90-х годов, однако долгое время они не регулировались законодательно. Главной целью данных фирм была помощь малому бизнесу. Микрофинансовые организации были достаточно популярными среди населения, а после утверждения их законодательно их количество стало расти еще стремительнее.

Появление МФО в США связано с кризисом 2008 года [2]. После изменения экономической ситуации многие американцы потеряли возможность взять кредит в банке, поскольку требования к заемщикам значительно ужесточились. В связи с этим микрофинансирование стало набирать популярность.

Целевой аудиторией микрофинансовых организаций в России являются люди возрастом от 25 до 55 лет с доходом ниже среднего. Чаще всего за «быстрым кредитом» обращаются люди, которым необходима небольшая сумма средств до зарплаты, а кредит в банке им не позволяет получить плохая кредитная история или низкий доход. Кроме того, в микрофинансовые организации за займом обращаются люди, не обладающие высокой финансовой грамотностью. Они доверяют убедительным слоганам и не желают разбираться в вопросах кредитования. Также одной из категорий клиентов МФО является малый бизнес.

Главными клиентами микрофинансовых организаций в США являются женщины. Согласно статистическим данным, в среднем 56 % микрозаймов приходится именно на них. В

остальном целевая аудитория МФО в США не отличается от России: люди с низким уровнем дохода и представители малого бизнеса.

На территории США существует огромное количество микрофинансовых организаций, которые развиваются в разных направлениях и постоянно совершенствуются. Правительство США оказывает серьезную поддержку данной сфере кредитования, начиная с ее образования в 2008 году. Так, в 2009 году Барак Обама выделил 50 миллионов долларов администрации малого бизнеса на займы предпринимателям, а через год правительством США был организован резервный фонд для страховки от потерь при предоставлении микрозаймов. Развитие данной сферы говорит о высоком уровне экономики страны.

В России ситуация несколько иная. Количество микрофинансовых организаций в 2015 году значительно снизилось: так, на 31.03.2015 в России было зарегистрировано 3851 МФО, а на 20.10.2015 — всего 3546 [3].

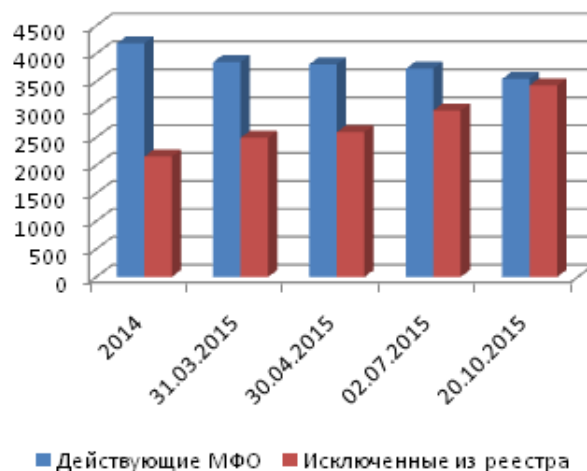


График 1. Динамика количества МФО в государственном реестре

Количество микрофинансовых организаций продолжает сокращаться, поскольку многие деятельность многих компаний не соответствует требованиям Центрального банка РФ. Какие же проблемы существуют в сфере микрокредитования в настоящее время?

Во-первых, фондирование — привлечение ресурсов для обеспечения собственной деятельности. В декабре 2014 года Центробанк повысил ключевую ставку до 17 процентов, что привело к значительному повышению стоимости

фондирования, а после снижения ключевой ставки стоимость фондирования уже не вернулась к прежнему значению. В первой половине 2014 года ставка привлечения средств в банках для микрофинансовых организаций была около 16 %, сейчас же кредитные средства стоят 22–25 % годовых. При такой стоимости привлечения рентабельность большей части компаний близка к нулевой.

Кроме того, зачастую банки просто отказывают МФО в выдаче кредитов. Деньги акционеров также не являются лучшим вариантом для микрофинансовых организаций. Акционеры рассчитывают на высокую прибыль и хотят дальнейшего участия в прибыли фирмы. МФО могут привлекать средства физических лиц, однако ставка доходит до 27 процентов, что также слишком дорого.

Оптимальным решением может стать выпуск облигаций, однако компании необходимо удовлетворить ряд требований, чтобы вступить в ломбардный список — список государственных ценных бумаг, принимаемых Банком России в качестве залога при предоставлении кредита [4]. Эмитент должен иметь определенный рейтинг по международной шкале по классификации таких рейтинговых агентств как Fitch, S&P или Moody's.

Другой проблемой для существования микрофинансовых организаций является изменение системы отчетности. МФО будут должны вести учет стоимости предоставляемых займов, на основании которых Центробанк ограничивает предельное значение полной стоимости кредита на рынку [5]. Из-за ужесточения регулирования деятельности МФО, некоторые компании вынуждены уходить в так называемый «теневого» бизнес. «Черные кредиторы» подрывают деятельность легальных организаций и переманивают часть клиентов.

Однако несмотря на существующие проблемы, микрофинансирование является одним из самых перспективных секторов в сфере кредитования. Ежегодно рынок только увеличивает свои позиции

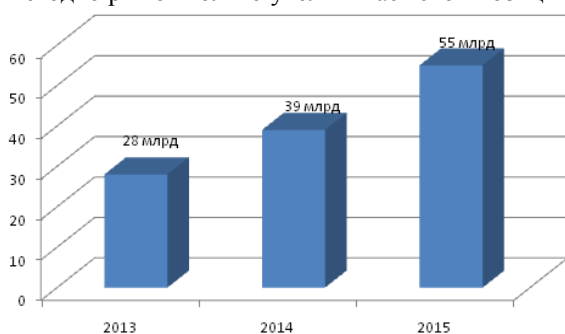


График 2. Рост рынка микрофинансовых организаций [6]

Эксперты утверждают, что в 2015 году микрофинансовые организации сделают основной уклон на технологичность и ориентированность на

клиента. Возможность оформлять займ с помощью интернета без большого пакета документов и за короткий срок позволит МФО привлечь новых клиентов. Рынок микрофинансовых организаций из «ростовщичества» превращается в полноценный сегмент сферы кредитования, регулируемый Центральным банком и имеющим свою инфраструктуру. ■

1. Биография Мухаммада Юнуса [Электронный ресурс] // Люди: электронный журнал – URL: http://www.peoples.ru/science/economy/muhammad_y_unus/index1.html (дата обращения: 08.11.2015).
2. Микрофинансирование в США [Электронный ресурс] // <http://ready2credit.ru>: Интернет-портал – URL: <http://ready2credit.ru/mikrofinansirovanie-v-ssha> (дата обращения: 05.10.2015).
3. Динамика количества МФО в государственном реестре Юнус [Электронный ресурс] // Вести: Экономика: Интернет-портал – URL: <http://www.vestifinance.ru/infographics/6039> (дата обращения: 08.11.2015).
4. МФО: планы ЦБ облегчить включение бумаг в ломбардный список - "прорыв" [Электронный ресурс] // РИА-Новости: Интернет-портал – URL: <http://ria.ru/economy/20150626/1091411269.html> (дата обращения: 12.11.2015).
5. Бахвалов А. Откуда деньги? [Электронный ресурс] // Российская газета: электронная газета – URL: <http://www.rg.ru/2015/08/18/finansi.html> (дата обращения: 10.11.2015).
6. Обзор рынка микрофинансовых организаций [Электронный ресурс] // MoneyMan: Интернет-портал – URL: <http://investor.moneyman.ru/about/mfo> (дата обращения: 08.11.2015).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Бахвалов А. Откуда деньги? [Электронный ресурс] // Российская газета: электронная газета – URL: <http://www.rg.ru/2015/08/18/finansi.html> (дата обращения: 10.11.2015).
- Биография Мухаммада Юнуса [Электронный ресурс] // Люди: электронный журнал – URL: http://www.peoples.ru/science/economy/muhammad_yunus/index1.html (дата обращения: 08.11.2015).
- Динамика количества МФО в государственном реестре Юнус [Электронный ресурс] // Вести: Экономика: Интернет-портал – URL: <http://www.vestifinance.ru/infographics/6039> (дата обращения: 08.11.2015).
- Микрофинансирование в США [Электронный ресурс] // <http://ready2credit.ru>: Интернет-портал – URL: <http://ready2credit.ru/mikrofinansirovanie-v-ssha> (дата обращения: 05.10.2015).
- МФО: планы ЦБ облегчить включение бумаг в ломбардный список - "прорыв" [Электронный ресурс] // РИА-Новости: Интернет-портал – URL: <http://ria.ru/economy/20150626/1091411269.htm> (дата обращения: 12.11.2015).

Обзор рынка микрофинансовых организаций
[Электронный ресурс] // MoneyMan: Интернет-
портал – URL: <http://investor.moneyman.ru/about/mfo>
(дата обращения: 08.11.2015).

Possibilities and problems of microfinance institutions in Russia and the USA

© **Glasova E., 2016**

The article is on history, problems and possibilities of
microfinance institutions in Russia and the USA.

Keywords: microfinance institutions, loan, crediting
