

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Комсомольский-на-Амуре государственный
технический университет»

На правах рукописи



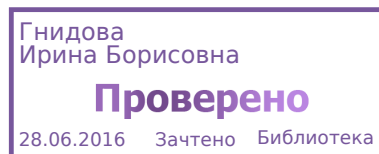
Жердева Ирина Витальевна

**ИССЛЕДОВАНИЕ ПЕРСПЕКТИВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ
РОССИЙСКОГО РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ С УЧЕТОМ
ВЫЯВЛЕННЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ**

Направление 38.04.08 – «Финансы и кредит»
Профиль «Финансы и кредит»

АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ
на соискание академической степени магистра

2016



Работа выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Комсомольский-на-Амуре государственный технический университет» (ФГБОУ ВО «КнАГТУ») на кафедре «Экономика, финансы и бухгалтерский учет».

Научный руководитель:

Булавенко Олег Анатольевич
доктор педагогических наук, профессор
ФГБОУ ВО «КнАГТУ», зам.декана по
работе с внебюджетными студентами

Рецензент:

Ершова Татьяна Борисовна
доктор экономических наук, доцент,
зав.кафедрой «Экономика» ФГБОУ ВПО
«АмГПУ»

Защита состоится «24» июня 2016 года в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Комсомольский-на-Амуре государственный технический университет» (ФГБОУ ВО «КнАГТУ»): 681013, г. Комсомольск-на-Амуре, ул. Ленина, 27 ауд. 318/1

Автореферат размещен на официальном сайте ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре государственный технический университет» www.knastu.ru выставлен на сайт 16 июня 2016 года.

I Общая характеристика диссертационной работы

Актуальность темы исследования. На современном этапе политической стратегией России практически во всех сферах деятельности является политика модернизации. Реализация стратегических планов невозможна без полноценных перемен в обществе, которые безусловно ведут к изменениям в спросе и предложении рабочей силы, что не всегда положительно сказывается на организации в различных сферах экономики.

В условиях рыночной экономики в процессе кредитования малого бизнеса нельзя недооценивать главную и важную роль микрофинансирования, представляющей собой одну из инвестиционных инструментариетов в области развития кредитной системы Российской Федерации.

Одной из приоритетных задач в области социально-экономического развития в России выступают вопросы финансовой помощи предприятиям малого и среднего предпринимательства, а особенно, за счет развития деятельности организаций микрофинансирования. Поэтому процедура микрофинансирования в зарубежных странах выступает альтернативой кредитования населения. В России сегодня работают более двух с половиной институтов микрофинансирования. В среднем рынок микрофинансирования вырос и составил более 165% в год.

Роль процедуры микрофинансирования для малого бизнеса на современном этапе трудно переоценить. На сегодняшний момент уже создана определённая правовая база, обеспечивающая развитие процесса микрофинансирования в Российской Федерации, но для некоторых элементов процесса микрофинансирования нуждаются в серьёзной доработки.

В виду огромной роли, которую играют микроорганизации в экономике страны, объектом исследования настоящей работы была выбрана микрофинансовая компания ООО «Бюро Финансовых Решений «Отличные наличные» г. Комсомольск-на-Амуре, а предметом - деятельность микрофинансовых организаций в современной России.

Актуальность темы определяется тем, что в условиях перехода к

рыночной экономике в России существенно изменились состав и структура денежных доходов населения. В частности, увеличился временной интервал, необходимый для накопления определенной суммы сбережений, достаточной для приобретения населением товаров и услуг. В связи с этим, возросла роль потребительского кредита, призванного устранить временной разрыв между потребностью в получении товаров или услуг и возможностью их оплаты.

Исходя из этого, компания Бюро Финансовых Решений разрабатывает свои положения и Регламенты о кредитных операциях с указанием основных видов кредитов, уровня процентной ставки, категории заемщиков, сроков и порядка кредитования. В связи с этим, проблему развития и совершенствования кредитования потребительских нужд населения следует считать одной из наиболее актуальных в современных условиях.

Все вышеизложенное определило актуальность диссертационного исследования.

Степень изученности проблемы. Степень научной разработанности проблемы. Вопросы существующих норм, мотивационная составляющая рассмотрены в трудах зарубежных и отечественных ученых: Андреева А.А., Брылева В.И., Бурдые П., Виханского О.С., Грэхема Х.Т., Гэлбрэйт Д., Джевонса У., Зарецкой Е.Н., Землянухиной С.Г., Катульского Е.Д., Коула Дж., Крысиной И.Е., Мосейчука М.А., Новожилова С.С., Санковой Л.В., Стеттнера М., Струмилина С.Г., Уткина Э.А. и др.

Исследованию взаимосвязи эффективности микрокредитования и микрофинансирования посвятили свои работы целый ряд авторов: Александров Г.А., Баева О., Веснин В.Р., Волгин Н.А., Герчиков И.Н., Добрякова А.Е. Крысина И.Е., Олдхэм Г., Решетников Ю.Д., Рофе А.И., Симоненко Н.Н., Булавенко О.А., Туровец О.Г., Хэкман Дж.

Методологической и теоретической основой изучения микрофинансовой составляющей стали исследования российских и зарубежных ученых: Абелева, О., Захкина Дж., Богдана Н.Н., Блэка С., Губанова, С., Жица Г.И., Колосовой Р.П., Кучма, М. И. , Миневой О.К., Масленникова, Л. А., Могилевкина Е.А

Смит, А., Рикардо, Д. Маркс, К. Пеняева, Е. Л., др.

Цель и задачи исследования. Целью настоящей диссертационной работы является: изучение теоретических основ организации микрокредитования; исследование кредитования физических лиц, в том числе оценки качества кредитного портфеля организации; оценка современному состоянию рынка в России; выявление путей совершенствования операций с физическими лицами в компании «Отличные Наличные» г. Комсомольска-на-Амуре для улучшения работы на кредитном рынке.

Для достижения цели диссертационного исследования были поставлены и решены следующие **задачи**:

- 1) рассмотреть теоретические основы микрофинансирования;
- 2) оценить современное состояние рынка;
- 3)изучить экономическую сущность понятия «микрокредит» и определить наиболее основные признаки, характеризующие возможность его применения.
- 4) выявить роль и значение процесса микрофинансирования в области воспроизводства капитала;
- 5)проанализировать особенности развития системы микрофинансирования с учетом его роли в структуре кредитной системы Российской Федерации в целом, и в частности на примере ООО «Отличные Наличные»;
- 6) разработать основные направления в области совершенствования системы микрофинансирования в России.
- 7)выявить пути совершенствования операций с физическими лицами в компании «Отличные Наличные» г. Комсомольска-на-Амуре.

Объектом исследования выступает система микрофинансирования в России в целом, и в частности на примере ООО «Бюро Финансовых Решений «Отличные Наличные»

Предмет исследования: выступает деятельность микрофинансовых организаций в современной России.

Область исследования. Диссертационное исследование соответствует направлению 38.04.08 – «Финансы и кредит», профиль «Финансы и кредит».

Теоретической и методологической основой. Теоретической основой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных исследователей в области микрофинансирования. Методологической основой диссертационного исследования является диалектический метод познания, раскрывающий возможности изучения экономических явлений в их развитии, взаимосвязи, и взаимообусловленности. При проведении исследования применялись системный, исторический, логический и воспроизводственный подходы, субъектно-объектный, структурно-функциональный анализ, схематические, графические, статистические описания экономических процессов.

Информационную базу исследования составили данные Федеральной службы государственной статистики РФ; действующие нормативные акты и документы федеральных и региональных органов власти; законы и постановления РФ; государственные программы в области инновационного развития экономики; материалы научно-практических конференций и семинаров; публикации в научных и периодических изданиях, а также результаты социологических опросов, выполненных при непосредственном участии автора.

Методы исследования. В процессе исследования были использованы следующие методы: диалектические методы познания, системный, исторический, логический и воспроизводственный подход, субъектно-объектный, структурно-функциональный анализ, схематические, графические, статистические описания экономических процессов. Решение поставленных задач осуществлялось с применением программных продуктов, Microsoft EXEL.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующем:

- 1) даны понятия, принципы, классификация микрофинансирования в

современной России;

2) представлен зарубежный опыт развития и регулирования микрофинансовой деятельности;

3) представлена системы мотивации и материального стимулирования и для МФО;

4) проанализированы организации рынка микрофинансирования.

Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования. Диссертационное исследование позволяет расширить теоретическое представление микрофинансовой деятельности в современной России; критериях оценки, влияющих на повышение эффективности их труда. Практическая значимость исследования заключается в том, что выводы и предложения диссертации могут быть использованы: высшими учебными заведениями для изучения современного состояния рынка. Полученные результаты могут найти свое применение в деятельности МФО ООО «Бюро Финансовых Решений «Отличные Наличные».

Апробация работы. Основные результаты работы обсуждались на научных конференциях и семинарах: Международная научно практическая конференция «Теоретические и прикладные вопросы науки и образования» (Тамбов, 2014); Международная научно-практическая конференция по проблемам экологии и безопасности, (КнАГТУ апрель 2014).

Публикации. По теме диссертации опубликовано 4 научные статьи, в том числе 2 публикации, вошедшие в перечень РИНЦ.

Объем и структура работы. Работа изложена на 88 страницах машинописного текста и содержит 7 таблиц, 11 рисунков, 1 формулу, 3 приложения. Список использованных источников включает 90 наименований.

Во введении обосновывается актуальность исследуемой темы, формулируются цель, задачи, практическая значимость исследования, его предмет и объект, научная новизна.

В первой главе «Исследование перспективных направлений развития российского рынка микрофинансирования с учетом выявленных особенностей»

рассмотрены теоретические основы организации микрофинансирования в России; рассмотрены понятие, принципы и роль микрофинансирования; предложена классификация микроорганизаций; изучен законодательный аспект микрофинансирования; представлен зарубежный опыт развития и регулирования микрофинансовой деятельности.

Во второй главе «Исследование перспективных направлений развития российского рынка микрофинансирования с учетом выявленных особенностей» проанализирован рост рынка микрокредитования в России; охарактеризован рынок микрофинансовой составляющей в г. Комсомольск-на-Амуре, в частности на примере микрофинансовой организации «Отличные Наличные».

В третьей главе «Исследование перспективных направлений развития российского рынка микрофинансирования с учетом выявленных особенностей», исследованы перспективные направления развития российского рынка микрофинансирования на примере ООО МФО Бюро Финансовых Решений; выявлены мероприятия, направленные на развитие организации; акцентировано внимание на проблемах и перспективах развития микрофинансирования.

На защиту выносятся:

- 1) понятие, принципы и роль микрофинансирования, классификация микроорганизаций, законодательный аспект микрофинансирования, зарубежный опыт развития и регулирования микрофинансовой деятельности;
- 2) рост рынка микрокредитования в России;
- 3) перспективные направления развития российского рынка микрофинансирования на примере ООО МФО Бюро Финансовых Решений;
- 4) рынок микрофинансовой составляющей в г. Комсомольск-на-Амуре;
- 5) мероприятия, направленные на развитие организации;
- 6) проблемы и перспективы развития микрофинансирования на примере микрофинансовой организации «Отличные Наличные».

II Основные положения и результаты исследования, выносимые на защиту

1 Теоретические основы организации микрофинансирования в России

В соответствии со статьей 2 ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» под микрофинансовой организацией понимается «юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением бюджетного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций».

К микрофинансовым организациям можно отнести: кредитные организации, кредитные кооперативы, ломбарды, жилищные накопительные кооперативы и другие юридические лица. Структура системы микрофинансирования в России представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Система микрофинансирования России

Микрофинансирование стимулирует население к открытию собственного дела, что не только снижает социальные обязательства бюджета, но и увеличивает налоговые поступления от частного бизнеса и субъектов финансового рынка.

Последующее развитие микрофинансирования привело к разработке и улучшению его методологии. Можно выделить несколько основных принципов микрофинансовой деятельности, отличающих ее от банковской:

- «микрофинансовая организация идет к клиенту, а не клиент к ней»;
- поддержка бизнес-инициативы потенциального заемщика осуществляется исходя из оценки существующих у него способностей и навыков;
- личностные и деловые качества имеют большее значение при принятии решения о выдаче кредита, чем бизнес-план и/или обеспечение;
- финансирование начинается с небольших сумм сопоставимых с масштабами собственных вложений заемщика;
- последовательный рост размера микрокредита по мере роста бизнеса заемщика, а значит, ориентация последнего на долгосрочное сотрудничество;
- относительно частая периодичность выплат по займу небольшими долями, равномерно распределяющими долговую нагрузку;
- готовность к гибкому реагированию на изменение рыночных условий.

Распространение и развитие микрофинансовых услуг, а также рентабельность деятельности по их оказанию привели к интеграции микрофинансирования в мировой финансовый рынок.

Сейчас микрофинансирование привлекает все большее внимание индивидуальных и институциональных инвесторов. Ниже приведен рисунок динамики роста рынка микрофинансирования.



Рисунок 2 – Динамика роста рынка микрофинансирования за 2003-2011г

Частными микрокредитными организациями в России чаще всего выступают юридические лица, создаваемые в форме общества с ограниченной ответственностью. Помимо этого, осуществлять микрофинансовую деятельность могут кредитные организации, кредитные кооперативы, ломбарды, жилищные накопительные кооперативы и другие юридические лица.

Ниже предоставлена более подробная классификация микрофинансовых организаций.

Таблица 1 – Классификация микрофинансовых организаций

Классификационный признак	Вид микрофинансовой организации
Форма собственности	Государственные
	Частные
Организационно-правовая форма	Фонд, автономная некоммерческая организация, учреждение (за исключением бюджетного учреждения), некоммерческое партнерства, хозяйственное общество или товарищество
Цели выдаваемого кредита	Потребительское микрокредитование и микрокредитование малого и среднего бизнеса
Вид выдаваемого кредита	Займы до зарплаты
	Кредит за час
	Потребительские микрозаймы физическим лицам
	Микрозаймы юридическим лицам
Степень регулируемости	Законодательно регулируемые
	Находящиеся вне зоны государственного регулирования
Территориальное расположение	Расположенные в крупных городах
	Расположенные в средних и мелких городах
	Расположенные в сельской местности

На текущий момент в государственном реестре зарегистрировано 4945 микрофинансовых организаций. Объем рынка МФО по итогам 2014 года составил 180 млрд руб., в 2015 годах - 300 млрд руб., то есть прогнозируемые темпы роста существенно опережают темпы роста в банковском секторе.

Товаром на рынке микрофинансирования выступают займы со сроком кредитования от 2 месяцев до 2 лет, при этом 80% являются краткосрочными.

2 Оценка микрофинансовых организаций по России и в г. Комсомольск-на-Амуре

Процесс микрофинансирования в Российской Федерации увеличивает свои обороты и получает все больше распространения на финансовом рынке. Данный рынок в России начал только развиваться, в то время как в странах Западной Европы зарекомендовал себя с положительной стороны и пользуется высокой популярностью у населения.

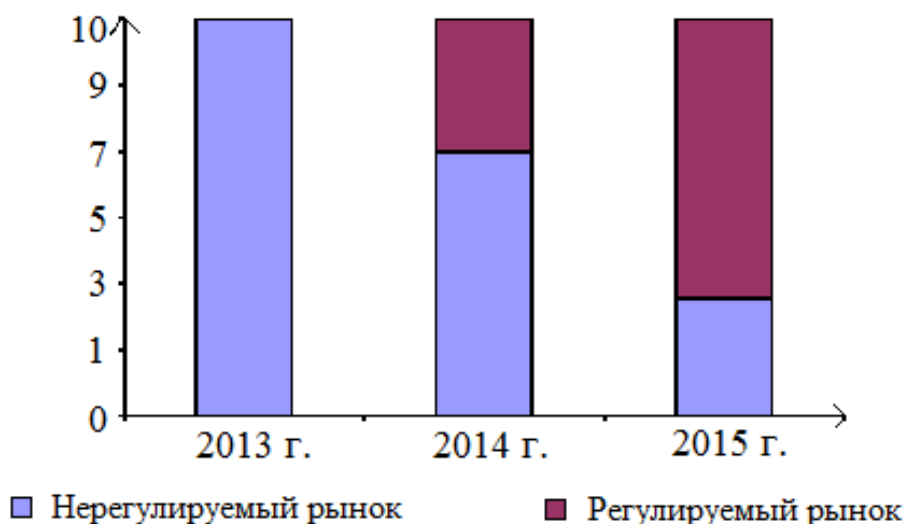


Рисунок 3 – Изменение структуры рынка микрофинансирования за период с 2013 по 2015 гг.

Произошедшие изменения структуры рынка микрофинансирования за период с 2013 по 2015 годы характеризуются с положительной стороны. В 2014 года в реестре Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации было зарегистрировано четыре тысячи сто тридцать пять

организаций микрофинансирования.

По сравнению с 2013 годом в 2015 году соотношение организаций микрофинансирования на регулируемом рынке стало больше, чем на не регулируемом (75:25). Средний прирост портфеля займов у микрофинансовых организаций в 2014 году увеличился на 33%, а в 2015 году по прогнозам увеличился более чем на 40%. В среднем рост активного портфеля микрозаймов на одну микрофинансовую организацию составил в 2013 году более чем на 30%.

В середине 2014 года в России вступили в силу поправки в федеральный закон «О потребительском кредитовании» и «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Во – первых, согласно данным поправкам, микрофинансовые организации, выдающих более одиннадцати микрозаймов в год или привлекающие средства для выдачи микрозаймов, будут обязаны иметь соответствующие лицензии на осуществление данной деятельности.

Во-вторых, микрофинансовые организации должны будут предоставить информацию о получателях микрозаймов в бюро кредитных историй.

В - третьих, основным законодательным изменением будет являться важность формирования резервов у микрофинансовых организаций для покрытия убытков по кредитам.

Крупные микрофинансовые организации на рынке микрофинансовых услуг готовы к принятию в силу новых законодательных новшеств «и считают, что они окажут положительное влияние на всю кредитную систему, будет снижена доля невозвратов микрокредитов и сокращению количества недобросовестных заемщиков в общем кредитном портфеле».

Таким образом, если бюро кредитных историй будут взаимодействовать с микрофинансовыми организациями в полном объёме, то кредитный рынок будет снижать процентные ставки, потому что появится возможность снижения риска. Объем рынка микрозаймов в России представлен на рисунке 4.

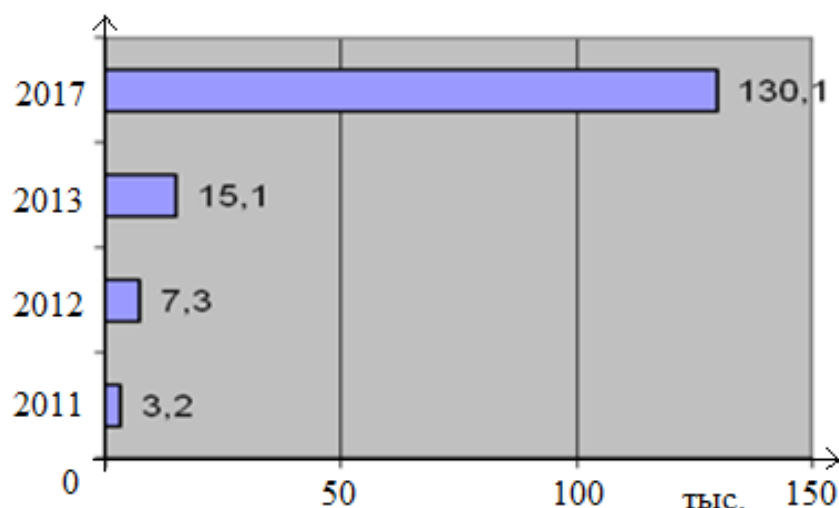


Рисунок 4 - Объем рынка микрозаймов в России

Услугами микрокредитования в большей степени пользуются в маленьких городах, а так же в сельской местности.

Средние суммы микрокредитования представлены на рисунке 5.

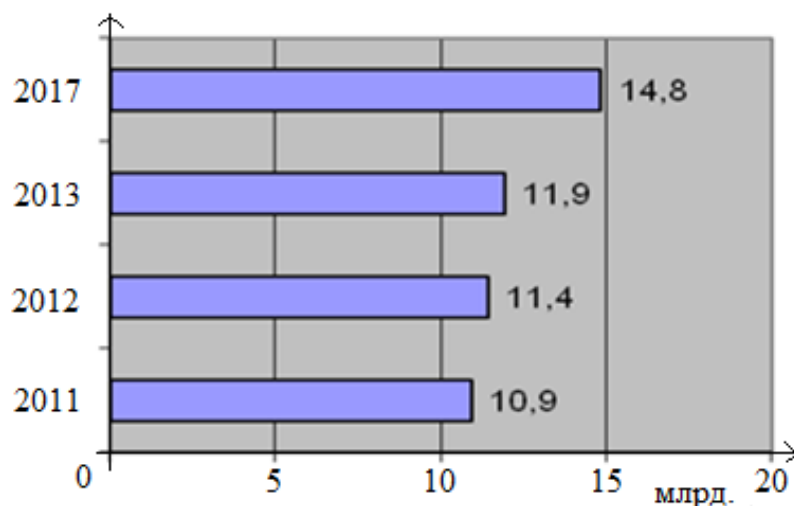


Рисунок 5 - Средние суммы микрокредитования

На рисунке 5 представлены средние суммы микрокредитования, выданных микрофинансовыми организациями за период 2011-2013 годы и на перспективу до 2017 года. По приведённым данным рисунка 5 наблюдается увеличение по показателям средней суммы микрокредитования.

Анализ распределения микрофинансовых организаций (без учета филиалов) по федеральным округам Российской Федерации показал, что МФО распределены неравномерно. За исследуемый период (2010-2013 гг.) структура распределения микрофинансовых организаций по федеральным округам

изменилась. В 2013 году количество микрофинансовых организаций преобладало в Сибирском, Приволжском, Центральном и Южном федеральном округам – здесь распределение довольно равномерное. В Уральском федеральном округе в 2010 году было отмечено только 5% от исследуемых МФО. В 2013 году распределение изменилось: увеличилась доля Южного и Сибирском федеральных округов, но сократилась доля Приволжского и Уральского федеральных округов (доли стали равны 11% и 1% соответственно).

В 2014 году МФО было необходимо постоянно адаптировать к новым законодательным новациям и негативным тенденциям в экономике. Это все не дало увеличить портфель МФО более 40%. Кризис года вполне может дать возможность роста, но только тем МФО, которые смогут создать эту возможность для себя, например, используя правильные инструменты привлечения и работы с клиентами.

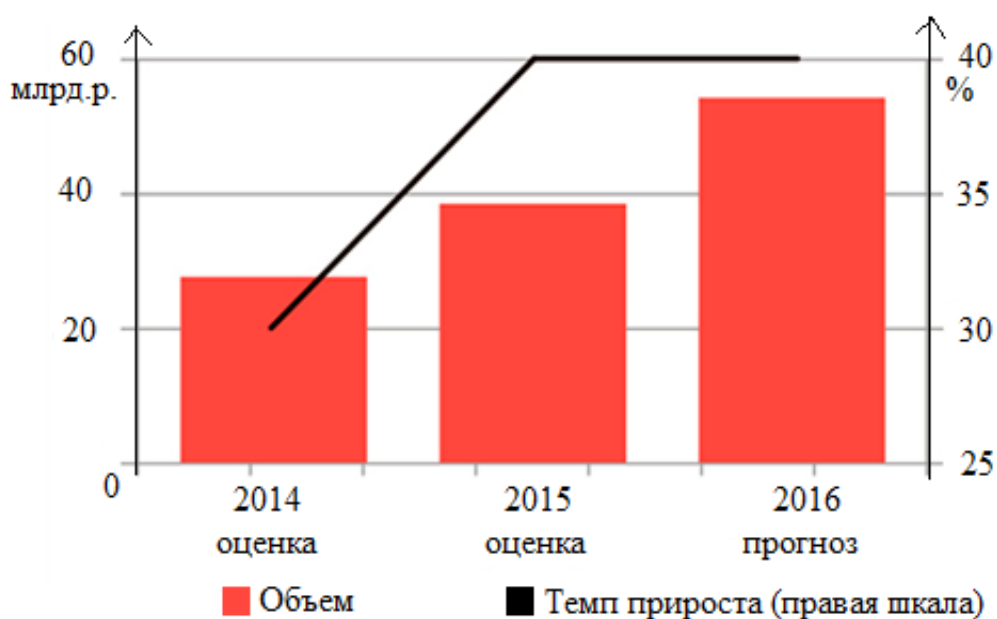


Рисунок 6 – Совокупный портфель микрозаймов

Наиболее быстрыми темпами в первом полугодии росли портфели микрозаймов, предоставляемых физическим лицам: потребительские микрозаймы (+25%) и микрозаймы до зарплаты (pay-dayloans, PDL) (+18%).

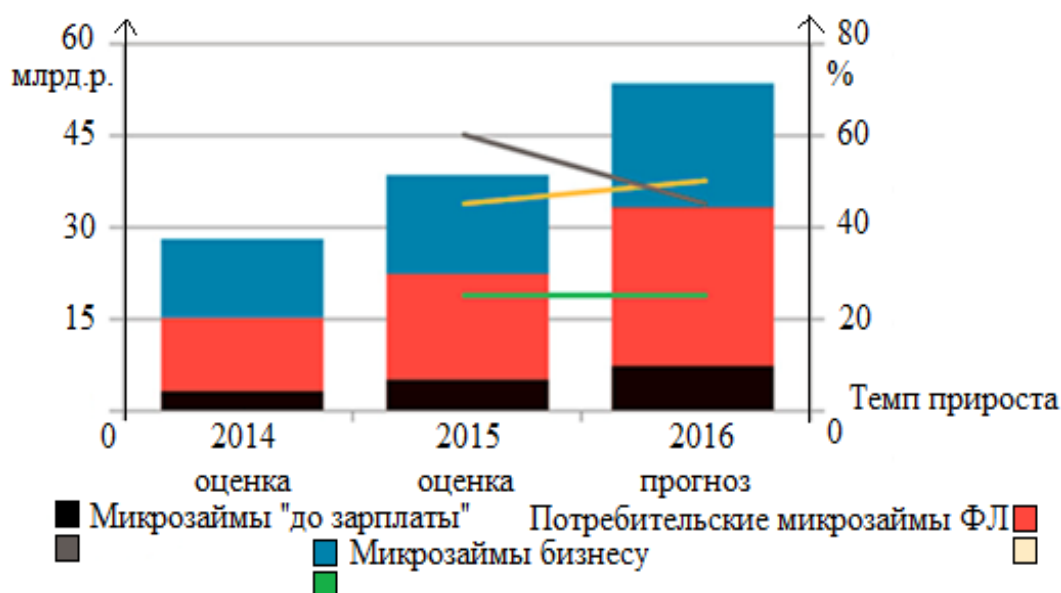


Рисунок 7 – Совокупный портфель микрозаймов

Отчасти подобная динамика связана с пересечением клиентской базы банков и МФО. В абсолютном размере портфель займов микрофинансовых организаций в 2015 году достиг 46 млрд рублей. По итогам первого квартала, рынок уже вырос почти на 20%. Этому способствует ужесточение банками своей кредитной политики из-за кризиса.

3 Анализ МФО «Отличные Наличные» в г. Комсомольск-на-Амуре

Ниже показан анализ деятельности двух микрофинансовых организаций, зарегистрированных в реестре МФО и присутствующих в городе Комсомольск-на-Амуре: ООО «Мани мен» и ООО «Займо», и также предоставлена более подробная сравнительная характеристика компании «Отличные Наличные».

Существенные условия предоставления займов этими организациями представлены в таблицах:

Таблица 2 – Анализ микрофинансовых организаций г. Комсомольск-на-Амуре

Банк	Ставка по кредиту, % (в день).	Сумма кредита, р.	Возраст заемщика, лет	Срок кредита, дни
SMSfinance.ru	0,9-1,17	1 000-15 000	18-70	до 21
Мани мен	0,75-2	до 30 000	18-75	5д-18 недель

Продолжение таблицы 2

Мили	2	2 000-21 000	от 18	до 30
VIVUS.RU	от 1	500-15 000	21-65	до 30
Займо	1,5	2 000-25 000	от 18	до 30
Платиза.ру	от 1	до 15 000	18-70	до 30
Займ Онлайн	от 1,9	до 7 000	от 21	5д-25 недель
Турбозайм	2	1 000-16 000	21-65	до 30
Дальфинанс	от 1,5	1 000-30 000	от 21	до 90
Отличные Наличные	от 1%	2 000-40 000	от 21	до 25
Деньга	от 2,5	50-10 000	от 18	до 15

Таблица 3 – Условия предоставления займов микрофинансовой организацией
ООО «Мани мен»

Показатель	Оптимальны й	Срочный	Удобный	VIP (для постоянных клиентов)
Сумма займа, р.	500 - 30 000	2 000 - 8 000	10 000 - 30 000	5 000- 20 000
Срок займа, дни	7 - 28	7-14	10	7-28
Процентная ставка, %	1,5	2	1	1
Необходимые документы	Паспорт, второй документ	Паспорт, второй документ	Паспорт, второй документ, копия документа, подтв. трудоустройство, оригинал документа, подтверждающи й доход	Паспорт, второй документ, копия документа, подтв. трудоустройство, оригинал документа, подтверждающий доход
Срок рассмотрения	До 1 рабочего дня	От 1 часа	До 1 рабочего дня	До 1 рабочего дня
Порядок погашения займа	Еженедельно	В конце срока займа	В конце срока займа	Еженедельно

Таблица 4 – Условия предоставления займов микрофинансовой организацией ООО «Займо»

Показатель	Стандартный	Клуб	До зарплаты
Сумма займа, р.	10 000 - 25 000	25 000 - 40 000	10 000 - 20 000
Срок займа, недели	26-52	52-65	2-4
Процентная ставка, %, в неделю	3,23-3,53	3,23	2,02
Необходимые документы	Паспорт	Паспорт	Паспорт
Срок рассмотрения	До 1 рабочего дня	До 1 рабочего дня	До 1 рабочего дня
Порядок погашения займа	Еженедельно	Еженедельно	В конце срока займа

Компания «Отличные наличные» на сегодняшний день предлагает своим клиентам только один вид займа, имеющий название «до Зарплаты».

Рассмотрим условия предоставления займа подробнее:

Таблица 5 – Характеристика займа «До зарплаты»

Займ «до Зарплаты»	
Сумма, тыс.р.	2 000 – 40 000
Срок, дни	7-20 (25)
Процентная ставка, %	0,28-2
Документы	Паспорт, пенсионное удостоверение
Срок рассмотрения заявки	30 минут - 4 дня
Порядок погашения	Еже-дневно, -недельно, в конце срока займа
Способы погашения	Офис, QiWi, банк
Возраст клиента, лет	21-65 (68)

Формула для расчета штрафа (Ш):

$$\text{Ш} = 20 \% * (\text{ОД} * 2 \% * 3 \text{ дня} + \text{ОД}) / 365, \quad (1)$$

где Ш – штраф за выход на просрочку. Рассчитывается с первого дня неуплаты, начисляется с третьего дня займа;

ОД – основной долг, сумма, которую клиент взял в компании;

2 % - сумма процентов в день;

365 – количество дней в году.

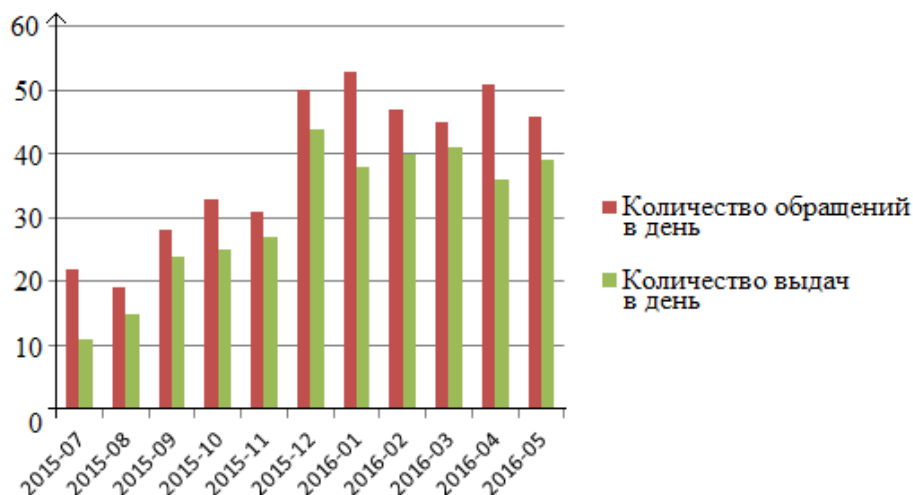


Рисунок 8 – Анализ выданных займов

В г. Комсомольск-на-Амуре на настоящий момент открыто 5 ОРСов (отдел развития сети) компании «Отличные наличные». Первоначально их было всего 3, на рисунке ниже можно отметить, как меняется каждый месяц объем выдачи займов по мере открытия дополнительных офисов компании.

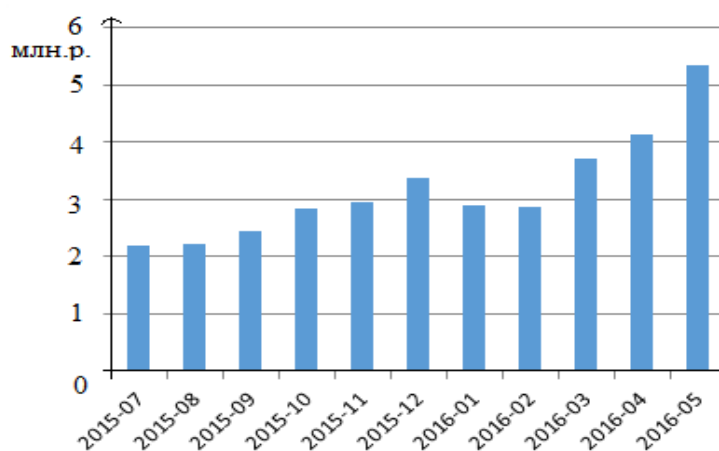


Рисунок 9 – Увеличение объема выдачи займов

В таблице ниже расписаны показатели по месяцам на один офис.

Таблица 6 – показатели на 1 отдел развития сети

	2015-07	2015-08	2015-09	2015-10	2015-11
Кол-во обращений на 1 ОРС.	351	295	284	312	328
Кол-во выдач на 1 ОРС.	233	180	189	220	232
Сумма выдач на 1 ОРС.	1470126	1116014	1223685	1414107	1471617
Возвращено ОД на 1 ОРС.	1163789	821269	979035	1114172	1116617
Возвращено % на 1 ОРС.	794488	678844	694202	822250	877465
Возвращено ОД + % на 1 ОРС.	1958277	1500113	1673236	1936423	1994082
Денежный поток на 1 ОРС	488151	384099	449551	522316	522465

Продолжение таблицы 6 – показатели на 1 отдел развития сети

	2015-12	2016-01	2016-02	2016-03	2016-04	2016-05
Кол-во обращений на 1 ОРС.	390	339	348	374	383	422
Кол-во выдач на 1 ОРС.	284	252	249	248	277	290
Сумма выдач на 1 ОРС.	1685363	1452767	1435833	1488359	1659355	1715355
Возвращено ОД на 1 ОРС.	1329370	1126904	1198374	1155368	1309392	1370992
Возвращено % на 1 ОРС.	1060092	993283	1044638	896005	1027081	1072481
Возвращено ОД + % на 1 ОРС.	2389462	2120187	2243011	2051373	2336474	25356474
Денежный поток на 1 ОРС	704100	667420	807178	563014	677118	685118

4Перспективные направления развития российского рынка микрофинансирования на примере ООО МФО Бюро Финансовых Решений

1)В конце мая стартовал новый проект компании, позволяющий получить прибыль – «Мигранты. Заем до зарплаты» - групповой заем для физических лиц. Эта возможность станет доступна не только для граждан РФ, но и для граждан Таджикистана, Узбекистана. За основу были взяты все преимущества действующего займа: отсутствие поручителей, залогов и справок. Также для

получения займа необходим минимум документов.

В настоящее время проект безусловно актуален, так как граждане Таджикистана и Узбекистана нуждаются в деньгах может даже больше, чем клиенты нашей страны, ведь они социально менее защищены. Им требуется немало усилий и денежных вложений, чтобы получить возможность жить и работать в России.

Компания «Отличные Наличные» получает хорошую возможность закрепить свой авторитет не только в пределах России, но и за границей.

2) Снижение процентной ставки постоянным клиентам.

Для наглядности представляем сравнительную таблицу с процентными ставками, которые меняются в зависимости от количества займов клиента.

Таблица 7 – Характеристика МФО «Займ Онлайн»

Займ «до Зарплаты»	
Сумма, тыс.р.	1 000 – 25 000
Срок	От 2 – 4 недель
Процентная ставка, %	3,2
Документы	Паспорт, пенсионное удостоверение, справка с места работы, подтверждение дохода
Срок рассмотрения заявки	30 минут - 2 дня
Порядок погашения	В конце срока займа
Способы погашения	Офис компании, онлайн
Возраст клиента, лет	18-70

4) Займкарты.

Около полугода назад микрофинансовая компания «Отличные Наличные» стала предлагать своим клиентам новую услугу «Займкарта».

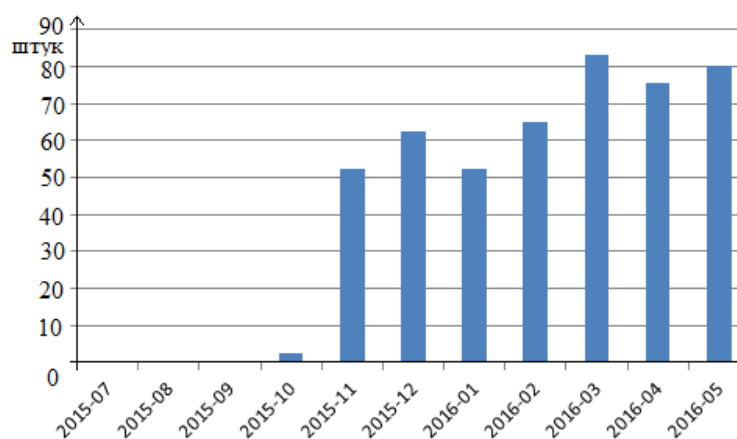


Рисунок 11 - Количество выданных займов на карту

5 Пути решения имеющихся проблем в микрофинансовой организации «Отличные Наличные».

Были представлены пути решения проблем сформулированных по результатам анализа микрофинансовой организации.

III Выводы и рекомендации

По результатам диссертационного исследования были сформулированы следующие выводы и даны рекомендации: развитие микрофинансового рынка на всей территории Российской Федерации осуществляется за счет частного сектора, государственные организации широко представлены только в Центрально федеральном округе.

Существующие сегодня в России организации, предоставляющие микрофинансовые услуги, должны идти по пути увеличения числа клиентов и повышения собственной прибыльности, предоставления кредитов на условиях, соответствующих рыночным. Только в этом случае микрофинансирование получит должное развитие и в нашей стране, его потенциал будет полностью раскрыт и использован в качестве действенного инструмента развития малого бизнеса.

Развитие деятельности организаций микрофинансирования связано и с рядом проблем, которые связаны с:

- 1) Недостаточностью правовой базой;
- 2) развитие ростовщического кредита;

3) Большие ставки по кредитам. Участники рынка микрофинансирования считают, «чтоб привлечь кредитные ресурсы у коммерческих банков, практически невозможно». Представители банков отмечают, «что в качестве препятствия в выдаче кредитов организаций микрофинансирования можно назвать отсутствие моделей, позволяющих оценивать их платежеспособность».

4) Появление новых продуктов отличающихся «сверхставкой». Речь идет о так называемых, «займах до зарплаты» (pay-dayloans, PDL), которые отличаются короткими сроками кредитования и высокими ставками. Вполне возможно, что те микрофинансовые организации, которые ориентированы на предоставление PDL необходимо на законодательном уровне выделить в отдельную группу и более жестко регулировать их деятельность.

5) Наличие организаций фактически осуществляющих деятельность микрофинансирования, но юридически не имеющих данного статуса.

6) Невозможность продать коллекторским агентствам просроченные долги по микрозаймам.

На современном этапе микрофинансирование позиционируется экономистами как наиболее удачный и эффективный финансовый инструмент ведения кредитных операций в частном секторе экономики. Также этот рынок можно назвать одним из самых привлекательных и для инвесторов, поскольку работающие сегодня на рынке микрофинансирования компании удовлетворяют лишь 20-25% спроса. Таким образом, перспективы для дальнейшего развития сегмента МФО, несомненно, есть.

Ещё один аргумент – усиление внимания к микрофинансовой деятельности со стороны государства. Во многом это связано с обращением вектора развития страны к несырьевому сектору, а МФО могут оказать реальную поддержку малому бизнесу, который станет опорой новой экономической политики.

Подводя итоги проделанной работы, в завершение следует добавить, что все поставленные задачи выполнены, цель работы достигнута.

Основное содержание диссертации изложено в следующих работах автора:

1 Жердева, И. В. Анализ микрофинансовых организаций / И. В. Жердева // Международная научно-практическая конференция по проблемам экологии и безопасности: сборник науч. трудов по материалам междун. науч.-практ. конф. Апрель 2014г, КНАГТУ.

2 Жердева, И. В. Сущность и роль микрофинансирования / И. В. Жердева // Международная научно-практическая конференция Государственного управления 3-го тысячелетия: Проблемы и перспективы – КНАГТУ. – 2015 – Март.

3 Симоненко, Н. Н.. Принципы разработки и принятия решений по стратегии бизнеса / И. В. Жердева, Н. Н. Симоненко // Научный Альманах. – 2015. – №5-7. – С. 25-32.

4 Булавенко, О. А. Анализ Роста рынка микрокредитования в России / И. В. Жердева, О. А. Булавенко // журнал «Ученые записки». - № 2, 2016 г.