

налоговую ставку. По итогам налогового (отчетного) периода подается налоговая декларация, не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Литература

1. Налоговый кодекс Российской Федерации, Части 1 и 2. [Текст] – М: Проспект, 2015. – 832 с.
2. Попова, О. И. Семь способов оптимизации НПО [Электронный ресурс] // Российский журнал бухгалтерии, 2015. – Режим доступа: http://www.buhgalteria.ru/rubric/nalogi/nalog_na_pribyl/, свободный.
3. Путеводитель по налогам. Энциклопедия спорных ситуаций по налогу на прибыль организаций Российской Федерации [Электронный ресурс]// Электронная правовая система, 2015. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

УДК 336.73

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИИ

*к.э.н. Лыщикова Ю.В., Баштакова Е.И.
г. Белгород, Россия*

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

Аннотация: в статье представлены результаты исследования актуальных проблем функционирования микрофинансовых организаций в РФ.

Ключевые слова: микрофинансирование, микрозайм, фондирование, банкротство.

ACTUAL PROBLEMS OF DEVELOPMENT OF THE MARKET OF MICROFINANCING IN RUSSIA

*Ph.D. in Economics Lyshchikova Yu.V., Bashtakova E.I.
Belgorod, Russia
Belgorod State National Research University*

Abstract: the article presents the results of research of actual problems of functioning of the microfinancial organizations in the Russian Federation.

Keywords: microfinancing, microloan, funding, banking, bankruptcy.

Существует мнение, что микрофинансовые организации являются прямыми конкурентами банков. Однако, по мнению многих экспертов, МФО и банки действуют в различных сегментах финансового рынка и конкуренция между ними невозможна. МФО работают в сегменте рынка заемных средств, который зачастую не интересен банкам в силу определенных факторов. К таким факторам следует отнести высокие операционные издержки, невозможность подтверждения заемщиком своего дохода, низкий доход, не позволяющий стать клиентом банка. Кроме того, согласно утверждению ряда экспертов следует, что банк может обеспечить рентабельность лишь в населенных пунктах с численностью населения свыше 50 тыс. человек, в то время как МФО могут осуществлять деятельность и в населенных пунктах с меньшей численностью.

МФО предоставляют займы небольшого объема. При этом деятельность МФО осуществляют преимущественно в таких регионах и населенных пунктах, где банки не имеют большого желания осуществлять свою деятельность. Очевидно, что существует большой спрос на финансовые услуги в таких регионах, по причине их меньшей доступности. Правда нет сомнений и в том, что МФО могут осуществлять деятельность и в населенных пунктах, в которых существуют отделения банков. Микрозайм выдается преимущественно без залога и его потенциальная сумма, в сравнении со средней суммой банковского кредита, невысока.

Кроме того, эксперты отмечают, что МФО предъявляют менее жесткие требования к заемщикам и могут выдавать кредиты тем организациям, которые проработали на рынке меньше года. МФО пытаются обеспечивать приемлемый уровень риска портфеля за счет индивидуального подхода к оценке платежеспособности каждого заемщика и широкой диверсификации портфеля.

В настоящее время рынок микрофинансирования испытывает ряд обусловленных объективными причинами проблем (таблица).

Проблемы развития рынка микрофинансирования

Проблема	Содержание
1. Проблема поиска фондирования, в том числе с помощью организации облигационных займов и привлечения банковских кредитов.	Основным источником фондирования МФО являются банковские кредиты, составляющие около 50 % от общего объема, порядка 30 % пассивов формируется за счет собственных ресурсов учредителей и только 20 % финансирования привлекается при помощи займов квалифицированных инвесторов. Для использования эмиссии облигаций как способа фондирования, необходима большая понятность, прозрачность и значимость рынка МФО, снижение порога минимального номинала облигации.
2. Недостаточное развитие нормативно-правового регулирования сегмента МФО.	Одним из главных законодательных решений стал перевод МФО в ведение ЦБ РФ с 1.09.2013. Сейчас в ЦБ РФ обсуждаются вопросы о разделении рынка МФО на кредитование физических лиц и юридических лиц, а также предоставление МФО доступа к государственным ресурсам.
3. Недостаточный уровень финансовой грамотности заемщиков МФО.	Недостаток финансовой грамотности является причиной невысокой финансовой дисциплины заемщиков. Низкая платежная дисциплина заемщиков приводит к высокому уровню невозвратов и росту рисков рынка МФО. Увеличение рисков заставляет МФО повышать процентные ставки на микрозаймы. Рост уровня финансовой грамотности населения способствовал бы снижению рисков МФО, установлению более низких процентных ставок. Невысокая финансовая грамотность стимулирует развитие нелегального сектора МФО, рост числа финансовых пирамид.
4. Затруднения при организации взыскания просроченных займов и продаже коллекторам просроченных долгов по микрозаймам.	Причины неохотного сотрудничества МФО с профессиональными коллекторами следующие: невысокая эффективность взыскания в силу специфики сегмента должников микрофинансовых организаций (население с минимальными доходами); сложности в анализе портфелей микрофинансовых организаций, связанные с поздней передачей просроченной задолженности; отсутствие ясной системы возврата долгов у разных компаний; высокая комиссия коллекторских агентств.
5. Принятие на законодательном уровне порядка признания банкротом гражданина.	Данный порядок введен Федеральным законом от 29.06.2015 № 154-ФЗ, вступившим в силу 1.10.2015. Для признания физического лица банкротом необходимо существование у должника неисполненных финансовых обязательств на сумму не менее 500 000 рублей на протяжении более чем 3 месяцев с момента, когда они должны были быть исполнены. Процедура банкротства подразумевает предоставление должнику срока для погашения долгов согласно плану их реструктуризации, процедуру реализации его имущества, если план погашения долгов не сработал или не был представлен, и допустимость заключения мирового соглашения.

Источник: составлено авторами по [1, 2].

Таким образом, система МФО служит дополнением, а не замещением банковского кредитования, и не конкурирует с банковскими услугами. В 2015 году на рынке МФО появился и такой инструмент привлечения капитала, как выпуск облигаций, но он все еще остается перспективным среднесрочным направлением фондирования. Также у МФО существует возможность более гибкого индивидуального подхода к оценке клиента благодаря повышению спроса граждан и частных предпринимателей на кредиты небольших объемов.

Литература

1. Стратегия развития финансового рынка России до 2020 года [Электронный ресурс] // Официальный сайт Рейтингового агентства РАЕХ («Эксперт РА»), режим доступа: <http://raexpert.ru/sproject/bfsr/finstrategy-2020/microfinans/> (дата обращения 15.11.2015).
2. Канкулова, Н.А. Проблемы и перспективы развития деятельности микрофинансовых организаций [Текст] / Л. А. Канкулова // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). – Пермь: Зебра, 2015. – С. 79-82.