



ТРАНСФОРМАЦИЯ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В ЭПОХУ ЦИФРОВИЗАЦИИ

Цели и задачи исследования

Цель: изучить как современные технологии и изменяют микрофинансовый рынок и предложить рекомендации как с их помощью преодолеть период стагнации на рынке
Основная задача: изучить основные проблемы рынка микрофинансирования и предложить пути их преодоления

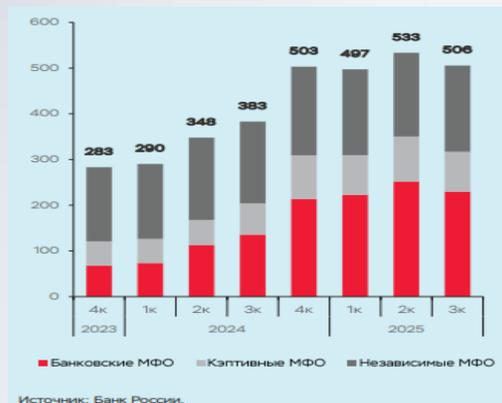


Рис. 1. Структура выданных займов МФО (млрд руб.)

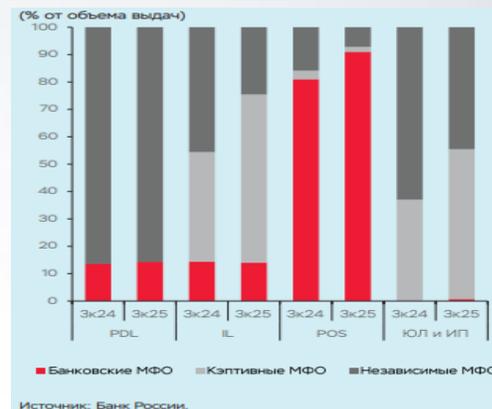


Рис. 2. Структура выдач в разных сегментах займов (% от объема выдач)

Материалы и методы

Материалы: аналитические материалы Банка России (https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/59518/review_mfi_25Q3.pdf), публикации в специализированных периодических изданиях

РЕЗУЛЬТАТЫ

После бурного роста в 2023-2024 гг (см. рис. 1 и 2) рынок микрофинансирования входит в период стагнации. Это связано с ростом конкуренции, ужесточением регулирования и устаревшими бизнес-моделями. Ключ к решению лежит в цифровизации, диверсификации и улучшении клиентского опыта. Таким образом, **цель** трансформации микрофинансирования в эпоху цифровизации заключается в **создании устойчивой и безопасной финансовой экосистемы, которая при помощи технологий и регулирующих норм разрешает ключевые противоречия традиционной модели.** Для выхода из стагнации необходимо решить три группы проблем (см. табл.)

Проблема:	Решение:	Мероприятия:
Классическая модель сверхвысокодоходных микрозаймов исчерпала себя под давлением регулятора (ЦБ РФ) и общества.	Сменить бизнес-модель «быстрые деньги» на «долгосрочная ценность», когда прибыль извлекается не из штрафов и процентов, а из кросс-продаж, комиссий за услуги и лояльности клиента.	<ul style="list-style-type: none"> Мобильное микрофинансирование: выдача займов через приложения приведет к снижению операционных затрат. Скоринг на основе Big Data и ИИ: позволит кредитовать тех, у кого нет официальной кредитной истории.
«Карательный» надзор («запретить и наказать») за рынком микрофинансирования	Создать «умную» регулятивную среду, где правила автоматизированы, а нарушения выявляются алгоритмами. Это снижает издержки для добросовестных игроков и повышает эффективность контроля	<ul style="list-style-type: none"> Борьба с «процентной кабалой»: введение жесткого потолка процентных ставок (в РФ с 1 июля 2025 года - 0.8% в день). Единый реестр займов: интеграция данных МФО с бюро кредитных историй (БКИ) для предотвращения «долговых ям» у заемщиков.
Исходная цель микрофинансирования (помощь микробизнесу) во многом утеряна	С помощью цифровых платформ и господдержки вернуться к кредитованию малого бизнеса (Micro-SME).	<ul style="list-style-type: none"> Микрофинансирование для бизнеса (Micro SME Lending): смещение фокуса с потребительских займов на кредитование малого и микробизнеса. «Buy Now, Pay Later» (BNPL) / POS-кредитование: партнерства МФО и финтехом с ритейлом для предоставления рассрочки в точке продажи.