

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»

институт

«Экономика и менеджмент»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ

зав. кафедрой ЭиМ

Т.Б. Коняхина

подпись инициалы, фамилия

« ____ » _____ 2020 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика

код – наименование направления

Развитие микрофинансирования и пути его совершенствования в РФ на примере
ООО «Ломбард Центральный»

тема

Руководитель

_____ Е.Л.Прокопьева
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник

_____ Я.Е.Сафина
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2020

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме Развитие микрофинансирования и пути его совершенствования на примере ООО «Ломбард Центральный»

Консультанты по
разделам:

Теоретическая часть
наименование раздела

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Аналитическая часть
наименование раздела

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Проектная часть
наименование раздела

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Нормоконтролер

подпись, дата

Н.Л. Сигачева
инициалы, фамилия

РЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
в форме бакалаврской работы

Тема выпускной квалификационной работы Развитие микрофинансирования и пути его совершенствования в РФ на примере ООО «Ломбард Центральный».

ВКР выполнена на 65 страницах, с использованием 4 иллюстраций, 5 таблиц, 2 приложений, 36 использованных источников, 12 листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова:

Микрофинансирование, микрокредит, микрозаем, ломбард, залог, совершенствование микрофинансовой деятельности.

Автор работы (номер группы) 3-75Э

_____ Я.Е.Сафина
подпись инициалы, фамилия

Руководитель работы

_____ Е.Л.Прокопьева
подпись инициалы, фамилия

Год защиты квалификационной работы – 2020

- Цель: изучение особенностей развития и функционирования микрофинансирования в России, а также разработка путей совершенствования данного сектора.

- Задачи:

- 1) Раскрыть теоретические основы организации микрофинансирования в РФ;
- 2) Проанализировать развитие микрофинансирования в России на примере ООО «Ломбард Центральный»;
- 3) Разработать мероприятия по улучшению деятельности микрофинансирования.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена динамичным развитием микрофинансирования на российском банковском рынке, позволяющим легко начать бизнес без стартового капитала и кредитной истории. Несмотря на положительную динамику, темпы роста малого бизнеса в России остаются низкими, а по сравнению с 2018 г. вклад сектора малого и среднего бизнеса в Валовой Внутренний Продукт снизился с 22,3 % до 20,2 % в 2019 г. Все это вызывает необходимость более активного регуляторного подхода к этой проблеме и, прежде всего, обеспечения доступа малого бизнеса к финансовым ресурсам, в частности, за счет развития системы микрофинансирования.

- Выводы, рекомендации. Государство должно принять непосредственное участие в развитии микрофинансового рынка. Система регулирования ломбардов должна быть ориентирована не только на устойчивое функционирование ломбардов, но и на развитие их социальных функций. Необходимо создать механизмы, которые помогли бы активизировать роль ломбардов как важный со-

циальный институт общества, занимающихся решением насущных проблем экономического развития.

SUMMARY GRADUATION THESIS

Bachelor's thesis

The theme of the thesis is «Microfinance System Development and in the Russian Federation: «The Pawn Broker's Shop “Tsentralniy”, LLC».

The graduation thesis comprises 65 pages, 4 figures, 5 charts, 2 appendices, 36 reference items, 12 visual aids (slides).

Keywords: microfinance, micro-credit, micro-loan, pawn broker's shop, pledge, microfinance activity improvement

Author of research (Z-75 E)	_____	<u>Y.E. Safina</u>
	signature	full name
Academic supervisor	_____	<u>E.L. Prokopyeva</u>
	signature	full name _____
English language supervisor	_____	<u>N.V. Chezybaeva</u>
	signature	full name

Graduation paper presentation date – 2020

- Purpose: to study the development and functioning of microfinancing in the Russian Federation, as well as to set up measures to improve this sector.

- Objectives:

1) to reveal theoretical issues on microfinance structuring in the Russian Federation;

2) to analyze the development of microfinancing in in the Russian Federation: «The Pawn Broker's Shop “Tsentralniy”, LLC», in particular;

3) to develop measures to improve microfinancing.

The relevance of the graduation thesis is due to the dynamic development of microfinance system in the banking market of the Russian Federation, which makes it easy to start up a business without starting capital and credit record. Despite of the positive dynamics, the growth rate of small business in the Russian Federation remains low, and if compared to 2018, the contribution of the small and medium-sized business sector to Gross Domestic Product decreased from 22.3 % to 20.2 % in 2019. These factors demand a more active regulatory approach to the problem and access to financial resources for small businesses, in particular, through the development of the microfinance system.

- Conclusions and recommendations. The state should take part in the development of the microfinance market. The system of regulation of pawn shops should be focused not only on the sustainable functioning of pawn shops, but also on the development of their social functions. It is necessary to set up mechanisms that would help to intensify the role of pawnshops as an important social institution of society dealing with urgent problems of economic development.

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и менеджмент»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
зав. кафедрой ЭиМ

_____ Т.Б. Коняхина _____
подпись инициалы, фамилия
« ____ » _____ 2020 г.

**ЗАДАНИЕ
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ
в форме бакалаврской работы**

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	6
1 Теоретическая часть. Теоретические основы организации микрофинансирования в РФ.....	9
1.1 Понятия, принципы и роль микрофинансирования.....	9
1.2 Структура микрофинансирования в России.....	15
1.3 Зарубежный опыт развития и регулирования микрофинансовой деятельности.....	25
2 Аналитическая часть. Развитие микрофинансирования в России на примере ООО «Ломбард Центральный».....	32
2.1 Организация деятельности ломбардов в России.....	32
2.2 Общая характеристика ООО «Ломбард Центральный».....	43
2.3 Анализ финансового состояния ООО «Ломбард Центральный».....	46
3 Проектная часть. Перспективы развития деятельности микрофинансирования в РФ.....	55
3.1 Рекомендации по совершенствованию микрофинансирования в России.....	55
3.2 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Ломбард Центральный».....	61
Заключение.....	68
Список использованных источников.....	71
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Ломбард Центральный» на 31.12.2018 г.....	76
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Ломбард Центральный» за 2018 г.....	81
Приложение В Иллюстративный материал (слайды).....	82

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время рынок микрофинансирования значительно опережает другие сектора финансового рынка по темпам его развития. Эта динамика и само появление современного микрофинансирования как экономического института обусловлены, с одной стороны, усилением конкуренции в секторе финансовых услуг для более состоятельных групп клиентов, а с другой – улучшением методологии розничного финансирования. Микрофинансовые организации предоставляют услуги предпринимателям, которые пополняют услуги коммерческих банков, тем самым укрепляя финансовую систему государства. Условия, установленные коммерческими банками, часто оказываются слишком сложными для предпринимателей (особенно когда дело доходит до обеспечения кредита). Микрофинансовые организации проводят небольшие финансовые операции с некоторой прибылью и высокими рисками, которые не привлекательны для коммерческих банков.

На сегодняшний день сегмент микрофинансирования считается одним из наиболее динамично развивающихся на российском банковском рынке. Микрофинансирование представляет собой гибкую форму классического банковского кредита, позволяющую легко начать бизнес без стартового капитала и кредитной истории, а также способствует решению как минимум трех проблем: увеличение числа предпринимателей; увеличения налоговых поступлений; создание кредитной истории для дальнейшего финансирования развития малого бизнеса через банковский сектор.

Несмотря на положительную динамику, темпы роста малого бизнеса в России остаются низкими, а по сравнению с 2018 г. вклад сектора малого и среднего бизнеса в Валовой Внутренний Продукт снизился с 22,3 % до 20,2 % в 2019 г. Все это вызывает необходимость более активного регуляторного подхода к этой проблеме и, прежде всего, обеспечения доступа малого бизнеса к финансовым ресурсам, в частности, за счет развития системы микрофинансирования.

Таким образом, в условиях нестабильного экономического развития и достаточно сложных условий кредитования малого бизнеса нельзя недооценивать роль микрофинансирования, являющегося одним из инновационных инструментов развития кредитной системы РФ. Микрофинансирование является неотъемлемой частью современной финансово-кредитной системы. Вопросы финансовой поддержки малого и среднего бизнеса, прежде всего за счет развития микрофинансовых организаций, называются приоритетной задачей социально-экономической политики России, поскольку это направление является альтернативой потребительскому кредитованию во всем мире. Важной задачей является устранение существующих недостатков и несовершенств нормативной базы, регулирующей деятельность МФО, что определяет актуальность выбранной темы исследования.

Целью исследования является изучение особенностей развития и функционирования микрофинансирования в России, а также разработка путей совершенствования данного сектора.

Исходя из цели были поставлены следующие задачи:

- 1) Изучить принципы и роль микрофинансирования;
- 2) Рассмотреть зарубежный опыт развития и регулирования микрофинансовой деятельности;
- 3) Определить правовые основы функционирования и регулирования микрофинансовых организаций;
- 4) Дать общую характеристику и проанализировать деятельность Общества с ограниченной ответственностью «Ломбард Центральный».
- 5) Рассмотреть организацию процесса микрофинансирования в ООО «Ломбард Центральный»
- 6) Выявить проблемы и определить перспективы развития микрофинансирования в России.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью ООО «Ломбард Центральный».

Предметом исследования является организация микрофинансовой деятельности в РФ.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы состоит в том, что данные представленные в работе позволяют детально рассмотреть развитие микрофинансового сектора, проанализировать проблемы и перспективы развития в РФ.

Методологической основой при написании данной работы являются научные методы, которые основаны на требованиях объективного и всестороннего факторного анализа финансового состояния организации. Исследования проведены с применением совокупности методов. Абстрактно-логический метод позволил раскрыть теоретические аспекты оценки финансового состояния и финансовой устойчивости, а так же определить основные характеристики процессов в данной теме. Применение экономико-математических и экономико-статистических методов позволило определить тенденции развития организации и методы повышения финансовой устойчивости.

Основными источниками информации для проведения анализа финансового состояния послужили отчет о финансовых результатах и бухгалтерский баланс организации ООО «Ломбард Центральный». Для изучения теории выступили классические и современные труды отечественных и зарубежных ученых, раскрывающие всю сущность и отличительные черты микрокредитования.

Работа включает введение, основную часть, которая в свою очередь состоит из трех глав, заключение, список используемых источников и приложения.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РФ

1.1 Понятия, принципы и роль микрофинансирования

Микрофинансирование – это деятельность, направленная на предоставление основных финансовых услуг (кредитование, сбережение сбережений и др.) людям, для которых стандартные банковские услуги ограничены.

Сегодня микрофинансовый сектор является важной частью финансово-кредитной системы России, а на глобальном уровне отличной альтернативой потребительскому кредитованию [20, с. 17].

Российские микрофинансовые организации в основном кредитуют частных лиц, тем самым теряя смысл микрофинансирования. Данная услуга получила название микрозаем (мгновенный кредит), который может получить любой желающий в возрасте от 18 лет. Процедура получения займа не предусматривает комплексного анализа платежеспособности клиента как в обычных банках, поэтому такие услуги предоставляются под высокий процент.

Понятие микрофинансирования очень часто путают с микрокредитованием, что неверно, поскольку эти термины обозначают разные понятия.

Микрокредит – это микрофинансовая услуга, связанная с предоставлением микрокредита, а микрофинансирование это деятельность осуществляемая организациями, предоставляющими микрофинансовые услуги. Микрофинансирование трактуется достаточно широко и означает предоставление микрофинансовых услуг малому бизнесу и малообеспеченным физическим лицам. Она охватывает услуги по кредитованию, приему депозитов, страхованию и переводу денежных средств, а также другие финансовые услуги [21, с. 17].

Е. Э. Белова под микрофинансированием понимает «...специфические финансовые отношения между финансовыми организациями и малым

бизнесом, в условиях территориальной близости и личного контакта по вопросам накопления финансовых ресурсов и их упрощенного предоставления на принципах: платежного, краткосрочного, возвратного, доверительного и целевого использования для экономического развития» [19, с. 23].

Терминология, используемая международными организациями, часто используется в научной литературе. Таким образом, в мировой практике микрофинансирование охватывает широкий спектр услуг [23, с. 37]:

- Микрокредитование – это когда небольшая сумма денег выдается в виде кредита клиенту банком или другой организацией. Микрокредит может быть выдан как под залог, так и без него, индивидуально или с поручителем.
- Микросбережение – клиент имеет возможность сохранить небольшое количество денег для будущего использования.
- Микрострахование – услуга, позволяющая предпринимателям сконцентрироваться на развитии бизнеса, поскольку уменьшаются риски, затрагивающие собственность, здоровье или трудоспособность.
- Микролизинг – услуга по передаче в лизинг малым предприятиям дорогостоящего оборудования, различной сельскохозяйственной техники, а также транспортных средств, которую они не в силах приобрести сразу за полную стоимость.

В России под микрофинансированием, в соответствии с законом 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», понимается деятельность юридических лиц, имеющих статус микрофинансовой организации, а так же иных юридических лиц, имеющих право на осуществление микрофинансовой деятельности в соответствии со статьей 3 закона 151-ФЗ, по предоставлению микрозаймов, в сумме не превышающей одного миллиона рублей [11]. Право на осуществление микрофинансовой деятельности имеют как МФО (микрофинансовые организации), созданные и осуществляющие деятельность в соответствии с законом, так и кредитные организации, кредитные кооперативы, ломбарды и другие юридические лица.

Небанковские финансовые организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, носят объединяющее название – небанковские профессиональные кредиторы (сокращенно – НПК). Микрофинансовая организация – юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением казенного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций.

Микрозаем – заем, который предоставляется заимодавцем заемщику, на условиях, предусмотренных договором займа, в сумме, не превышающей один миллион рублей. И. Б. Поспелова дает определение: «МФО – это институт предоставления субъектам малого предпринимательства и физическим лицам, имеющим ограниченный доступ к традиционным банковским услугам, финансовых и дополняющих их социальных услуг (в том числе обучения и консультирования), направленных с точки зрения макроэкономического эффекта на сглаживание социальной напряженности в обществе, повышения уровня жизни населения, обеспечения занятости, развитие предпринимательства» [25, с. 313].

Микрофинансирование – яркий пример социального предпринимательства, которое предполагает симбиоз социальной миссии с коммерческим воздействием. Технологии микрокредитования ограничиваются предоставлением ряда финансовых и связанных с ними нефинансовых услуг, которые являются экономически эффективными для микрофинансовой организации, особенно для малообеспеченных людей, проживающих в малых городах или сельской местности, а также руководителей микропредприятий, с тем чтобы они могли использовать эти услуги для обеспечения своего дальнейшего роста, как с точки зрения личностного развития, расширения бизнеса, так и качества жизни. И здесь микрофинансовая ниша уникальна. Действительно, традиционные технологии кредитования не позволяют банкам эффективно работать в больших масштабах с вышеперечисленными

категориями клиентов из-за повышенных рисков работы с ними (а если есть достаточный спрос со стороны платежеспособных клиентов, то банки предпочитают работать с последними). С другой стороны неформальные заимодавцы не имеют социального эффекта, а стремятся получить коммерческую выгоду. Предоставляя займы вышеуказанным группам, чтобы обеспечить коммерческий эффект, заимодавцами, как правило, изымается практически полностью полученный доход. Таким образом, ростовщики фиксируют зависимость заемщика, ставят его на «кредитную иглу» и не позволяют развиваться. Модель микрофинансирования предполагает использование специально разработанных процедур оценки риска заемщика, наработанных собственных технологий предоставления и обеспечения возврата займов. Кроме того, существует дифференцированная по тип клиента шкала процентных ставок, которая позволяет заемщикам оставлять часть своих доходов на собственное развитие после погашения долга. При работе с такими клиентами используется индивидуальный подход.

По опыту зарубежных стран, микрофинансирование – это финансовая отрасль, которая обеспечивает предоставление базовых финансовых услуг бедным и малоимущим слоям населения, которым не доступны стандартные финансовые услуги, включающая в себя микрокредитование, микрострахование, микровклады, другие услуги, рассчитанные на небогатых клиентов [24, с. 144].

Исходя из вышесказанного, можно выделить главные принципы микрофинансирования.

- малообеспеченные слои населения, а также субъекты малого и среднего предпринимательства нуждаются в разнообразных финансовых услугах, а не только в кредитах и займах;
- одним из основных инструментов в повышении уровня жизни и борьбы с бедностью является микрофинансирование;
- большая часть малообеспеченных людей обслуживаются в МФО;

- микрофинансовые организации заинтересованы в постоянном расширении;
- главным фактором, сдерживающим развития микрофинансовых организаций является нехватка организационных технологий и кадрового потенциала;
- высокие процентные ставки сокращают доступ клиентов к финансовым услугам.

К задачам, которые позволяет решить микрофинансирование, относятся:

- помощь в развитии малого бизнеса в регионах, работа с заемными средствами и формирование предприятиями своей кредитной истории;
- содействие в преодолении безработицы и бедности в регионах;
- обеспечение финансирования «стартапов».

На сегодняшний день микрофинансирование оценивается экономистами как удачный и эффективный финансовый инструмент ведения кредитных операций в частном секторе экономики, что целесообразно подтвердить сравнительной характеристикой процентных ставок по кредитам МФО и кредитных организаций в 2019 г. в таблице 1.1 [26, с. 219].

Таблица 1.1 – Сравнительная характеристика процентных ставок по кредитам МФО и кредитных организаций в 2019 г. в России

Наименование организации	Сумма займа, руб.	Срок	Ставка, %
Микрофинансовые организации			
ОТП Финанс			
«Социальный заем»	1000 - 20 000	до 60 дней	248,2% в год (0,68% в день)
«Быстрые деньги» новый	1000 - 15 000	до 60 дней	361,35% в год (0,99% в день)
«Быстрые деньги» лояльный	1000 - 30 000	до 60 дней	361,35% в год (0,99% в день)
Быстроденьги			
Займ наличными	до 100 000	до 180 дней	310,25% в год (0,85% в день)
Займ на Быстрокарту	до 100 000	до 180 дней	310,25% в год (0,85% в день)
Займ на личную карту	до 15 000	до 30 дней	365% в год (1% в день)
Кредитные организации			
Сбербанк			
Кредит на любые цели	до 5 млн.	до 5 лет	от 12,9% до 19,9% в год
Кредит для молодежи и пенсионеров	до 3 млн.	до 5 лет	от 12,9% до 19,9% в год

Рефинансирование	до 3 млн.	до 5 лет	от 12,9% в год
Газпромбанк			
Кредит наличными	до 3 млн.	до 7 лет	от 7,5 % в год
Кредит на покупку автомобиля	до 5 млн.	до 5 лет	от 6,9% в год
Рефинансирование	до 3 млн.	до 7 лет	от 9,5% в год

Таким образом, микрофинансирование имеет следующие особенности:

- короткие сроки кредитования (до 180 дней, в то время как банки выдают до 5-7 лет заемные средства);
- целевая аудитория (малообеспеченные слои населения, предприниматели в отличие от преимущественно крупного бизнеса и платежеспособных клиентов банков);
- небольшие размеры займов (от 1 тыс. руб. по сравнению с 5-7 млн. руб., предлагаемых банками);
- гибкость в системе возврата займов (график не составляется или может корректироваться по согласованию сторон, в банке эта процедура осуществляется сложнее);
- высокие ставки (в приведенном примере процентная ставка по договору микрофинансирования составляет от 248,2 % до 365 % в год, а по банковскому кредитному договору – от 6,9 % до 199 % в год. В соответствии с изменениями в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», связанными с условиями выдачи займов и их доступности для населения, вступившими в силу с 1 января 2019 г. максимальный размер дневной процентной ставки составляет до 1 % (или 365 % в год). Предельный лимит задолженности вместе с пенями и штрафами не может быть более 100 % от суммы займа).[36]

Подводя итог, можно сказать, что из-за недоступности банковских кредитов для малого и среднего бизнеса, в особенности в первоначальный период формирования предприятия, микрофинансирование выступает по сути одним из единственных вероятных источников кредитных ресурсов. Цель микрофинансирования состоит в создании высоко динамичной и эффективной

системы кредитования малых предприятий с целью стимулирования производства и распределения товаров и услуг, а также оказания помощи начинающим предпринимателям в получении прибыли и накоплении капитала.

1.2 Структура микрофинансирования в России

На сегодняшний день в России существует определенная система микрофинансовых организаций, их эффективная деятельность обеспечивается различными формами юридических лиц, это могут быть как коммерческие, так и некоммерческие организации, которые имеют лицензию на осуществление финансовых услуг, или тех, кто не подлежит лицензированию, создаваемые в форме фондов, кооперативов, и т. д.

В зависимости от институциональной принадлежности сектор микрофинансирования делится на два отдельных подсектора: государственный и частный. Каждый из этих подсекторов в зависимости от своей цели деятельности подразделяется на некоммерческие и коммерческие организации [24, с. 144].

Благодаря реализованной в последнее время политике в России формируется модель рынка микрофинансов с положительным результатом деятельности:

- частные коммерческие организации – вносят значительный вклад в увеличение доли на рынке ранее незадействованных коммерческих и инвестиционных ресурсов;

- кредитные кооперативы – имеют возможность аккумулировать неработающие сбережения клиентов для предоставления услуги кредитования потребителей и предпринимателей;

- специализированные некоммерческие организации (в основном это фонды поддержки малых предпринимателей) – оказывают помощь в развитии бизнеса тем предпринимателям, которые не имеют возможности получить кредит в банке.

Необходимо отметить тот факт, что МФО могут создаваться и в других формах, предусмотренных законом, а также микрофинансовая услуга может являться одним из направлений деятельности какой-либо организации.

На рисунке 1.1 представлена структура микрофинансового рынка в РФ.

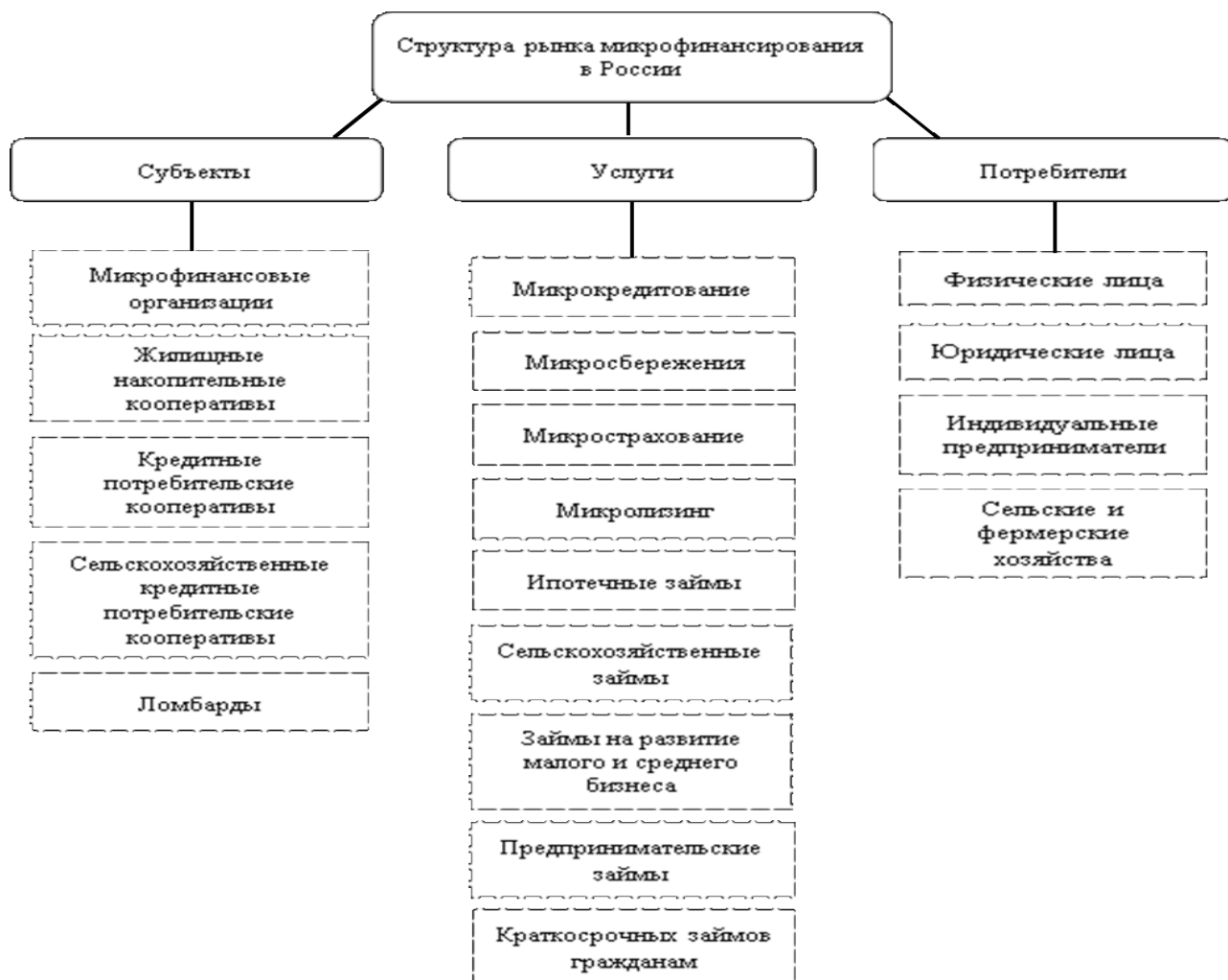


Рисунок 1.1 – Структура микрофинансирования в России

Источник: [29, с. 345]

Учитывая специфику целей создания и деятельности микрофинансовых организации можно выделить следующие группы:

□ Интернет МФО – данные организации работают исключительно в онлайн режиме, клиент не посещает офис. Такие МФО привлекают себе клиентов с помощью интернет-маркетинга, а дальнейшая работа с клиентом происходит на сайте, используя все условия публичной оферты, которые соответствуют условиям Гражданского кодекса РФ [5]. Подобные МФО не так

давно зашли на рынок и имеют большие перспективы развития. Отметим тот факт, что несовершенство правовой базы во многом не учитывает особенности работы таких организаций, в том числе в части идентификации клиентов в рамках Федерального закона от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» [3];

- «Пустые» МФО – организации, которые созданы исключительно для продажи или они прекратили свою микрофинансовую деятельность, в связи с тем, что не получили тот результат, который планировали;

- Региональные МФО – организации, имеющие один или несколько офисов в поселках городского типа или в небольших городках, где существует высокий спрос на получение микрозаймов, но исключительно в рамках одного региона;

- МФО, аффилированные с банком или компанией – таким организациям банки или компании предоставляют МФО дешевый источник финансирования, а так же потенциальных клиентов;

- МФО, созданные с целью кредитования – это МФО, созданные в виде некоммерческих организаций, принимающие участие в региональных или федеральных программах по поддержке малого и среднего предпринимательства [27, с. 49].

Стремительное развитие микрофинансовых организаций в России способствует появлению многих вопросов о сущности МФО и рынке микрофинансирования, но главный регулятор в лице Центрального Банка дает четкое понимание, что банки и МФО между собой тесно связаны, работая в одном направлении и следуя схожим принципам действий.

Микрофинансовые организации в России выполняют те функции, которые банкам не выгодны с точки зрения ценовой политики и доходности. Банкам не выгодна выдача краткосрочных кредитов из-за высоких издержек и низкой прибыли. Целесообразно привести статистические данные.

Динамика процентных ставок по микрозаймам МФО на российском рынке, согласно информации Рейтингового агентства «Эксперт», проиллюстрирована на рисунке 1.2.

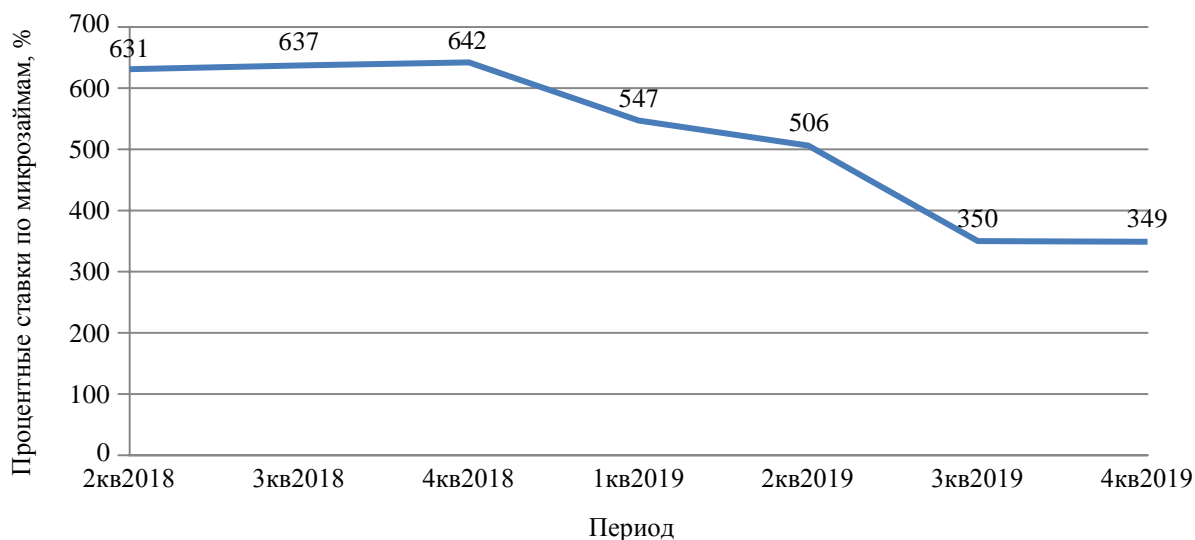


Рисунок 1.2 – Динамика процентных ставок по микрозаймам МФО в год

Источник: [30]

Несмотря на снижение процентных ставок по микрозаймам МФО на российском рынке с 631 % во 2-м квартале 2018 г. до 349 % в 4-м квартале, плата за пользование микрокредитными ресурсами остается высокой и превышает кредитную ставку банковских учреждений. В этом можно убедиться, проанализировав информацию на рисунке 1.3.

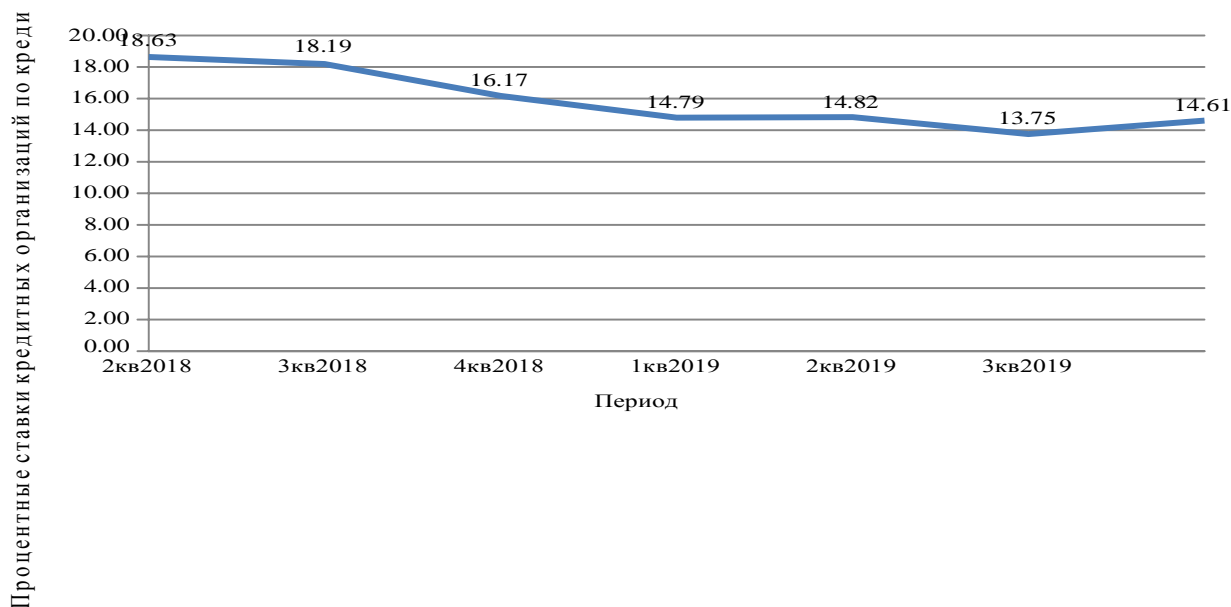


Рисунок 1.3 – Динамика процентных ставок кредитных организаций по кредитным операциям

Источник: [34]

Стоит отметить тот факт, что МФО не составляют конкуренцию банковским организациям. Микрофинансовая деятельность это механизм, который предоставляет альтернативу теневому бизнесу, работающему в сфере краткосрочных займов, а так же МФО обслуживают малый бизнес. В микрофинансовые организации за финансовой помощью обращаются предприниматели, не получившие кредит в банке, и начинают свое дело.

Далее на рисунке 1.4. рассмотрено взаимодействие банков и микрофинансовых организаций.

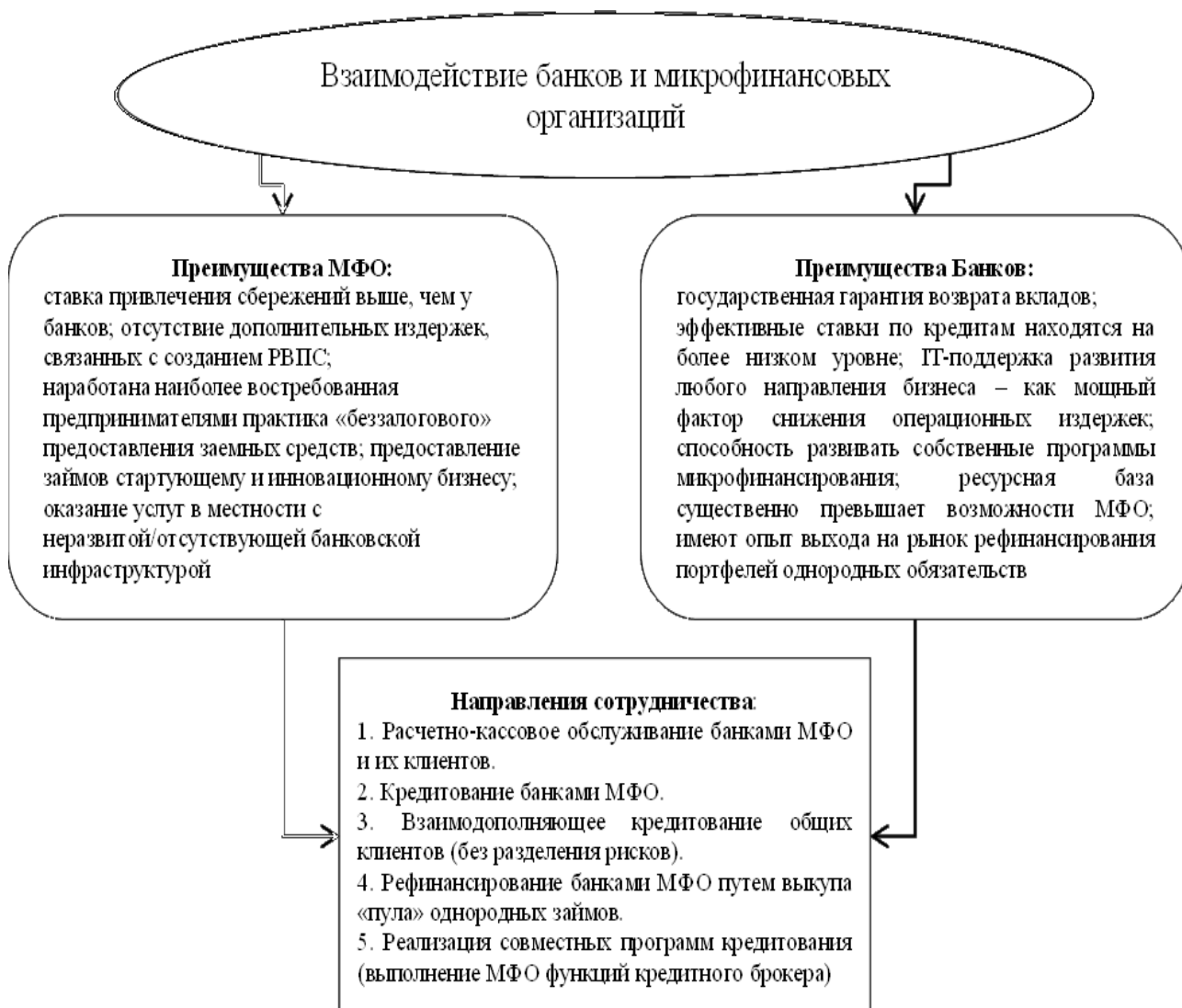


Рисунок 1.4 – Взаимодействие МФО и банков в РФ

Источник: [28, с. 15]

Здоровая конкуренция – это фактор, способствующий развитию микрофинансирования в России. Сегодня банки предъявляют жесткие требования, особенно к начинающим предпринимателям. Далек не каждый способен собрать пакет документов для получения кредита, и многие дополнительные факторы влияют на результат принятия банком решения. Микрофинансовые организации более лояльно относятся к потребностям граждан, такая возможность заложена в бизнес-модели микрофинансового рынка. Однако вопрос обмена клиентами очень перспективен. Гражданам, не прошедшим скоринговую проверку банка, обычно просто отказывают в

кредите без объяснения причин (у банка такой обязанности нет). А в рамках модели совместного обслуживания клиентов кредитная организация может предложить таким клиентам обратиться в ту или иную партнерскую микрофинансовую организацию, которая будет гораздо более лояльна к клиенту. Объем заемщиков, которые могут попасть в МФО через банк, потенциально очень велик.

Еще одной не менее важной ролью микрофинансового рынка является борьба с теневым бизнесом. Услуги микрофинансирования будут всегда востребованы среди россиян, но еще несколько лет назад теневой бизнес процветал, но после того как появились МФО и Центральный Банк ввел новые законы, ситуация изменилась, большинство МФО закрылись, так как не смогли работать по «белому» и теневой бизнес был разгромлен.

Финансово-правовые основы деятельности микрофинансовых организаций подвергаются исследованию как в юридической, так и экономической науке [22, с. 8]. При этом справедливо отмечается позитивная роль профильных законов, которые направлены на регулирование кооперации, обществ взаимного кредита и определяют нормативные основы к понятийному аппарату в отношении микрофинансовых институтов.

На сегодняшний день основными нормативно-правовыми актами, регулирующими деятельность микрофинансовых организаций, являются:

- Гражданский кодекс Российской Федерации [1]. В соответствии со ст. 428 ГК РФ потребительский договор микрозайма допустимо квалифицировать как договор присоединения, так как займодавец наделяется правомочием определять и устанавливать общие условия договора. Необходимо отметить, что законодатель не указывает, что представляют собой общие условия. Однако на практике микрофинансовые организации обычно в данные условия включают: понятие и термины, требования к заемщику, основания и порядок предоставления микрозайма, пролонгацию договора и т. д.;

- Федеральный закон от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)», в ч. 6 ст. 7 которого перечислены

существенные условия договора потребительского микрозайма [12]. Индивидуальные условия согласовываются обеими сторонами, и их перечень определен в Федеральном законе «О потребительском кредите (займе)» (сумма потребительского займа, срок действия договора, процентная ставка в процентах годовых и т. д.);

Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», нормативные положения которого направлены на формирование системы правового регулирования микрофинансовой деятельности, осуществляемой некоммерческими и коммерческими организациями в форме хозяйственных обществ, за исключением кредитных организаций и потребительских кооперативов, деятельность которых регулируется специальными законами, что создает равные условия для осуществления предпринимательской деятельности на отечественном финансовом рынке и формирует правовые условия для его дальнейшего развития [11].

Кроме того, в правовое поле деятельности микрофинансовых организаций входят следующие нормативные правовые акты РФ: Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях» [5], Федеральный закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных» [8], Федеральный закон от 03.07.2016 № 230-ФЗ (ред. от 02.12.2019) «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности» [13], Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ (ред. от 24.04.2020) «О защите конкуренции» [6]; Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ (ред. от 03.04.2020) «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» [7]; Федеральный закон от 19.07.2007 № 196-ФЗ (ред. от 02.12.2019) «О ломбардах» [9].

Нормативное обеспечение микрофинансирования в РФ составляют Постановление Правительства РФ, указания Банка России, в которых регламентированы правила организации и ведения микрофинансовой деятельности, излагаются основные принципы и направления

совершенствованию системы банковского регулирования и надзора. Примером законодательных актов могут служить Постановление Правительства РФ от 26.10.2012 № 1101 (ред. от 16.05.202012) «О единой автоматизированной информационной системе «Единый реестр доменных имен, указателей страниц сайтов в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и сетевых адресов, позволяющих идентифицировать сайты в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», содержащие информацию, распространение которой в Российской Федерации запрещено» [15], а также Указание Банка России от 28.06.2016 № 4054-У (ред. от 13.06.2017) «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам» [17].

Инструкции, рекомендации и положения, информационные письма Центрального Банка Российской Федерации об особенностях применения нормативных актов Банка России, отчетности микрофинансовых организаций входят в состав методического обеспечения микрофинансирования. Так, Положением Банка России от 01.10.2015 № 493-П (ред. от 14.08.2017) утвержден «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями операций по выдаче (размещению) денежных средств по договорам займа и договорам банковского вклада» [16].

В систему регулирования микрофинансовой деятельности компаний также входят локальные нормативные акты. Внутренние организационно-распорядительные документы разрабатываются самой организацией или консультационными фирмами по ее заказу. Документами этого уровня являются приказы, распоряжения, рабочие инструкции, указания по работе с клиентами, оценке их платежеспособности и возможности исполнения обязательств по договору займа, своевременности погашения долга, а также правила использования онлайн-сервисов и порядка выдачи микрозаймов или других микрофинансовых операций.

Чтобы стимулировать развитие социальных функций ломбардов, целесообразным является создание механизмов, которые помогли бы активизиро-

вать организацию фондов крупных ломбардов, сосредоточенных на покупке вещей первой необходимости для отдельных наименее социально защищенных слоев населения. Для этого необходимы следующие действия в практике пруденциального надзора:

- с целью снижения мошенничества в ломбардном бизнесе создать специальную систему взаимодействия Банка России с органами МВД, в целях разработки и внедрения механизмов обнаружения, выявления и изъятия похищенных вещей, механизмов финансовой компенсации ломбарду изъятых предметов, обеспечить ломбарды каналами помощи правоохранительных органов;
- внедрить систему надзора, основанную на дифференциации надзорных процедур в зависимости от рисков контролируемых учреждений на основе определенных критериев.

В практике инспекционных мероприятий:

- в отношении ломбардов проводить аудиторскую проверку по поручению Центрального Банка;
- адаптировать применительно к ломбардам нормативные документы Банка России по организации проверок и применению в отношении ломбардов мер воздействия за нарушения пруденциальных норм деятельности;
- для улучшения качества регулирования действий, уровня финансовой грамотности участников рынка, а также развития элементов общественного контроля в системе регулирования деятельности ломбардов, активизировать работу над унификацией ломбардов в саморегулируемые организации или другие формы их общественного объединения и налаживания активного взаимодействия между Банком России и этими ассоциациями.[35]

Как уже было отмечено выше, ломбардам необходимо стремиться к разработке единой учетной политики. Эта мера поможет маленьким организациям, не способным вкладывать в автоматизацию своего бизнеса огромные деньги, избежать проблем с контролирующими органами.

Одним из таких решений может стать использование единого онлайн сервиса SmartЛомбард. Это первый интернет-сервис для автоматизации ломбардов и комиссионных магазинов, который предлагает следующие возможности:

- удаленный доступ с любых устройств,
- поддержку всех необходимых функций,
- выгрузку товаров на Avito,
- автоматическую уценку,
- оплату процентов картами через интернет,
- учет движений средств расчетного счета,
- привязку продаж к клиентам,
- поддержку онлайн-касс,
- подключение сканера штрих-кодов.

Подводя итог, можно сделать вывод, что организация и осуществление деятельности в области микрофинансирования регулируется множеством нормативно-правовых актов с целью снизить риски как экономического, так и социального характера из-за невысокой финансовой грамотности большей части заемщиков, в основном населения. Также основы микрофинансовой деятельности в организации формируются путем создания локально- нормативных актов, разрабатываемых компанией самостоятельно или с помощью специализированных консультационных организаций. Системной конкуренции между микрофинансовыми организациями и банками не наблюдается, так как они работают в разных сегментах. МФО по своему статусу дополняют банковский сектор. Там где присутствуют банки, МФО не работают, так как нет необходимости. На сегодняшний день, большая часть граждан не имеют доступа к кредитам по тем или иным причинам, именно для этой ниши и нужны микрофинансовые организации. Основным конкурентом МФО являются нелегальные кредиторы. Таким образом, современные экономические реалии вынуждают владельцев ломбардов задуматься о существовании своего бизнеса и его дальнейшем развитии. Изначально ясно, что большинство несетевых ломбардов просто исчезнут с

рынка, либо в худшем случае будут работать нелегально. Однако для тех, кто останется на рынке при работе по новому законодательству особо остро встанет вопрос об увеличении прибыли ломбарда. Прибыль ломбарда пропорционально зависит от объема выданных займов, именно к увеличению этого показателя и нужно стремиться. Многие из способов прямо или косвенно связаны с объемом выданных займов.

1.3 Зарубежный опыт развития и регулирования микрофинансовой деятельности

Микрофинансирование является таким же полноценным сегментом, как ипотека, автокредиты или кредиты на развитие бизнеса. Данный сегмент имеет свои правила и законы, а так же принципы работы. Микрокредитование занимает свою нишу в банковском секторе во всех странах мира, включая США и страны западной Европы. В странах с развитой рыночной экономикой саморегулирующиеся организации функционируют десятилетиями.

На основании анализа научной литературы рассмотрим зарубежный опыт развития микрофинансирования на примере США, Великобритании, Австралии, Германии и Японии [23, с. 37].

На рисунке 1.5 представлена микрофинансовая деятельность зарубежных стран.



Рисунок 1.5 – Микрофинансовая деятельность зарубежных стран

Источник: [23, с. 37]

Бразилия является первой страной в Латинской Америке, которая начала развитие микрофинансирования в 1970-х годах. В Бразилии организацией ACCION¹⁹ были разработаны первые программы микрокредитования и организовано активное их продвижение. Также в Латинской Америке были и другие крупные игроки, такие как: Фонд Помощи Международному Сообществу и Межамериканский банк развития. Большая часть практики микрофинансирования проводилась неправительственными организациями и оставалась вне формальной финансовой системы. Исключением был Banco Sol- idario, основанный в 1992 году. За шесть лет своей работы он сумел расшириться с четырех до сорока отделений, при этом получив чистую прибыль 3,5 млн. долларов. В ре-

зультате конкуренции между финансовыми организациями у малых предпринимателей появилась возможность брать множество кредитов сразу. В Боливии такая ситуация привела к высокой задолженности предпринимателей и к просрочкам по возврату. Чуть позже подобная история появилась и в других странах, с более низким темпом развития отрасли.

Начиная с 2006 года в Боливии, микрофинансирование набрало быстрый рост. При этом данный процесс был под жестким контролем. Например, ввели ограничения на размер процентной ставки и другие меры для сдерживания роста данной отрасли. Не только Боливия является пионером развития сектора микрофинансирования в Латинской Америке, но и Мексика, Колумбия и Перу, в которых этот сектор стал развиваться чуть позже.

В 2012 году общий объем микрокредитования в Перу составил около 6 миллиардов долларов. Кроме того, наблюдается активный рост депозитов, около 75 % которых предоставляются МФО. Колумбия также установила ограничение на процентные ставки МФО. Однако благодаря активному лоббированию, это ограничение быстро возросло с 33 % до 53 %. В Мексике сложился почти нерегулируемый и высоко конкурентный рынок МФО. Он получал очень высокую прибыль благодаря высоким ставкам. Эксперты указывают на кредит со стороны мексиканских потребителей.

В целом в 2014 году более 1000 организаций Латинской Америки выдали микрокредиты. Клиентами микрофинансовых организаций стали 22 миллиона потребителей. Средняя сумма кредита составляла 1800,65 доллара.

Страны с глубоким проникновением микрофинансирования включают Боливию, Колумбию, Эквадор, Перу, Мексику и Чили. Аргентина, Уругвай и Венесуэла являются странами с ограниченным проникновением микрофинансирования. Средние процентные ставки сильно различаются. Так, в Боливии и Эквадоре она ниже 20 %, в Мексике и Аргентине – выше 50 %. В то же время наблюдается тенденция к снижению средней процентной ставки. Это объясняется тем, что такие страны, как Перу, Эквадор и Боливия, добились оптимального сочетания низких ставок и стабильного роста числа заемщиков [18, с. 115].

В Индии развитие движения взаимопомощи стало формой развития микрофинансирования. Национальный банк сельскохозяйственного и сельского развития финансирует более 500 банков, которые предоставляют кредиты группам взаимопомощи. Эти группы состоят до 20 человек, в основном из женщин. Каждый человек вносит несколько рупий в месяц в фонд (фонд взаимопомощи), из которого каждый член группы может позже заимствовать деньги для своих собственных нужд. Как только группа научится управлять своим фондом, она может подать заявку на кредит в банке для инвестирования средств в малый бизнес или сельскохозяйственный бизнес. Банк обычно заимствует сумму, в четыре раза превышающую текущие средства фонда взаимопомощи. Выплаты по кредитам составляют 11-12 % годовых. В настоящее время около 1,4 миллиона групп взаимной помощи в Индии используют такие кредиты, которые объединяют более 20 миллионов женщин. Индийская модель микрокредита считается крупнейшей микрофинансовой программой в мире.

В конце XX века микрофинансовые организации начали появляться в развитых странах Северной Америки, Восточной Европы и бывших республиках Советского Союза. Это было обусловлено тем, что отсутствовал доступ к банковским услугам значительной части населения: в США – 12 %, в Западной Европе – 18 %, в России – 40 %.

В Западной Европе число организаций, обслуживающих тысячи малых предпринимателей, растет с каждым годом. В целях развития микрофинансирования в Европе в 2003 году была создана Европейская микрофинансовая сеть (ЕМС), действующая в 2006 году в 20 европейских странах с микрофинансовыми организациями, научно-исследовательскими институтами, банками и т. д. В микрофинансовых организациях Центральной и Восточной Европы, стран СНГ с 2000 года среднегодовой прирост числа клиентов составляет 30 %. В 2006 году эту услугу оказали более 4,2 миллиона заемщиков и 4,8 миллиона вкладчиков. Растет интерес к стратегиям микрокредитования для малообеспеченных слоев населения и коммерческих банков [25, с. 313].

Микрофинансовые организации Великобритании представлены строи-

тельными обществами или жилищными ассоциациями, членами которых являются не только акционеры (вкладчики) их компаний, но и те, кто нуждается и может получить строительный кредит. Основными банковскими продуктами, которые строительные общества предлагают своим клиентам (акционерам), являются кредиты (ипотека и потребительские кредиты), сбережения (физические и юридические лица), кредитные карты и страхование. Так, наибольшую долю в балансе активов строительных компаний занимают кредиты – 78,1 %.

Затем следуют активы в форме наличности, банковских депозитов, сберегательных сертификатов и легко реализуемых ценных бумаг – 18,5 %. При этом свою ресурсную базу (пассивы) строительные общества на 62,6 % формируют за счет выпуска различных обязательств. В их структуре преобладают краткосрочные обязательства – 59,3 %, в том числе 7,4 % приходится на обязательства свыше 1 года. Почти 30 % пассивов строительных обществ формируется за счет привлеченных депозитов физических и юридических лиц.

В Германии микрофинансовый сектор разнообразен, он включает в себя сберегательные банки, региональные общества кредитной кооперации и кредитные кооперативы, строительно-сберегательные ассоциации. Они являются основой устойчивого развития банковской системы данной страны. Основная деятельность сберегательных банков состоит в том, чтобы принимать вклады и выдавать ссуды гражданам на строительство жилья. Также им разрешено проводить все банковские операции за исключением покупки акций за свой счет, операций с драгоценными металлами и с иностранной валютой.

Строительно-сберегательная ассоциация – это учреждения, которые на льготных условиях хранят жилищные сертификаты с установленным минимальным сроком вклада. Они дают возможность приобрести кредиты на гораздо выгодных условиях, чем в ипотечных банках. На жилищные сертификаты начисляются проценты. Региональные общества и кредитные кооперативы – это самые массовые кредитные организации в Германии. На данные институты приходится более 60 % всех кредитных организаций, более 12 % всех активов и выданных кредитов и примерно 14 % всех депозитов привлеченных займов банковской сис-

темы Германии.

Микрофинансовые институты в США представляют собой кооперативные кредитные учреждения, которые организованы на принципах взаимного доверия и персональной ответственности по общим обязательствам. Необходимо осветить тот факт, что это единственная организация в стране, деятельность которой не облагается налогами и лицензируется как федеральным правительством, так и органами штатов. На сегодняшний день насчитывается более 8000 тысяч кредитных союзов, совокупных доход которых более 980 млрд. долларов.

В 1970 х годах после экспериментов по выдаче ссуд и их консультированию в Азиатско-Тихоокеанском регионе появилось понятие микрофинансирования. В данном регионе существуют следующие модели микрофинансирования: групповое финансирование, партнерство с различными некоммерческими организациями, прямое предоставление банками займов для бедных слоев населения и государственные программы, направленные на борьбу с нищетой.

На сегодняшний день в 17 странах Азиатско-Тихоокеанского региона насчитывает примерно 24 организаций, которые предоставляют услуги микрофинансирования. Из них 5 организаций – это социально ориентированные розничные банки, 7 это почтово-сберегательные учреждения, 8 представляют собой государственными институтами, остальные 4 организации – это сберегательные банки. Следовательно можно выделить некоторые особенности в этом регионе:

- обучение финансовой грамотности;
- микрофинансовые программы ориентированы на сельское население;
- значительный вклад МФО в сокращение бедности и в развитии малого бизнеса;
- поддержка сельского хозяйства с помощью создания неформальных общественных групп.

Сделав анализ микрофинансирования зарубежных стран, можно выделить общие черты данной деятельности. Организационно-правовая форма МФО в зарубежных странах зависит от страны, в которой они находятся. Из наиболее распространенных, выделяют: коммерческий банк, лизинговая компания, кредитный союз, государственная организация, ассоциация, саморегулируемая группа и т. д.

[28, с. 15].

Необходимо отметить тот факт, что если у организации, занимающейся микрофинансированием, появляются проблемы, они автоматически распространяются на весь регион, в котором она работает. Также деятельность микрофинансирования регулируется в зависимости от страны, где находится данная организация. При этом в некоторых странах присутствует саморегулирование, но это не означает, что организация существует сама по себе. Такие организации устанавливают нормы внутреннего контроля, правила управления и раскрытия информации. Государство, однако, не вмешивается в управление, так как МФО не являются источниками потенциального системного риска, попытки управления и контроля данным рынком не оправдываются с финансовой точки зрения. При этом МФО в обязательном режиме предоставляют государству отчетность, она необходима для статистических данных, нежели для осуществления надзора. Есть страны, в которых государство контролирует деятельность крупных МФО, так как они предоставляют угрозу для стабильности рынка. Выборочное регулирование призвано задействовать меньше чиновников, предполагается, что это снизит расходы налогоплательщиков. Наконец, есть страны, в которых присутствует тотальный контроль, над всеми организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность.

2 АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ. РАЗВИТИЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ЛОМБАРД ЦЕНТРАЛЬНЫЙ»

2.1 Организация деятельности ломбардов в России

Стремительное развитие рынка микрофинансов в России привело к тому, что особенное место на нем заняли ломбарды, в совокупности они претендуют на уровень секторной единицы в структуре системы национальной экономики. В связи с этим актуальна разработка мер по контролю, надзору и регулированию за деятельностью данного сектора рынка финансов. Данную задачу решает Банк России, он является регулятором финансового рынка в РФ.

Одной из целей деятельности Банка России является достижение стабильности финансового рынка в соответствии с законом № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [4].

Целями регулирования являются:

- защита прав и законных интересов участников рынка финансов;
- эффективное управление рисками, возникающими на рынке, в том числе выявление и противодействие кризисным ситуациям;
- обеспечение устойчивого развития финансового рынка в РФ.

В связи с этим, на Банк России возложены функции по контролю, надзору и регулированию за некредитными финансовыми организациями, в том числе и за ломбардами. Все эти функции в отношении ломбардов Банк России осуществляет через Комитет финансового надзора. Он объединяет руководителей структурных подразделений Банка России, обеспечивающих контроль, надзор и регулирование деятельности ломбардов.

Ответственность за организационно-методические аспекты регулирования, контроля и надзора возложена на Главное управление рынка микрофинансирования и методологии финансовой доступности Банка России. Суть состоит в том, что ломбарды не имеют статус МФО, но при этом являются участниками рынка микрофинансирования, так как они ведут микрофинансовую деятель-

ность.

Банк России осуществляет регулирование и контроль за деятельностью ломбардов по предоставлению краткосрочных займов. При этом Банк России, органы местного самоуправления и государственные органы не вправе вмешиваться в деятельность ломбардов.

Регулирование деятельности ломбардов осуществляется ст. 358 ГК РФ, Федеральным законом № 353-ФЗ (ред. от 03.04.2020) «О потребительском кредите, займе» [12], Федеральным законом № 196-ФЗ от 19.07.2017 (ред. от 02.12.2019) «О ломбардах» [9], Федеральным законом № 151-ФЗ (ред. от 02.12.2019) «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» [11].

Согласно Федеральному закону № 196-ФЗ от 19.07.2007 «О ломбардах», ломбарды должны работать с 8 до 20 часов, предоставлять займы (кредиты) под залог движимого имущества граждан в виде денежных средств [9].

Ломбард – юридическое лицо, являющееся специализированной коммерческой организацией, основными видами деятельности которой являются предоставление краткосрочных займов населению и хранение вещей.

Ломбард имеет право принимать в залог или на хранение движимые вещи (движимое имущество), принадлежащие заемщику (поклажедателю) и предназначенные для личного потребления, за исключением вещей, изъятых из оборота, а также вещей, на оборот которых законодательством Российской Федерации установлены соответствующие ограничения. Оценка вещи, передаваемой в залог или сдаваемой на хранение, осуществляется по соглашению сторон.

Далее необходимо рассмотреть правила кредитования ломбардами. Согласно договору займа, ломбард передает на возвратной и возмездной основе заем заемщику на срок не более одного года, а заемщик передает ломбарду залог. Важными условиями договора займа являются: сумма предоставленного займа, процентная ставка по займу и срок предоставления займа. Договор займа

оформляется выдачей ломбардом заемщику залогового билета (квитанции). Второй экземпляр залогового билета, имеющий равную юридическую силу с первым экземпляром, остается в ломбарде. Залоговый билет является бланком строгой отчетности [7, с. 17].

Залоговый билет содержит в себе следующую информацию:

- наименование, адрес (местонахождение) ломбарда;
- фамилию, имя, отчество, а также паспортные данные (включая место жительства) заемщика (залогодателя) или данные иных документов, удостоверяющих личность в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- наименование и описание предмета залога;
- сумму оценки предмета залога;
- сумму предоставленного займа;
- дату и срок предоставления займа с указанием даты его возврата;
- процентную ставку по займу (с обязательным указанием процентной ставки по займу, исчисляемой из расчета на один календарный год);
- возможность и порядок (либо отсутствие возможности) досрочного погашения займа;
- согласие (несогласие) заемщика на то, что в случае неисполнения им обязательства, предусмотренного договором займа, обращение взыскания на предмет залога, осуществляется без совершения исполнительной надписи нотариуса.

Залоговый билет обязательно должен содержать информацию об ответственности заемщика в случае невозвращения суммы займа в срок, в любое время до продажи предмета залога имеет право прекратить обращение на него взыскания и его реализацию, исполнив обязательство, предусмотренное договором займа. Также залоговый билет содержит информацию, что заемщик имеет право, в случае реализации заложенной вещи, получить от ломбарда разницу, образуемую превышением суммы, полученной при реализации заложенного имущества, либо суммы с оценки над суммой обязательств заемщика перед

ломбардом, определяемой на день продажи, в случае возникновения такого превышения.

Сумма займа по договору включает в себя:

- сумму предоставляемого займа;
- процент за пользование займом, который исчисляется за период фактического использования, в соответствии с процентной ставкой, установленной договором. Периодом фактического использования займа считается с даты получения займа до даты его возврата и уплаты процентов, либо продажи ломбардом предмета залога за исключением случаев предусмотренных в ч. 2 ст. 4 Федерального закона № 196-ФЗ «О ломбардах» [9].

Согласно условиям договора хранения, заемщик (поклажедатель) дает ломбарду на хранение принадлежащую ему вещь, а ломбард со своей стороны обязуется осуществить на возмездной основе хранение данной вещи. Срок хранения, размер взимаемой платы за хранение вещи, являются существенными условиями договора хранения. Заключение договора хранения удостоверяется выдачей квитанции. Второй экземпляр квитанции, который имеет равную юридическую силу, остается у ломбарда, данная квитанция является бланком строгой отчетности. Квитанция должна в себе содержать информацию, о том, что поклажедатель в случае реализации невостребованной им вещи имеет право получить от ломбарда сумму, вырученную от продажи, либо сумму ее оценки за вычетом расходов на ее хранение.

В том случае, когда заем не был погашен в срок, установленный договором займа, ломбард не имеет права обратиться взыскание в течение льготного месячного периода. Днем начала льготного срока, является день, следующий за днем возврата займа, указанным в залоговом билете. Также в течение льготного периода ломбард не может увеличить процентную ставку по займу, а также ухудшать условия хранения вещи.

Если вещь, сданная на хранение в ломбард, не востребована поклажедателем в срок, установленный договором хранения, ломбард обязан осуществлять ее хранение в течение двухмесячного льготного срока. Днем начала тече-

ния льготного двухмесячного срока считается день, следующий за днем окончания срока хранения согласно сохранной квитанции. В течение льготного двухмесячного срока, а также срока дальнейшего хранения вплоть до реализации принятой на хранение вещи ломбард не вправе ухудшать условия хранения такой вещи.

Обращение взыскания на не востребованные вещи осуществляется в бесспорном порядке на основании исполнительной надписи нотариуса, если иное не предусмотрено договором займа. Целью реализации не востребованных вещей является удовлетворение требований ломбарда к заемщику в размере, определяемом в соответствии с условиями договора займа (договора хранения) на день продажи не востребованной вещи. Реализация не востребованной вещи, на которую обращено взыскание, производится путем ее продажи, в том числе с публичных торгов. Форма и порядок реализации не востребованной вещи определяются по решению ломбарда, если иное не установлено договором хранения [20, с. 17].

После продажи не востребованной вещи требования ломбарда к заемщику погашаются, даже если сумма, вырученная при реализации не востребованной вещи, недостаточна для их полного удовлетворения. Если после продажи не востребованной вещи сумма обязательств заемщика перед ломбардом оказалась ниже суммы, вырученной при реализации не востребованной вещи, либо суммы ее оценки, ломбард обязан вернуть заемщику:

- 1) разницу между суммой оценки не востребованной вещи и суммой обязательств заемщика в случае, если сумма, вырученная при реализации не востребованной вещи, не превышает сумму ее оценки;
- 2) разницу между суммой, вырученной при реализации не востребованной вещи, и суммой обязательств заемщика в случае, если сумма,

вырученная при реализации невостребованной вещи, превышает сумму ее оценки.

Сумма, подлежащая возврату заемщику, не востребованная в месячный срок со дня продажи невостребованной вещи, депонируется на специальном счете и хранится в течение предусмотренного ГК РФ общего срока исковой давности, после чего перечисляется в доход федерального бюджета [1].

Оценивая рынок ломбардов, следует отметить, что точное число участников рынка микрофинансирования не известно по причине отсутствия единого регулятора. По данным службы статистики Банка России, число ломбардов за 2019 год составило свыше 3,8 тысяч организаций (таблица 2.1).

Таблица 2.1 – Статистические данные Банка России о числе ломбардов и их изменении за 2019 год [30]

Показатели	На 31.12. 2018	На 31.03. 2019	На 30.06. 2019	На 30.09. 2019	На 31.12. 2019	Изменение за год
Количество ломбардов, ед.	4617	4354	4079	3826	3599	x
Изменение количества ломбардов (за квартал), ед.	-348	-263	-275	-253	-253	-1392
Темп изменения количества ломбардов (за квартал), %	100	94,3	93,7	93,8	94,1	78,0

Анализируя основных показатели финансового рынка, можно увидеть, что число ломбардов за исследуемый период сократилось на 1392 единицы, или на 22 %, по сравнению с данными на 31.12.2018 года. На конец 2019 года в России функционирует 3599 ломбардов.

Согласно аналитическому исследованию РА «Эксперт», сегодня процентная ставка ломбардов составляет 143 % годовых, как и до объявления мер Правительством по борьбе с коронавирусом. Ситуация с ломбардами неоднозначна. Если спрос на услуги ломбардов возрастает, то физически удовлетворить его вызывают сложности, например, людям ограничено посещать ломбарды, а в некоторых регионах ломбардам и вовсе прямо предписывают закрываться. А ломбарду необходимо принять вещь, оценить ее, оставить на хранение. То есть онлайн выдачу займа ломбард не вправе

осуществить законодательно. По словам генерального директора и председателя совета Национального объединения ломбардов А. Лазутина, в течение двух недель в мае 2020 года не было удовлетворено заявок на 200 млн. руб. [25] Руководитель также напоминает, что в «подвешенном» состоянии находится большое количество мигрантов, которым крайне тяжело или даже фактически невозможно получить финансовую поддержку в розничных банках или других финансовых институтах. «Получается, что ломбарды сейчас чуть ли не единственный финансовый институт, способный удовлетворить потребности в небольших займах для очень существенной доли граждан РФ и мигрантов», – подчеркнул А. Лазутин.

Размер среднего займа составляет 2000 рублей. Сумма займа зависит от стоимости имущества, которое передают в залог, и составляет 60-70 % рыночной стоимости. По такому принципу работают большинство ломбардов в России. Пени и проценты за просрочку являются дополнительным доходом ломбардов [19].

Место ломбардов в структуре микрокредитных организаций России в 2019 году определено на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 – Удельный вес ломбардов в структуре микрокредитных организаций России в 2019 году

Источник: [3]

По данным рисунка 2.1 видно, что ломбарды занимают 43 % в структуре микрокредитных организаций России в 2019 году и опережают кредитные потребительские кооперативы, доля которых составила 25 % и микрофинансовые организации с удельным весом 21 %.

По данным Банка России 7 % ломбардов на Российском рынке специализируются на займах под залог автомобилей, соответственно, объем рынка ломбардов, специализирующихся на ювелирных изделиях и бытовой технике составляет порядка 70 млрд. рублей. Ломбарды являются лидерами сферы услуг по показателям динамики спроса («индексу предпринимательской уверенности»).

В отличие от банков, которые активно внедряют инновационные технологии и обладают большими средствами для IT-исследований, рынок микрофинансовых организаций, а в частности ломбарды, не много внимания уделяют инновационным технологиям.

Целесообразно привести статистику Банка России о поступивших жалобах в 2019 году по основным секторам (категориям участников) финансового рынка (рисунок 2.2).

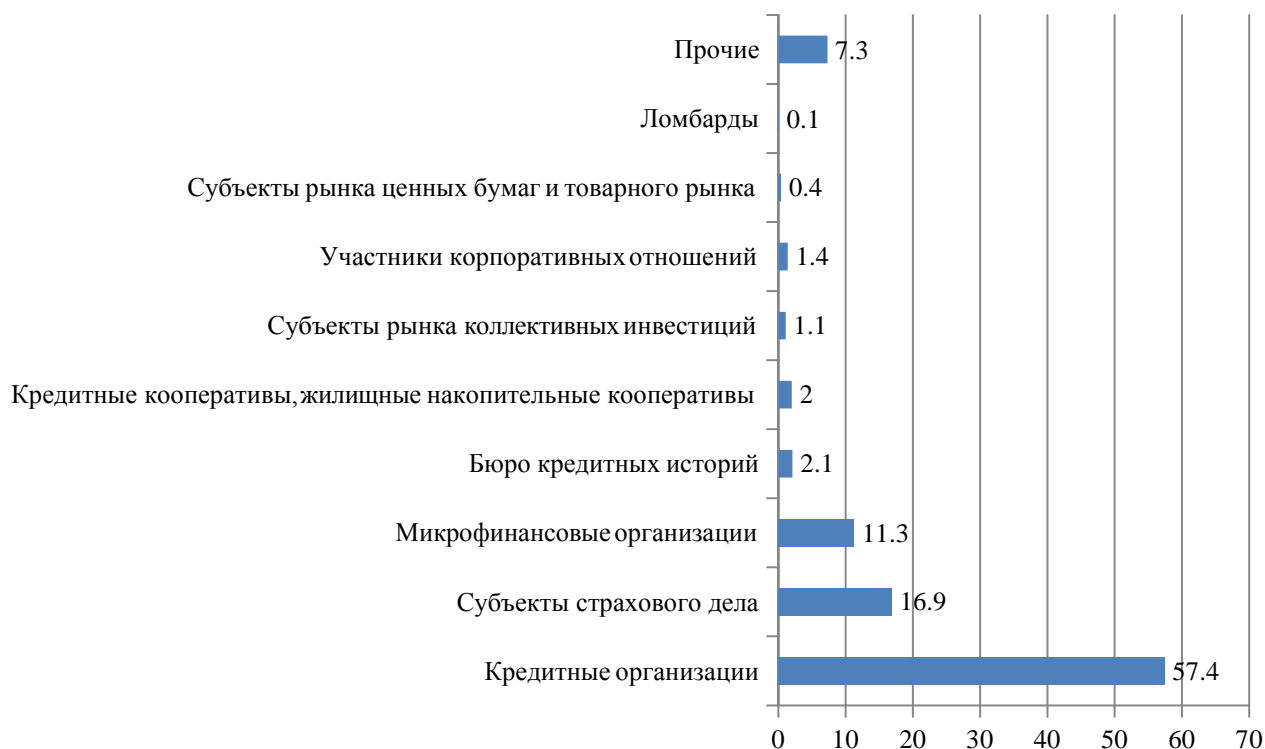


Рисунок 2.2 – Распределение поступивших жалоб в 2019 году по основным секторам (категориям участников) финансового рынка, %

Данные рисунка 2.2 свидетельствуют о незначительной доле жалоб, поступивших от клиентов ломбардов в Банк России за 2019 год (0,1 %) в структуре финансового рынка по категориям участников, что составляет около 240 жалоб. Сейчас в основных секторах финансового рынка во всем мире вынуждены внедрять интернет-продукты и услуги, что необходимо предусмотреть ломбардам, иначе они рискуют потерять свою долю рынка.

Таким образом, можно сделать вывод, что рынок ломбардов в целом отвечает основным потребностям своих клиентов в данный момент. Можно предположить, что они не отличаются от потребностей клиентов банка и включают:

- простой и быстрый поиск информации о продуктах и услугах ломбарда;
- круглосуточная поддержка;
- возможность работать с разных электронных устройств;
- синхронизация в работе всех электронных устройств;
- проведение операций без посещения ломбарда;
- высокая скорость, низкая стоимость и безопасность всех финансовых операций;

- быстрая обратная связь.

Несмотря на резкий рост и распространение смартфонов среди населения, изменений в работе ломбардов не произошло. Ломбарды не стали разрабатывать мобильные приложения и автоматизировать свою работу.

Стоит отметить, что конкуренция на данном рынке растет очень быстро, и внедрение инновационных технологий в работу ломбардов неизбежно.

Изучая данные Банка России в 2019 году, рынок микрофинансирования, а именно деятельности ломбардов, вырос на 10 %, в связи с этим увеличилась конкуренция в данной сфере. Некоторые ломбарды, чтобы привлечь клиентов, увеличили сроки и максимальные суммы займа.

Объем деятельности ломбардов в России за 2017-2019 годы рассмотрен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Объем деятельности ломбардов в России за 2017-2019 годы [4]

Показатели	2017	2018	2019	Отклонение (+,-)		Темп изменения, %	
				2018 от 2017	2019 от 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Портфель микрозаймов, млрд. руб.	112,8	163,9	212,0	51,1	48,1	145,3	129,3
Объем деятельности ломбардов, млрд. руб.	70,0	111,3	122,4	41,3	11,13	159,0	110,0
Долевое участие в ломбардов микрокредитовании, %	62,06	67,91	57,75	5,85	-10,16	x	x

Данные таблицы 2.2 свидетельствуют об увеличении объемов деятельности ломбардов в России в 2018 году на 41,3 млрд. руб., или на 59 %, по сравнению с 2017 годом, а также на 11,13 млрд. руб., или на 10 %, по сравнению с 2018 годом до 122,4 млрд. руб. в 2019 году. Однако долевое участие деятельности ломбардов микрокредитовании на российском финансовом рынке сократилось с 6206 % в 2017 году до 57,75 % в 2019 году.

По данным Банка России, в настоящий момент на рынке наблюдается некоторое сокращение спроса, из-за чего объем выдачи новых займов также

демонстрирует отрицательную динамику. Однако связано это с введенным в регионах страны режимом ограничения на передвижение граждан. С постепенным снятием этих ограничений можно будет увидеть рост спроса на займы, что произойдет по двум причинам. Во-первых, пандемия коронавируса напрямую влияет на доходы людей. Так, по данным Росстата, за январь-март 2020 года реальные располагаемые доходы граждан сократились на 0,2 % в годовом выражении. Но статистика за 2-й квартал, на который и приходятся пока основные ограничения в стране, скорее всего, продемонстрирует более значительное снижение этого показателя. Например, по оценкам Института исследований ВЭБ.РФ, реальные доходы россиян могут упасть в апреле-июне на 17,5 %. Одновременно банки и МФО заметно ужесточают требования к заемщикам и сокращают лимиты по выдаваемым займам. По оценке НБКИ, средний размер лимитов по выданным кредитным картам в первой декаде апреля 2020 года снизился на 6,6 % по отношению к марту и составил 59,1 тыс. руб. По сравнению с апрелем 2019 года снижение лимитов составило 12 %. Эти факторы приведут к увеличению спроса на услуги ломбардов со стороны населения. По оценкам специалистов Национального объединения ломбардов, к концу текущего года прирост объемов выдачи может составить от 35 % до 50

%.

К основным тенденциям развития рынка микрофинансирования можно отнести:

- рост сопутствующих услуг, что позволяет выдерживать конкуренцию мелким региональным ломбардам, которые не имеют возможности снизить процентную ставку;
- расширение видов залога
- увеличение залоговой стоимости, сопровождающееся высокими процентами выкупа;
- открытие ломбардов для деловых людей, например в качестве залога принимают только брендовые вещи, дорогой антиквариат, ювелирные изделия известных брендов;

- снижение темпов прироста рынка из-за восстановления банковского рынка кредитования и появления частных МФО;
- внедрение инновационных технологий в работу ломбардов (разработка и усовершенствование мобильных приложений, автоматизация работы, создание чат-ботов и мессенджеров).

В России микрофинансовые организации осуществляют свою деятельность согласно федеральному закону № 151 ФЗ от 02.07.2010 «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и соответствующим нормативным актам Банка России, в которых установлены ограничения предельного размера кредита.

Финансовая деятельность МФО состоит в выдаче кредитов для поддержки малого бизнеса и начинающих предпринимателей. Благодаря программе господдержки процентные ставки в данном сегменте составляют от

10 % годовых, потребительские кредиты от 40 % годовых, и зарплатные кредиты до 30 тыс. руб., предоставляются на срок не более одного месяца, чаще всего на одну или две недели. Необходимо отметить тот факт, что на онлайн кредитование распространяются те же ограничения по предельному размеру займа, которые указаны выше [6].

С марта 2016 года для всех участников онлайн кредитования действуют единые правила:

- 1) только крупные МФО, имеющие статус микрокредитной компании, имеют права выдавать онлайн кредиты. Доход такой организации должен составлять не менее 70 млн. руб. и они должны соответствовать требованиям ЦБ РФ;
- 2) Сумма онлайн кредита не может превышать 15 тыс. рублей.

Анализируя деятельность ломбардов в России, можно сделать вывод о том, что в последние годы, активность ломбардов значительно возросла, из-за снижения объемов банковского кредитования, а также из-за роста количества безработных и недостаточных доходов работающего населения. Следовательно, ломбарды можно отнести к главным бенефициарам любого кризиса, в том

числе «коронакризиса», который, как ожидается, станет одним из важных стимулов развития ломбардного бизнеса. Можно сказать, что динамика ломбардного рынка находится в противофазе с динамикой банковского рынка, когда уменьшается кредитование банками, ломбарды его увеличивают, и наоборот, что подтверждает предположение о конкурентности рынка потребительского кредитования.

2.2 Общая характеристика ООО «Ломбард Центральный»

Общество с ограниченной ответственностью «Ломбард Центральный» юридически оформлен 26 марта 2014 года по адресу: Республика Хакасия Усть-Абаканский район, рп. Усть-Абакан, улица Щорса 35 А.

Данная организация оказывает услуги по выдаче займа под залог движимого имущества граждан, занимается экспертной оценкой изделий из драгоценных металлов и их розничной торговлей, а также распродажей невыкупленных залогов. В отделении ломбарда опытными товароведом проводится квалифицированная оценка имущества и оказывается качественное обслуживание. За все время работы «Ломбард Центральный» смог оказать выгодную поддержку тысячам граждан. Большинство из них достойно оценили данный вид сотрудничества и стали постоянными клиентами.

Главной миссией ООО «Ломбард Центральный» является обеспечение качественного обслуживания клиентов, с помощью квалифицированных сотрудников.

Можно выделить следующие главные цели организации:

- за счет привлечения новых клиентов, удерживать долю рынка;
- обеспечить стабильную прибыль.

ООО «Ломбард Центральный» – это развивающаяся организация, которая пытается завоевать рынок кредитования под залог. В отделении ломбарда к услугам клиентов представлены квалифицированные оценщики,

которые предоставят необходимую информацию в кратчайшие сроки и оформят все необходимые документы.

При обращении в отделение ломбарда, клиенты могут быть уверены, что все процедуры оформления займа будут соблюдены, все главные условия, а именно: сумма займа, процент, сроки, будут прописаны в договоре. Как и остальные ломбарды, организация «Ломбард Центральный» следует требованиям действующего законодательства.

Условия получения займа в ООО «Ломбард Центральный»:

- получить услуги ломбарда имеют граждане не моложе 18 лет, при предъявлении ими паспорта РФ;
- срок займа от 1 до 30 дней, при этом клиент имеет право пролонгировать договор займа

Далее рассматривается, какое имущество может быть принято под залог ООО «Ломбард Центральный»:

- ювелирные изделия, например, кольца, перстни, браслеты, цепочки, кулоны, крестики, ладанки, иконки;
- часы с содержанием драгоценных металлов;
- зубные протезы (которые были в использовании);
- различную бытовую технику (ноутбуки, холодильники, стиральные машинки, сотовые телефоны и т. д.).

В том случае если оценщик сомневается в ликвидности драгоценных металлов, то он вправе отказать в приеме под залог.

При оценке стоимости ювелирных изделий учитывается вес и проба золота, исходя из этого, рассчитывается сумма займа наличных денежных средств. Любая оценка ювелирных изделий проводится оценщиком при клиенте. На основании стоимости одного грамма ювелирного изделия, рассчитывается общая сумма оценки. Услуга оценки проводится бесплатно вне зависимости, будет происходить залог или нет.

Правила пользования услугами ломбарда:

1. Организация «Ломбард Центральный» осуществляет свою деятельность в соответствии с ГК РФ, Федеральным законом «О ломбардах», а также иными нормативными актами РФ, договором с гражданином (заемщик) и настоящими правилами;

2. Выдача краткосрочных займов осуществляется под залог бытовой техники и ювелирных изделий;

3. Сумма займа, которую клиент может получить, определяется ломбардом в зависимости от ликвидности закладываемых изделий и от срока пользования займом;

4. Займ выдается на срок 30 календарных дней, с предоставлением льготного периода 30 календарных дней. По окончании данного срока организация вправе реализовать вещь без дополнительного оповещения. День залога и выкупа считаются днями пользования займом, если иное не предусмотрено законом РФ.

5. Процентная ставка за пользование займом составляет 0,4 % в день, с обязательной распечаткой в залоговом билете соответствующей суммы в расчете за 1 день;

6. Клиент оплачивает проценты только за период фактического пользования займом и т. д.

Далее на рисунке 2.3. рассмотрена схема организационной структуры ООО «Ломбард Центральный».

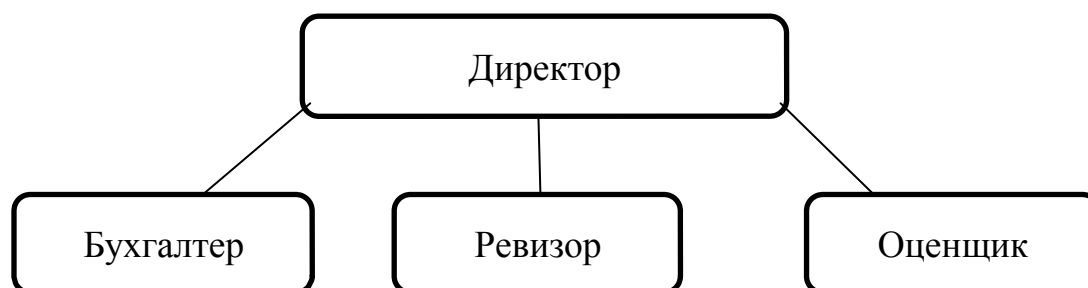


Рисунок 2.3 – Организационная структура ООО «Ломбард Центральный»

Используемая в данной организации структура выстроена по линейному принципу, является эффективной, так как работники имеют достаточно широкий круг функциональных обязанностей, могут комплексно оценить ситуацию и принять необходимые решения, реагировать на любые ситуационные изменения.

Таким образом, представленная организационная структура управления ООО «Ломбард Центральный» сформирована с учетом стоящих перед компанией задач, направлена на расширение объема деятельности в сфере микрокредитования.

2.3 Анализ финансового состояния ООО «Ломбард Центральный»

Анализ основных показателей любой организации является очень важной составляющей, как при проектировании, так и при текущем контроле за хозяйственной деятельностью организации в целом. Анализ выступает главной функцией управления и учитывается при составлении стратегии по развитию предприятия.

На основании данных отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса, проводится анализ деятельности организации. В таблице 2.3 представлен горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Ломбард Центральный» за 2017-2018 гг.

Таблица 2.3 – Отчет о финансовых результатах ООО «Ломбард Центральный», тыс. руб.

Показатель	2017	2018	Отклонение (+.-)	Темп изменения, %
Прочие доходы	654	721	67	110,2
Прочие расходы	571	657	86	115,1
Прибыль до налогообложения	83	64	-19	77,1
Текущий налог на прибыль	17	13	-4	76,5
Чистая прибыль	66	51	-15	77,3

Ввиду специфики деятельности ООО «Ломбард Центральный», основной доход компании отражается по статье «Прочие доходы». На основании представленных данных можно сделать вывод о положительной динамике прочих доходов, сумма которых по сравнению с 2017 годом выросла на 67 тыс. руб., или на 10,2 %, и в 2018 году составила 721 тыс. руб. В то же время прочие расходы выросли на 86 тыс. руб., или на 15,1 %, до 657 тыс. руб. в 2018 году. Ввиду того, что темп роста расходов составил 115,1 %, что выше темпа роста доходов (темп роста равен 110,2 %) в 2018 году по отношению к 2017 году, показатель прибыли до налогообложения компании снизился на 19 тыс. руб., или на 22,9 %, и в 2018 году составил 64 тыс. руб. Чистая прибыль компании относительно 2017 года снизилась на 15 тыс. руб., или на 22,7 %, до 51 тыс. руб. в 2018 году, что пропорционально снижению прибыли до налогообложения. На изменение чистой прибыли отрицательно повлияло значение текущего налога на прибыль, хотя его сумма снизилась на 4 тыс. руб., или на 25,5 %, соответственно. В целом наблюдается отрицательная динамика основных показателей деятельности организации. Необходимо увеличивать доходную часть с одновременным снижением расходов.

Далее анализируется агрегированный баланс ООО «Ломбард Центральный». Баланс компании на конец 2016-2018 гг. представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Баланс ООО «Ломбард Центральный», тыс. руб.

Наименование показателя	2016	2017	2018	Отклонение (+.-)		Темп изменения, %	
				2017 от 2016	2018 от 2017	2017 к 2016	2018 к 2017
АКТИВ							
1. Внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные активы	1804	1871	1937	67	66	103,7	103,5
2.1 Запасы	13	41	117	28	76	315,4	285,4
2.2 Дебиторская задолженность	-	-	4	0	4	-	-
2.3 Финансовые вложения	1749	1478	1194	-271	-284	84,5	80,8
2.4 Денежные средства и денежные	42	352	622	310	270	838,1	176,7

Эквиваленты							
БАЛАНС	180 4	1871	1937	67	66	103,7	103,5
ПАССИВ							
3. Капитал и резервы	113	179	227	66	48	158,4	126,8
3.1 Уставный капитал	10	10	10	0	0	100,0	100,0
3.2 Нераспределенная прибыль	103	169	217	66	48	164,1	128,4
4. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
5. Краткосрочные обязательства	169 1	1692	1710	1	18	100,1	101,1
5.1 Заемные средства	166 0	1660	1660	0	0	100,0	100,0
5.2 Кредиторская задолженность	31	32	50	1	18	103,2	156,3
БАЛАНС	180 4	1871	1937	67	66	103,7	103,5

Согласно данным, представленным в таблице 2.4, можно сделать вывод, что по сравнению с 2016 годом активы ООО «Ломбард Центральный» увеличились на 67 тыс. руб., или на 3,7 %. Рост стоимости активов по сравнению с 2017 годом составил 66 тыс. руб., или на 3,5 %, до 1937 тыс. руб. в 2018 году. Это произошло за счет увеличения оборотных активов, внеоборотные активы в компании отсутствуют.

Структура активов ООО «Ломбард Центральный» за 2016-2018 гг. наглядно проиллюстрирована на рисунке 2.4.

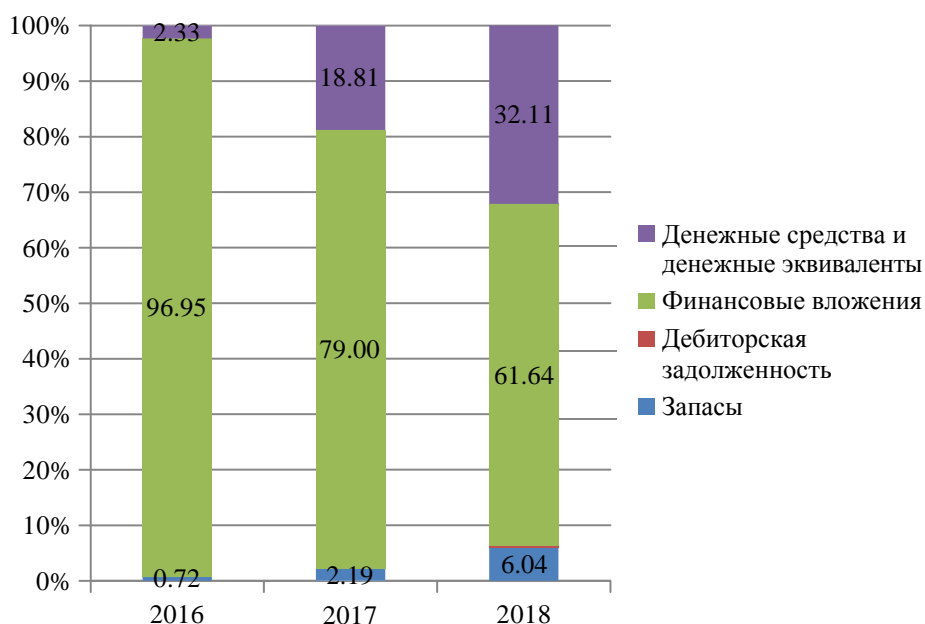


Рисунок 2.4 – Структура активов ООО «Ломбард Центральный»

за 2016-2018 гг.

В структуре активов ООО «Ломбард Центральный» за 2016-2018 гг. преобладают финансовые вложения, хотя по удельному весу наблюдается снижение этой части активов с 96,95 % в 2016 году до 61,64 % в 2018 году.

Положительно стоит оценить повышение собственного капитала организации с 113 тыс. руб. в 2016 году до 227 тыс. руб. в 2018 году. Следует отметить, что обязательства представлены краткосрочными заемными средствами, сумма которых не изменилась за период исследования и составила 1660 тыс. руб., а также кредиторской задолженностью, которая увеличилась на 3,2 % по сравнению с 2016 годом и на 56,3 % по сравнению с 2017 годом и в 2018 году составила 50 тыс. руб. Также следует отметить, что кредиторская задолженность значительно превышает дебиторскую, значит, компания больше пользуется товарным кредитом поставщиков, чем сама предоставляет его своим контрагентам. Если тенденция продолжится, это может негативно сказаться на благосостоянии компании.

Структура источников формирования имущества ООО «Ломбард Центральный» за 2016-2018 гг. продемонстрирована на рисунке 2.5.

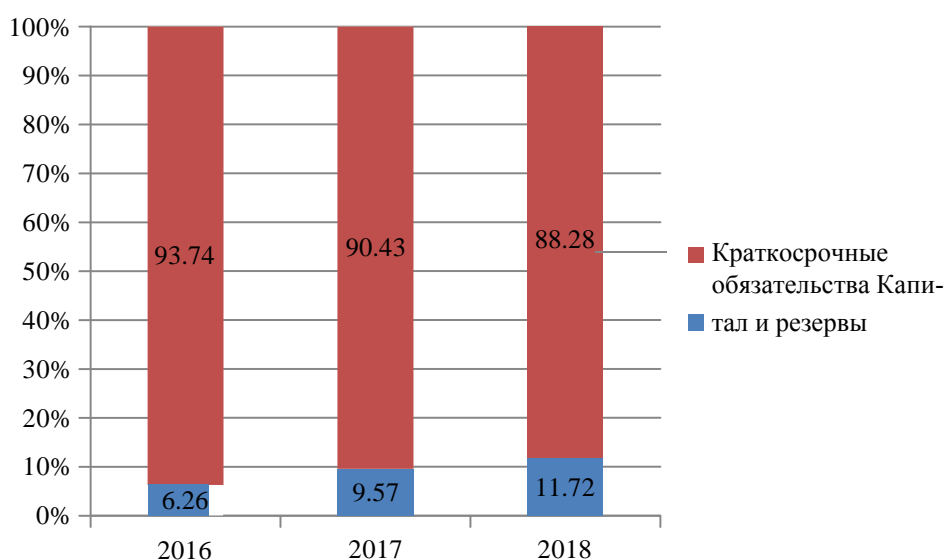


Рисунок 2.5 – Структура источников формирования имущества ООО «Ломбард Центральный» за 2016-2018 гг.

По данным рисунка 2.5 видно, в структуре ООО «Ломбард Центральный» за 2016-2018 гг. наибольшее место принадлежит краткосрочным обязательствам (около 90 %), это можно объяснить спецификой организации, работающей на кредитном рынке. Однако положительной оценки заслуживает повышение в структуре источников формирования имущества компании удельного веса капитала и резервов с 6,26 % в 2016 году до 11,72 % в 2018 году. Повышение собственного капитала является позитивной тенденцией, так как свидетельствует о снижении зависимости организации от внешних кредиторов и повышении устойчивости финансового состояния.

Для полной оценки деятельности компании необходимо произвести и проанализировать расчеты показателей рентабельности и ликвидности. Данные по рентабельности представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Показатели рентабельности ООО «Ломбард Центральный», %

Показатель	Норма	2017	2018	Отклонение (+,-)
Рентабельность активов	5,1	4,52	3,36	-1,16
Рентабельность заемного капитала	>0	3,90	3,00	-0,90
Рентабельность собственного капитала,	>0	45,21	25,12	-20,08

По расчетным данным таблицы 2.5 можно сделать следующие выводы об эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ломбард Центральный» в 2017-2018 гг. и использовании активов.

Рентабельность активов характеризует эффективность использования совокупного капитала организации. Показывает, сколько прибыли до выплаты налогов и процентов приходится на 1 руб. капитала, инвестированного в активы организации. Средний показатель для общероссийских ломбардов составляет 5,1 %. Фактическая рентабельность активов ООО «Ломбард Центральный» составила 3,36 % в 2018 году, что на 1,16 процентного пункта меньше по сравнению с 2017 годом.

Рентабельность заемного капитала показывает, сколько прибыли приходится на заемный капитал. Нормой считается положительная величина данного показателя. Фактический размер рентабельности заемного капитала ООО

«Ломбард Центральный» в 2017 году составил 3,9 %, что находится в пределах нормы. В дальнейшем наблюдается отрицательная динамика до 3 % в 2018 году. Это значит, что на каждый рубль заемного капитала организацией получено чистой прибыли меньше на 90 копеек.

Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования собственного капитала: сколько чистой прибыли приходится на 1 руб. собственного капитала. Нормой считается величина данного показателя, превышающая 0. Фактическое значение колеблется от 45,21 % в 2016 году до 25,12 % в 2018 году, что свидетельствует о снижении эффективности использования собственного капитала. То есть на 20,08 руб. меньше получено компанией чистой прибыли на каждый рубль, вложенный собственниками компании.

Таким образом, по всем показателям рентабельности наблюдается отрицательная динамика, при этом все показатели рентабельности, кроме рентабельности активов находятся в пределах нормы, что свидетельствует об эффективности использования собственного и заемного капитала.

Расчет и анализ показателей ликвидности компании проводится по данным в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Показатели ликвидности ООО «Ломбард Центральный»

Показатель	Норма	2016	2017	2018	Отклонение (+,-)	
					2017 от 2016	2018 от 2017
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1-0,2	1,0591	1,0816	1,0620	0,0224	-0,0196
Коэффициент срочной ликвидности	0,5-1,0	1,0591	1,0816	1,0643	0,0224	-0,0172
Коэффициент текущей ликвидности	1,0-3,0	1,0668	1,1058	1,1327	0,0390	0,0270

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую долю текущих обязательств компания может погасить немедленно. Нормативным считается значение от 0,1 до 0,2. В отличие от показателей рентабельности, значения коэффициентов ликвидности выше нормативных, что нельзя однозначно оценить положительно. С одной стороны, компания владеет достаточным количеством активов для немедленного погашения краткосрочных обязательств. Од-

нако неблагоприятным является превышение нормативного уровня. Так, например, значение коэффициента абсолютной ликвидности выше нормативного говорит о неэффективности действующей стратегии финансового управления компании. Ввиду того, что денежные средства, в отличие от прочих активов, не принимают участия в производственном и сбытовом процессе и не генерируют доход компании, слишком высокое значение коэффициента свидетельствует об отвлечении значительной части капитала на формирование неэффективных активов. Рассматривая коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Ломбард Центральный», можно сделать вывод, что значение коэффициента абсолютной ликвидности находится значительно выше нормы.

Коэффициент срочной ликвидности характеризует прогнозируемую платежеспособность организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Нормативом коэффициента срочной ликвидности является значение от 0,5 до 1. В 2016, 2017 и 2018 годах в данном случае коэффициент срочной ликвидности находится выше нормы, что говорит о достаточном объеме ликвидных оборотных средств для современного погашения обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности показывает степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами. Нормативным значением текущей ликвидности является значение от 1 до 3. В данном случае за рассматриваемый период с 2016 по 2018 год значение данного показателя находится в пределах нормы. Это говорит, что в компании достаточно оборотных активов, для того, чтобы ответить по текущим обязательствам.

На основании представленных расчетов можно сделать вывод о финансовой устойчивости ООО «Ломбард Центральный», данная компания имеет высокую платежеспособность и достаточный объем оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств.

Показатели финансовой устойчивости компании представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Ломбард Центральный»

Показатель	Норма	2016	2017	2018	Отклонение (+,-)	
					2017 от 2016	2018 от 2017
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	>0,5	0,06	0,1	0,12	0,04	0,02
Коэффициент финансовой устойчивости	1	0,06	0,1	0,12	0,04	0,02
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,5-0,7	14,69	9,27	7,31	-5,42	-1,96
Коэффициент финансирования	1,0-1,5	0,07	0,11	0,13	0,04	0,02

Коэффициент автономии показывает, какая часть активов образуется за счет собственного капитала, например, уставного капитала, нераспределенной прибыли. В 2018 году коэффициент автономии равен 0,12. Это значение можно объяснить так: 12 % имущества организации сформировано из собственных средств. Такое значение данного коэффициента говорит о стабильной работе ломбарда.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2017 году составляет 0,1, что значительно ниже нормы. Рассматривая данный показатель в динамике, можно говорить о его незначительном повышении по сравнению с 2016 годом (на 0,04 пункта). В 2018 году коэффициент финансовой устойчивости увеличился еще на 0,02 пункта, что заслуживает положительной оценки. Чем ближе его значение к 1, тем стабильнее положение компании, поскольку доля долговременных источников финансирования гораздо выше, чем краткосрочных.

Нормативным значением коэффициента соотношения заемных и собственных средств является значение от 0,5 до 0,7. В данном случае максимальным значением данного коэффициента является значение 14,7 в 2016 году, значит, 14,7 руб. заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала.

Коэффициент финансирования определяет, на сколько собственные средства компании преобладают над привлеченными. Нормативным значением данного коэффициента является значение больше 1. В данном случае за рассматриваемый период минимальным значением является 0,13.

Несмотря на то, что по многим показателям наблюдается положительная

динамика, все показатели значительно отклоняются от нормативных, значит, компания является финансово не устойчивой.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что в целом по компании наблюдается снижение основных показателей деятельности, снижается чистая прибыль на 22,9 %. Отрицательная динамика также наблюдается по показателям рентабельности, однако все показатели кроме показателя эффективности использования активов находятся в пределах нормы. Рентабельность активов по аналогичным компаниям в России составляет 5,1 %, фактически рентабельность активов компании составляет 3,36 %, что говорит о недостаточной эффективности использования совокупного капитала организации. Проведенный анализ финансовой устойчивости показывает положительную динамику роста устойчивости компании, однако все показатели значительно отличаются от нормативных, что говорит о недостаточной финансовой устойчивости.

3 ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РФ

3.1 Рекомендации по совершенствованию микрофинансирования в России

Микрофинансирование – один из самых быстрорастущих секторов финансовой помощи предпринимателей. Микрофинансовые организации участвуют в обеспечении занятости населения и помогает развитию малому бизнесу.

Необходимо отметить, что деятельность микрофинансирования сталкивается с определенными проблемами развития рынка МФО. Одной из таких проблем является отсутствие добросовестных заемщиков, а также тех, кто старался не брать кредиты и не портить свою кредитную историю. Как правило, это начинающие предприниматели, получившие субсидию на открытие своего бизнеса, которую можно отнести к потенциально интересным клиентам.

Также важной проблемой является то, что банки не кредитуют микрофинансовые организации, они занимаются финансированием малого и среднего бизнеса, но МФО относится совершенно к другому рынку, они работают с микрозаймами.

Согласно закону «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», размер микрокредита, предоставляемых МФО составляет не более 1 млн. руб. Микрофинансовые организации относятся к третьей группе риска и кредитовать их опасно. С такими условиями банки не будут работать. Для того, чтобы микрофинансовый сектор развивался нормально, необходимо внести существенные законодательные изменения.

Во-первых, нужно решать фискальные вопросы, так как микрофинансовые организации не в состоянии создавать резервы по сомнительным долгам.

Во-вторых, необходимо, чтобы рынок микрофинансирования стал более прозрачным, это поможет привлечь инвесторов.

Следует отметить, что 11 апреля 2019 года в Государственную Думу РФ был внесен законопроект, который предусматривал изъятие из правового поля деятельность организаций, основной деятельностью которых является осуществление микрофинансирования. Авторы законопроекта обосновывали необходимость принятия данного законопроекта в связи с тем, что «в настоящее время в России не представляется возможным развивать данный институт финансового рынка, поскольку это приводит к катастрофически быстрому росту долгов населения и резкому снижению уровня жизни, несмотря на принятые ранее ограничения законодательного характера в данной сфере» [19]. В данном случае можно было бы согласиться с позицией авторов законопроекта, однако, он был отклонен Комитетом по финансовому рынку Государственной Думы РФ. Можно предположить, что данный отказ от института микрофинансовых организаций мог привести к развитию теневого рынка микрозаймов.

По мнению Банка России, важной проблемой сектора микрофинансов является неоднородность регулирования и, как следствие, необходимость реструктуризации законодательства в данной сфере [21, с. 17].

Предполагается, что юридическое лицо в разных юрисдикциях может действовать по-разному, осуществляя одну и ту же деятельность. Таким образом, компании переходят из одной системы в другую, находя для себя наилучшие варианты. В целях установления единых стандартов функционирования кредитных кооперативов Минэкономразвития разработало и приняло новый закон № 190-ФЗ от 18.07.2009 г. «О кредитной кооперации» [10].

Законодательство о микрофинансировании в целом, несмотря на наличие ключевых федеральных норм по промышленному развитию, остается в значительной степени фрагментарным и непоследовательным. Система кредитных кооперативов в сельском хозяйстве регулируется иначе, чем система

кредитных кооперативов в целом. Возможная роль «региональных» банков или других типов банков с ограниченной лицензией в повышении доступности финансовых услуг еще не определена. Деятельность нерегулируемых финансовых посредников, в том числе организаций, оказывающих финансовые услуги, которые не подпадают под понятие микрокредитования или банковского кредитования, окончательно не урегулирована на законодательном уровне. Правила осуществления небанковскими кредитными организациями переводов без открытия счета с использованием электронных платежных средств (операторы электронных денег) недостаточно сбалансированы. Для повышения доступности финансовых услуг важно не только диверсифицировать продукты и услуги, предлагаемые на финансовых рынках, но и обеспечить их качество и каналы распространения.

С целью увеличения возможностей финансирования ломбардов целесообразно:

1. Ввести систему регулятивных льгот для МФО и потребительских кооперативов, которые активно кредитуют ломбарды в качестве стимулов для развития этой деятельности;
2. Активизировать реализацию пилотного проекта по секьюритизации портфеля микрокредитов, выданных малому бизнесу;
3. Рассмотреть возможность устранения регуляторных барьеров, препятствующих реализации аналогичных планов другими потенциальными инвесторами.

Необходимо остановиться на рекомендациях подробнее.

Во-первых, очень важно развивать сектор микрофинансирования в России именно сейчас, когда многие банки вынуждены уходить с рынка, эта ниша не должна пустовать. Кроме того, МФО могут оказывать финансовые услуги в тех местах, где практически нет банков. Одной из задач микрофинансовых организаций является финансирование стартапов, которые банки не охотно кредитуют. Также, учитывая мировую практику, микрофинансирование является одним из эффективных инструментов в борьбе с безработицей, так как позволяет финанси-

ровать начинающих предпринимателей.

Прогнозируемый рост объемов выдачи делает этот сегмент привлекательным для инвесторов. Согласно действующему законодательству, ломбард не вправе привлекать денежные средства физических лиц, не являющихся его учредителями. Однако это ограничение не распространяется на компании, которые являются акционерными обществами. Они вправе эмитировать ценные бумаги, которые могут быть приобретены розничными инвесторами. Тем не менее определенное ужесточение условий инвестирования в ломбарды может скоро последовать, приобретать ценные бумаги ломбардов смогут только квалифицированные инвесторы.

Выход на долговой рынок можно предложить не только крупным участникам рынка микрофинансирования, но и некредитным финансовым организациям. Бизнес-модель ломбардов позволяет привлекать пассивы с повышенной доходностью, что обусловлено предоставлением займов под твердый залог. Более того, свыше 90 % от общего портфеля рынка ломбардов обеспечены золотом. Поскольку прием золотых изделий в залог происходит с дисконтом (10-15 % от цены мгновенной реализации), а золото – особенно в сегодняшних условиях – популярный защитный актив, ликвидность залога здесь выше, чем в любом другом сегменте рынка кредитования или займов. Стоит отметить, что доля невыкупов залога в зависимости от бизнес-модели ломбарда может составлять от 6 % до 40 % от портфеля в месяц. В среднем по рынку она оценивается в 10 % [32]. То есть ликвидационная стоимость заложенного имущества в подавляющем большинстве случаев превышает величину займов. Фактически ни одна другая модель сегодня на рынке не столь эффективна с точки зрения соотношения риска и доходности, что является одним из ключевых параметров для инвесторов.

Во-вторых, секьюритизация особенно актуальна для микрокредитования потому, что позволяет значительно уменьшить стоимость пассивов МФО и,

соответственно, увеличить прибыльность бизнеса. Кроме того, сделки секьюритизации позволяют лучше управлять ликвидностью.

Многие МФО за период роста сектора кредитования малого бизнеса накопили огромные суммы в балансе активов, которые следовало бы списать для передачи специализированным организациям в рамках проведения процедуры секьюритизации. С недавнего времени растущий портфель кредитов малому бизнесу объясняется небольшой остановкой секторов потребительского и ипотечного кредитования.

Секьюритизация активов является инновационной техникой финансирования, основанной на использовании балансовых активов. Благодаря изоляции пула активов от originатора инвесторы ориентируются прежде всего на кредитное качество и предсказуемость порождаемого пулом денежного потока, а также на встроенные механизмы повышения надежности ценных бумаг, но не на финансовые показатели самого originатора.

Особенно важным фактом при секьюритизации микрокредитов следует считать единство параметров пула активов. Таким образом, крайне необходимым условием является отсутствие больших просрочек по микрокредитам.

Следует отметить, что российский финансовый рынок ломбардов характеризуется заключением срочных сделок, то есть отсутствуют долгосрочные вложения. Естественно, в случае если понадобится привлечь дешевое фондирование на долгосрочный период под текущие сделки посредством секьюритизации, у ломбарда могут возникнуть сложности по формированию соответствующего пула активов. В таком случае, возможно заключить соглашение с требованием включения (замещения) действующего реестра активов новым залогом с иной срочностью. Данный инструмент способен помочь подстроиться российским МФО, в том числе ломбардам, под текущую рыночную конъюнктуру. Основным эффектом секьюритизации заключается в том, что после осуществления данного механизма лизингодатель переадресует поток платежей непосредственно инвестору, который может

требовать меньшую доходность, при условии наличия ликвидного финансового инструмента в виде ценной бумаги, которая может быть реализована на вторичном рынке, и которая может выступать альтернативой необеспеченных облигаций других компаний. Если секьюритизация показала себя как эффективный инвестиционный финансовый инструмент в ряде западных стран, то логично предложить, что секьюритизация также может быть полезна российскому микрофинансовому рынку. Таким образом, очевидно, что механизм секьюритизации способен повысить конкурентоспособность отрасли микрофинансирования и увеличить ликвидность рынка.

Таким образом, механизм секьюритизации требует определенных активных действия со стороны игроков рынка и их желание перенять современный опыт и мировые тенденции развитых глобальных финансовых рынков.

В-третьих, новые законодательные инициативы в сфере микрофинансирования направлены на защиту заемщиков, которые по незнанию могут набрать займов под большими процентами и в результате чего лишиться имущества.

Для решения проблемы роста закредитованности и объемов непогашенных кредитов:

1. Установлен фиксированный процентный максимум. С января 2019 года предельный процент устанавливается в пределах не более 1,5 % за день использования займа, а с июля норма не должна превышать 1%. Вводится также запрет на начисление процентов на проценты, что очень часто практикуется при появлении задолженности.

2. Введены ограничения на пеню из-за просроченных платежей. С 1 января 2019 года общий размер штрафных санкций не может превышать 200 % от суммы кредита, а с 1.07.2020 года – 100 %.

3. Обязательна проверка на наличие долгов. Расчет долговой нагрузки дает возможность оценить фактическую способность заемщика погасить кредитные обязательства. Если кредитор будет выдавать займы тем клиентам,

долговая нагрузка которых оказывается выше допустимых норм, то это будет грозить ему санкциями и риском потери лицензии. В этом случае у заемщика только один выход – проведение рефинансирования ранее оформленных микрокредитов (кредитов).

4. Ограничение суммы микрозайма. Максимальный лимит по микрокредиту МФО составляет 50 тыс. руб.

Подводя итог, можно сказать о том, что данные меры позволят сделать рынок микрофинансирования более прозрачным, микрофинансовые услуги более доступными для разных слоев населения, а так же спровоцируют конкуренцию между микрофинансовыми организациями, что подтолкнет их к снижению процентных ставок и предоставлению более качественных услуг.

3.2 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Ломбард Центральный»

На основании проведенного анализа деятельности ООО «Ломбард Центральный» можно сделать вывод о необходимости принятия ряда мер по улучшению финансового состояния компании.

Превышение кредиторской задолженности над дебиторской свидетельствует о нестабильном финансовом состоянии компании, это говорит о том, что покрыть кредиты посредством поступлений от клиентов нельзя. Необходимо уменьшать кредиторскую задолженность так, чтобы она была ниже, либо равна дебиторской.

Также о нестабильном финансовом состоянии свидетельствует отрицательная динамика по показателям рентабельности, сокращение уровня расходов позволит увеличить объем чистой прибыли и тем самым позволит увеличить показатели рентабельности. Кроме того, в конце концов чистая прибыль формирует статью нераспределенной прибыли в балансе, ее рост позволит улучшить финансовое состояние компании и снизить ее зависимость от внешнего финансирования.

Показатель ликвидности компании выше нормативных свидетельствуют о высокой платежеспособности компании, но одновременно с этим отражают неэффективность действующей стратегии финансового управления компании. Довольно высокий уровень денежных средств говорит об отвлечении значительной части капитала на формирование неэффективных активов т.к. денежные средства, в отличие от прочих активов, не принимают участия в производственном и сбытовом процессе и не генерируют доход компании. Необходимо снизить отъем денежных средств соблюдая при этом нормативное значение показателей ликвидности и высвобожденные средства привлечь в производственный либо финансовый процесс. Это позволит расширить объемы деятельности в первом случае, а во втором случае позволит получить доходы от финансовой деятельности.

Снижение чистой прибыли на 23 % произошло по причине непропорционального роста себестоимости. Так, при росте доходов на 10 % расходы выросли на 15 %, поэтому необходимо принять меры по их сокращению:

1. Необходимо пересмотреть штатное расписание компании и произвести сокращение неэффективного персонала, увеличить производительность персонала за счет введения более эффективной системы мотивации сотрудников.

2. Сокращение расходов по аренде помещений. Сокращение численность сотрудников в свою очередь позволит сократить расходы по аренде помещений. Для меньшего количества сотрудников потребуется офис меньшей площади, соответственно снизится стоимость аренды и сумма коммунальных платежей.

Снижение расходов с одновременным ростом оборота компании позволит значительно увеличить объем чистой прибыли.

Достаточный объем денежных средств на балансе компании позволяет провести ряд мер по увеличению оборота компании за счет увеличения количества покупателей, а именно:

1. Повышение качества обслуживания. Данные меры позволят привлечь большее количество покупателей, а также получить преимущество перед

конкурентами. Данное мероприятие осуществляется посредством разработки удобного графика работы, повышения компетентности сотрудников, реализация прозрачности расчетов и оценки.

2. Проведение различных маркетинговых мероприятий. Эффективные рекламные акции позволят привлечь новых покупателей и тем самым увеличить оборот. В рамках данного мероприятия предполагается как предоставление скидок покупателям, так и различные рекламные акции на телевидении, радио, интернет-ресурсах и т.д.

3. Увеличение лояльности клиентов. В рамках данного мероприятия предполагается выпуск карт постоянных клиентов, смс- и емейл-рассылки, предоставление скидок в дни рождения и т.д.

4. Расширение перечня закладываемого имущества.

5. Разработка узнаваемого дизайна. Данное мероприятие относится как к оформлению помещения, так и к оформлению сайта компании. Запоминающийся дизайн позволит привлечь новых покупателей.

6. Разработка сайта компании. Новый канал продаж также позволит увеличить аудиторию потенциальных покупателей и увеличить оборот. Ввиду активного развития информационных технологий все большую популярность приобретает электронная коммерция.

Благодаря известности через глобальную сеть Интернет рост клиентов составит в разы.

Разработку официального Интернет-сайта ООО «Ломбард Центральный» сможет выполнить самостоятельно силами программиста, нанятого по трудовому договору. Состав затрат на создание Интернет-сайта компании в 2020 году приведен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Состав затрат ООО «Ломбард Центральный» на создание Интернет-сайта компании в 2020 году

Состав затрат	Сумма, тыс. руб.
---------------	------------------

Зарботная плата разработчика-программиста	38,0
Страховые взносы с зарботной платы программиста	11,4
Амортизационные отчисления на полное восстановление компьютера и других основных средств, которые будут использованы при разработке сайта	2,6
Оформление дизайн-макета сайта-визитки, выполненное сторонней организацией	8
Первичная регистрация после выбора доменного имени Интернет-сайта	5
Всего затрат на создание Интернет-сайта	65

По оценкам специалистов, увеличение числа клиентов и доходов от дополнительного микрофинансирования ООО «Ломбард Центральный» составит на 15 %.

Расчет основных показателей после внедрения мероприятий по повышению эффективности деятельности ООО «Ломбард Центральный», а именно создания Интернет-сайта, показан в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Результаты расчетов открытия Интернет-сайта ООО «Ломбард Центральный» в прогнозном периоде

Основной показатель	До введения мероприятия	После введения мероприятия	Отклонение	Темп изменения, %
Единовременные затраты на создание сайта, тыс. руб.	-	65	65	-
Доходы, тыс. руб.	721	829	108	115,0
Расходы – всего, в том числе, тыс. руб.:	657	752	95	114,4
– переменная часть расходов	197	227	30	115,0
– постоянная часть расходов	460	525	65	114,1
Прибыль, тыс. руб.	64	78	14	121,3
Рентабельность, %	8,88	9,36	0,48	105,4

Рост доходов от микрофинансирования составит 108 тыс. руб. Расходы увеличатся на 95 тыс. руб. При этом, переменная часть расходов вырастет на рост доходов, а постоянная часть расходов увеличится за счет расходов на продвижение сайта. В результате прибыль составит 78 тыс. руб.

Соответственно рентабельность деятельности микрофинансирования после внедрения мероприятия по созданию Интернет-сайта ООО «Ломбард

Центральный» будет равна 9,36 %, что выше по сравнению с предыдущим периодом исследования на 0,48 процентного пункта.

В результате создания Интернет-сайта ООО «Ломбард Центральный» объем оказанных услуг микрофинансирования планируется к увеличению. Значительное влияние на длительность сроков предоставления микрокредитов оказывает маркетинговая стратегия организации. Если она хочет захватить еще большую долю рынка микрофинансирования, то может быть принято решение о либерализации кредитной политики в целях стимулирования продаж и предложении более длительных сроков кредита. Однако любой такой шаг должен предприниматься с учетом сопоставления возможного увеличения суммы затрат и получаемых в результате выгод.

Организация считает, что может предложить более длительный период отсрочки платежа, рассматривая при этом три варианта оптимизации реализации (таблица 3.3).

Данные о прогнозной выдаче микрозаймов ООО «Ломбард Центральный» на 2020 год приведены в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Данные о прогнозной выдаче микрозаймов ООО «Ломбард Центральный» на 2020 год

Показатели	Ед. измерения	2020 год
1. Выдано займов по договорам	тыс. шт.	240
2. Доходы	тыс. руб.	721
3. Расходы, в том числе:	тыс. руб.	657
3.1. Переменные затраты	тыс. руб.	197
3.2. Постоянные затраты	тыс. руб.	460
4. Прибыль от продажи продукции	тыс. руб.	64
5. Затраты финансирования операционной деятельности	%	4,5
6. Средний период возврата задолженности	дни	15

Объем выдачи микрозаймов ООО «Ломбард центральный» необходимо рассчитать в зависимости от вариантов оптимизации сроков кредитования. Выгоды, получаемые в результате использования каждого из этих вариантов, будут проявляться в увеличении прибыли от выдачи дополнительного

количества микрозаймов, а затраты определяются увеличением задолженности заемщиков и необходимостью дополнительного финансирования сумм ее прироста.

За основу уровня издержек финансирования текущей деятельности ООО «Ломбард Центральный» взято значение ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации, которая с 22.06.2020 года составляет 4,5 %.

Организация может предложить более длительный период микрозайма, рассматривая при этом три варианта увеличения объема микрофинансирования.

Варианты увеличения объема выдачи микрозаймов ООО «Ломбард Центральный» приведены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Варианты увеличения объема выдачи микрозаймов ООО «Ломбард Центральный»

Показатели	Варианты		
	1-й	2-й	3-й
1. Увеличение среднего периода возврата задолженности, дни	5	10	15
2. Увеличение объема микрофинансирования, %	2	2,5	3
3. Увеличение доходов, тыс. руб.	14,4	18,0	21,6
4. Увеличение расходов (за счет переменной их части), тыс. руб.:	3,9	4,9	5,9
197 тыс. руб. × 1,02 – 197 тыс. руб.	3,9		
197 тыс. руб. × 1,025 – 197 тыс. руб.		4,9	
197 тыс. руб. × 1,03 – 197 тыс. руб.			5,9
5. Увеличение прибыли от продаж, тыс. руб.	10,5	13,1	15,7
6. Планируемый уровень задолженности по микрозаймам, тыс. руб.:	40,9	51,3	61,3
(721 + 14,4) тыс. руб. × (15 + 5) дней / 360 дней	40,9		
(721 + 18,0) тыс. руб. × (15 + 10) дней / 360 дней		51,3	
(721 + 21,6) тыс. руб. × (15 + 15) дней / 360 дней			61,3
7. Текущий уровень задолженности по микрозаймам, тыс. руб. (721 тыс. руб. × 15 дней / 360 дней)	30,0	30,0	30,0
8. Увеличение задолженности по микрозаймам, тыс. руб.	10,8	21,3	31,3
9. Затраты дополнительного финансирования, тыс. руб.	0,5	1,0	1,4
10. Чистый прирост прибыли от увеличения микрофинансирования, тыс. руб.	10,0	12,1	14,3

Таким образом, наиболее выгодным вариантом для ООО «Ломбард Центральный» будет третий при увеличении объема микрофинансирования на 3 % с одновременным ростом среднего периода возврата задолженности на 15 дней.

Основными источниками дохода ломбарда являются:

1. Проценты по займам,
2. Реализация не выкупленного имущества,
3. Скупка и продажа лома золота,
4. Комиссионная торговля, продажа аксессуаров.

Прибыль ломбарда в первую очередь зависит от объема выданных займов, именно к увеличению этого показателя и нужно стремиться. Увеличение чистой прибыли ломбарда реализуется посредством следующих мер:

1. Совершенствование и автоматизация методов работы.
2. Своевременная уценка товаров. Большая проблема комиссионных магазинов при ломбардах – это затоваривание, которое возникает из-за установления неадекватных цен на товар и несвоевременной уценки. Многие товары (такие как сотовые телефоны) дешевеют очень быстро и для них нужно довольно часто проводить уценку, в противном случае есть риск продать товар дешевле себестоимости. Например, если телефон выставили по завышенной цене, то он, естественно, не продается. Если уценку сделать только через полгода-год, то его рыночная цена может настолько упасть, что будет ниже цены покупки. Если бы уценку сделали через месяц-два, то товар без проблем бы продался с прибылью. Так что своевременная уценка может увеличить прибыль, разгрузить витрины и высвободить деньги из оборота.

3. Расширение каналов сбыта. Зачастую ломбарды продают не выкупленное залоговое имущество только в комиссионном магазине при ломбарде. Однако определенные виды товаров лучше продаются в специализированных магазинах, например, автомобили – в салонах подержанных автомобилей, туда их лучше и выставлять на реализацию.

4. Переработка лома в новые ювелирные изделия. В рамках данного мероприятия можно объединить ломбард с ювелирным магазином. Таким обра-

зом, можно зарабатывать гораздо больше на розничной продаже новых ювелирных изделий, чем на продаже лома золота.

5. Изменения ценовой политики в зависимости от ситуации на рынке и показателя порога рентабельности. Данное мероприятие предполагает предварительный сопоставительный анализ прироста объема продаж за счет снижения цены к его снижению за счет изменения цены.

6. Сокращение сроков реализации, увеличения оборачиваемости. Данная мера позволит снизить объемы запасов.

7. Снижение запасов за счет дисконтов и маркетинговых акций.

Таким образом, результаты проведенного анализа показывают, что рекомендации, которые предложены будут положительно влиять на деятельность ломбарда.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе написания работы были решены задачи, а именно изучены принципы и роль микрофинансирования, рассмотрены перспективы развития рынка микрофинансирования, а также проанализирован предмет исследований и предложены пути развития микрофинансирования в России.

Из работы можно сделать вывод, что инфраструктура микрофинансового рынка в России находится в сложном периоде становления.

В настоящее время ломбардная деятельность не лицензирована. Несмотря на это, Центральный Банк России реализует полный спектр мер, которые обычно используются в процессе лицензирования.

Рост услуг, связанных с ломбардами, позволит, конечно, выдержать конкуренцию небольшим региональным ломбардам, которые не в состоянии снизить ставки по кредитам.

Виды безопасности расширяются: ломбарды принимают не только ювелирные изделия в качестве залога, но и часы, автомобили, одежду, бытовую технику, антиквариат и жилье. Согласно Федеральному закону «О ломбардах» участники рынка могут предоставлять кредиты только физическим лицам, но малые и средние предприятия часто используют услуги ломбардов для развития своего бизнеса, получая кредиты в ломбардах как физические лица.

В России неконтролируемый рост рынка ломбарда тормозится растущими требованиями регулятора.

Получение Центральным банком статуса мегарегулятора привело к разработке нормативной базы, определяющей принципы функционирования ломбардов, направленной на повышение прозрачности рынка. В результате примерно половина ломбардов нарушает действующие правовые рамки, прячется от регулятора, закрывает свою деятельность и переключается на вещи от граждан, и перепродают их оптовым покупателям. Это несмотря на то, что Банк России не применяет к ломбардам строгие меры. Эта тенденция может привести к сокращению числа участников микрофинансового рынка, сохранению в основном ломбардных сетей, снижению уровня конкуренции и росту стоимости услуг. Однако с 2017 года, другие участники кредитного рынка, ломбарды могут устанавливать максимальные процентные ставки по своим кредитам в зависимости от типа залога, срока и размера кредита.

Особенность ломбардов, определяющая интерес к ним со стороны государства и общества, заключается в том, что они служат своеобразными социально-экономическими «стабилизаторами» во всех экономических формациях. Выдавая краткосрочные кредиты гражданам, ломбарды удовлетворяют потребности населения в деньгах, тем самым снижая социальную напряженность и способствуя чисто экономическому способу повышения эффективного спроса на товары и услуги. Эта задача имеет особое значение в контексте экономического кризиса. На фоне финансового кризиса ломбардный бизнес в России получил дополнительный импульс для дальнейшего развития. Несмотря на снижение числа участников рынка в 2017-

2019 годах, спрос на услуги ломбардов значительно вырос. Размер кредитных средств, эмитированных ломбардами, сопоставим с размером банковских кредитов в периоды кризиса.

Микрофинансовая индустрия значительно расширила свою сферу влияния: сегодня ломбардами могут пользоваться все группы населения, хотя изначально ими пользовались в основном клиенты с низкими доходами, не имеющие доступа к банковским кредитам.

Микрофинансирование помогает оказывать финансовую помощь населению, снижать социальную напряженность, поддерживать малый бизнес и преодолевать бедность и безработицу в обществе. Государство должно принять непосредственное участие в развитии микрофинансового рынка. Система регулирования ломбардов должна быть ориентирована не только на устойчивое функционирование ломбардов, но и на развитие их социальных функций.

Необходимо создать механизмы, которые помогли бы активизировать роль ломбардов как важный социальный институт общества, занимающихся решением насущных проблем экономического развития.

Таким образом, представляется целесообразным создать механизмы создания средств в ломбардах, которые будут сосредоточены на покупке основных продуктов для некоторых наиболее уязвимых групп граждан, таких как пенсионеры, инвалиды и многодетные семьи. Эти средства могут быть созданы в крупных МФО, которые имеют несколько точек. Микрофинансовый бизнес имеет перспективы развития в России, поскольку он связан с социальной политикой государства и качеством жизни населения, это отражает ведущую роль МФО в социальном производстве России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч. 1 [Электронный ресурс] : федер. закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ ред. от 16.12.2019 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : федер. закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ ред. от 04.11.2019 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма [Электронный ресурс] : федер. закон от 07.02.2001 № 115-ФЗ ред. от 07.04.2020 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
4. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ ред. от 03.04.2020 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. О кредитных историях [Электронный ресурс] : федер. закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ ред. от 08.06.2020 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
6. О защите конкуренции [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ ред. от 24.04.2020 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
7. Об информации, информационных технологиях и о защите информации [Электронный ресурс] : федер. закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ ред. от 03.04.2020 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

8. О персональных данных [Электронный ресурс] : федер. закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ ред. от 31.12.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
9. О ломбардах [Электронный ресурс] : федер. закон от 19.07.2007 №196-ФЗ ред. от 02.12.2019 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
10. О кредитной кооперации [Электронный ресурс] : федер. закон №190-ФЗ от 18.07.2009 ред. 02.12.2019 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
11. О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях [Электронный ресурс] : федер. закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ ред. от 02.12.2019 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
12. О потребительском кредите (займе) [Электронный ресурс] : федер. закон от 21.12.2013 № 353-ФЗ ред. от 03.04.2020 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
13. О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности [Электронный ресурс] : федер. закон от 03.07.2016 № 230-ФЗ ред. от 02.12.2019 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
14. О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях [Электронный ресурс] : Законопроект № 686367-7: Федеральный закон «О признании утратившим силу Федерального закона // Автоматизированная система обеспечения законодательной деятельности – URL: [http://asozd.duma.gov.ru/mam.nsf/\(Spravka\)?Open Agent&RN=686367-7](http://asozd.duma.gov.ru/mam.nsf/(Spravka)?Open Agent&RN=686367-7).
15. О единой автоматизированной информационной системе «Единый реестр доменных имен, указателей страниц сайтов в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и сетевых адресов, позволяющих идентифицировать сайты в информационно-телекоммуникационной сети

«Интернет», содержащие информацию, распространение которой в Российской Федерации запрещено [Электронный ресурс] : Постановление Правительства РФ от 26 октября 2012 № 1101 ред. от 16.05.2020 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

16. Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями операций по выдаче (размещению) денежных средств по договорам займа и договорам банковского вклада [Электронный ресурс] : Положение Банка России от 01.10.2015 № 493-П ред. от 14.08.2017// Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

17. О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам [Электронный ресурс] : Указание Банка России от 28.06.2016 № 4054-У ред. от 13.06.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

18. Белобабченко, М. К. Необходимость перемен в регулировании деятельности по возврату просроченной задолженности (коллекторской деятельности) / М. К. Белобабченко // Право и практика. – 2020. – № 1. – С. 115- 122.

19. Белова, Е. Э. Сущность микрофинансовых организаций. Плюсы и минусы микрофинансирования / Е. Э. Белова // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2016. – № 2-3. – С. 23.

20. Быканова, Н. И. Проблема выбора: банковский микрокредит или микрофинансовый заем? / Н. И. Быканова, Т. А. Руденко // Вектор экономики. – 2020. – № 2 (44). – С. 17.

21. Дранишникова, В. В. Деятельность микрофинансовых организаций: проблемы и пути решения / В. В. Дранишникова, Л.С.К. Мамедова // В сборнике: Структурные преобразования экономики территорий: в поиске социального и экономического равновесия / Сборник научных статей 3-й Всероссийской научно-практической конференции. В 2-х томах. – 2020. – С. 17- 20.

22. Исмаилова, Л. М. Состав научно-методического обеспечения микрофинансовой деятельности / Л. М. Исмаилова, З. А. Зербалиева // В сборнике: Актуальные вопросы науки и практики / Сборник научных трудов по материалам XVII Международной научно-практической конференции. – 2020. – С. 8-11.
23. Котенко, А. Л. Особенности конкуренции на рынке ломбардов / А. Л. Котенко // Современная конкуренция. – 2019. – Т. 13. № 2 (74). – С. 37-49.
24. Мамута, М. В. Введение в микрофинансирование. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг / М. В. Мамута, О. С. Сорокина // Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. – 2015. – Том 2. № 2. – С. 144.
25. Поспелова И.Б. Развитие микрофинансовой деятельности в условиях цифровизации / И. Б. Поспелова // Форум молодых ученых. – 2020. – № 2 (42). – С. 313-316.
26. Серова, Е. Г. Реалии рынка микрофинансовых организаций в России: тенденции и перспективы / Е. Г. Серова, И. Н. Панкратовы, О. В. Ранга // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2015. – № 2 (54). – С. 219.
27. Старостин, В. М. Становление рынка микрофинансирования в Российской экономике / В. М. Старостин // Вестник Российского университета кооперации. – 2014. – № 2 (16). – С. 49.
28. Стащенко Е. Микрофинансовая деятельность в Российской Федерации: проблемы и пути их решения / Е. Стащенко // В сборнике: Международные научные студенческие чтения / Материалы XVII международной научной конференции студентов. – 2020. – С. 15-20.
29. Тхагапсов, И. З. Система микрофинансов: сущность и развитие / И. З. Тхагапсов, М. А. Пивоварова // Поколение будущего: взгляд молодых ученых. – 2015. – № 1. – С. 345.
30. Годовой отчет Банка России за 2019 год [Электронный ресурс] : официальный сайт Банка России. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/God/ar_2019.pdf.

31. Долженков, А. Ломбарды рвутся в онлайн / А. Долженков // [Электронный ресурс] : РА «Эксперт». – Режим доступа: <https://expert.ru/2020/04/22/lombardy-i-rvutsya-v-onlajn/>.
32. Лазутин, А. Золотой стандарт: почему будет расти рынок ломбардов и их инвестиционная привлекательность / А. Лазутин // [Электронный ресурс] : Банки.ру. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/news/columnists/?id=10924393>
33. Преимущества и недостатки микрокредита [Электронный ресурс]: статья/ Источник: <https://www.bibliofond.ru/view.aspx?id=866589>
34. Проект основных направлений развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации на период 2016-2018 годов [Электронный ресурс]: // официальный сайт Банка России. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/finmarkets/files/development/opr_1618.pdf
35. Современная практика микрокредитования [Электронный ресурс]: статья/ Источник: <https://www.bibliofond.ru/view.aspx?id=866589>
36. Федеральная служба государственной статистики официальный сайт. – Электронный ресурс <https://www.gks.ru/>

Бухгалтерский баланс ООО «Ломбард Центральный» на 31.12.2018 г.

 1050 7018	ИНН 1910012987 КПП 191001001 Стр. 001	 445e 9757 510b e695 6946 65aa 7557 22fa						
Форма по КЭД 0710099								
Бухгалтерская (финансовая) отчетность								
Номер корректировки 0	Отчетный период (код) 34	Отчетный год 2018						
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ЛОМБАРД "ЦЕНТРАЛЬНЫЙ"								
(наименование организации)								
Дата утверждения отчетности	27.03.2019							
Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД	64.92.6							
Код по ОКПО	26653627							
Форма собственности (по ОКФС)	16							
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12165							
Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. – код по ОКЕИ)	384							
На 6 страницах	с приложением документов или их копий на <input type="text"/> листах.							
<p>Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:</p> <p>1 – руководитель 2 – уполномоченный представитель</p> <p>НОВОСЕЛОВ ОЛЕГ АЛЕКСАНДРОВИЧ</p> <p>Подпись  Дата 10.03.2019</p> <p style="text-align: center;">МП </p> <p style="text-align: center;">Наименование документа, подтверждающего полномочия представителя</p>								
<p>Заполняется работником налогового органа</p> <p>Сведения о представлении документа</p> <p>Данный документ представлен (код) <input type="text"/></p> <p>на <input type="text"/> страницах</p> <p>в составе (отметить знаком V)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td>0710001 <input type="checkbox"/></td> <td>0710002 <input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>0710003 <input type="checkbox"/></td> <td>0710004 <input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>0710005 <input type="checkbox"/></td> <td>0710006 <input type="checkbox"/></td> </tr> </table> <p>с приложением документов или их копий на <input type="text"/> листах</p> <p>Дата представления документа <input type="text"/></p> <p>Зарегистрирован за № <input type="text"/></p> <p style="text-align: right;">Финанс. Д. О* Подпись</p>			0710001 <input type="checkbox"/>	0710002 <input type="checkbox"/>	0710003 <input type="checkbox"/>	0710004 <input type="checkbox"/>	0710005 <input type="checkbox"/>	0710006 <input type="checkbox"/>
0710001 <input type="checkbox"/>	0710002 <input type="checkbox"/>							
0710003 <input type="checkbox"/>	0710004 <input type="checkbox"/>							
0710005 <input type="checkbox"/>	0710006 <input type="checkbox"/>							
<p>* Отсутствует при наличии ** При наличии</p>								
								



ИНН 1910012987
КПП 191001001 стр. 002



Местонахождение (адрес)

Почтовый индекс 655100

Субъект Российской Федерации (код) 19

Район УСТЬ-АБАКАНСКИЙ Р-Н

Город _____

Населенный пункт (осло, поселок и т.п.) РП. УСТЬ-АБАКАН

Улица (проспект, переулок и т.п.) УЛ. ЩОРСА

Номер дома (владения) 35А

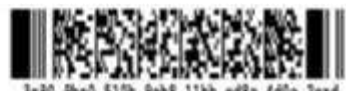
Номер корпуса (строения) _____

Номер офиса _____





ИНН 1910012987
КПП 191001001 Стр. 003



Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Показатель	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
—	Нематериальные активы	1110	—	—	—
—	Результаты исследований и разработок	1120	—	—	—
—	Нематериальные поисковые активы	1130	—	—	—
—	Материальные поисковые активы	1140	—	—	—
—	Основные средства	1150	—	—	—
—	Доходные вложения в материальные ценности	1160	—	—	—
—	Финансовые вложения	1170	—	—	—
—	Отложенные налоговые активы	1180	—	—	—
—	Прочие внеоборотные активы	1190	—	—	—
—	Итого по разделу I	1100	—	—	—
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
—	Запасы	1210	1 1 7	4 1	1 3
—	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	—	—	—
—	Дебиторская задолженность	1230	4	—	—
—	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 1 9 4	1 4 7 8	1 7 4 9
—	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6 2 2	3 5 2	4 2
—	Прочие оборотные активы	1260	—	—	—
—	Итого по разделу II	1200	1 9 3 7	1 8 7 1	1 8 0 4
—	БАЛАНС	1600	1 9 3 7	1 8 7 1	1 8 0 4

+

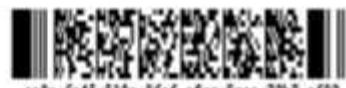


+



ИФН 1910012987

КПП 191001001 Стр. 004



ПАССИВ

Показатели ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
_____	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
_____	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	_____	_____	_____
_____	Переоценка внеоборотных активов	1340	_____	_____	_____
_____	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	_____	_____	_____
_____	Резервный капитал	1360	_____	_____	_____
_____	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	217	169	103
_____	Итого по разделу III	1300	227	179	113
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
_____	Пасвой фонд	1310	_____	_____	_____
_____	Целевой капитал	1320	_____	_____	_____
_____	Целевые средства	1350	_____	_____	_____
_____	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	_____	_____	_____
_____	Резервный и иные целевые фонды	1370	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу III	1300	_____	_____	_____
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
_____	Заемные средства	1410	_____	_____	_____
_____	Отложенные налоговые обязательства	1420	_____	_____	_____
_____	Оценочные обязательства	1430	_____	_____	_____
_____	Прочие обязательства	1450	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу IV	1400	_____	_____	_____





ИНН 1910012987
КПП 191001001 Стр. 005



Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
—	Заемные средства	1510	1 660	1 660	1 660
—	Кредиторская задолженность	1520	50	32	31
—	Доходы будущих периодов	1530	—	—	—
—	Оценочные обязательства	1540	—	—	—
—	Прочие обязательства	1550	—	—	—
—	Итого по разделу V	1500	1 710	1 692	1 691
—	БАЛАНС	1700	1 937	1 871	1 804

Примечания

- 1 Указывается номер документа/показателя в бухгалтерскому балансу и отчету «Финансовые результаты».
- 2 Дать в явной форме, отчеты вычислений или официальный источник информации и других данных.
- 3 Заполняется автономными организациями.



Отчет о финансовых результатах ООО «Ломбард Центральный» за 2018 г.

		ИНН 1910012987		
		КПП 191001001	Стр. 006	
		Форма по ОКУД 0710002		
Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
	Выручка ²	2110		
	Себестоимость продаж	2120		
	Валовая прибыль (убыток)	2100		
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200		
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	7 21	6 54
	Прочие расходы	2350	(6 57)	(5 71)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 4	8 3
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 3)	(1 7)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменения отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменения отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 1	6 6
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода³	2500	5 1	6 6
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Примечания

1 Указываются в виде абсолютных значений в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах.

2 Выручка формируется за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

3 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».

+



+

Иллюстративный материал (слайды)





АКТУАЛЬНОСТЬ

Актуальность темы обусловлена динамичным развитием микрофинансирования на российском банковском рынке, позволяющим легко начать бизнес без стартового капитала и кредитной истории. Несмотря на положительную динамику, темпы роста малого бизнеса в России остаются низкими, а по сравнению с 2018 г. вклад сектора малого и среднего бизнеса в ВВП снизился с 22,3 % до 20,2 % в 2019 г. Все это вызывает необходимость более активного регуляторного подхода к этой проблеме и, прежде всего, обеспечения доступа малого бизнеса к финансовым ресурсам, в частности, за счет развития системы микрофинансирования.



ЦЕЛЬ, ЗАДАЧИ

Цель – изучение особенностей развития и функционирования микрофинансирования в России, а также разработка путей совершенствования данного сектора.

Задачи:

1. Раскрыть теоретические основы организации микрофинансирования в РФ;
2. Проанализировать развитие микрофинансирования в России на примере ООО «Ломбард Центральный»;
3. Разработать мероприятия по улучшению деятельности микрофинансирования.



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РФ

Понятия, принципы и роль микрофинансирования

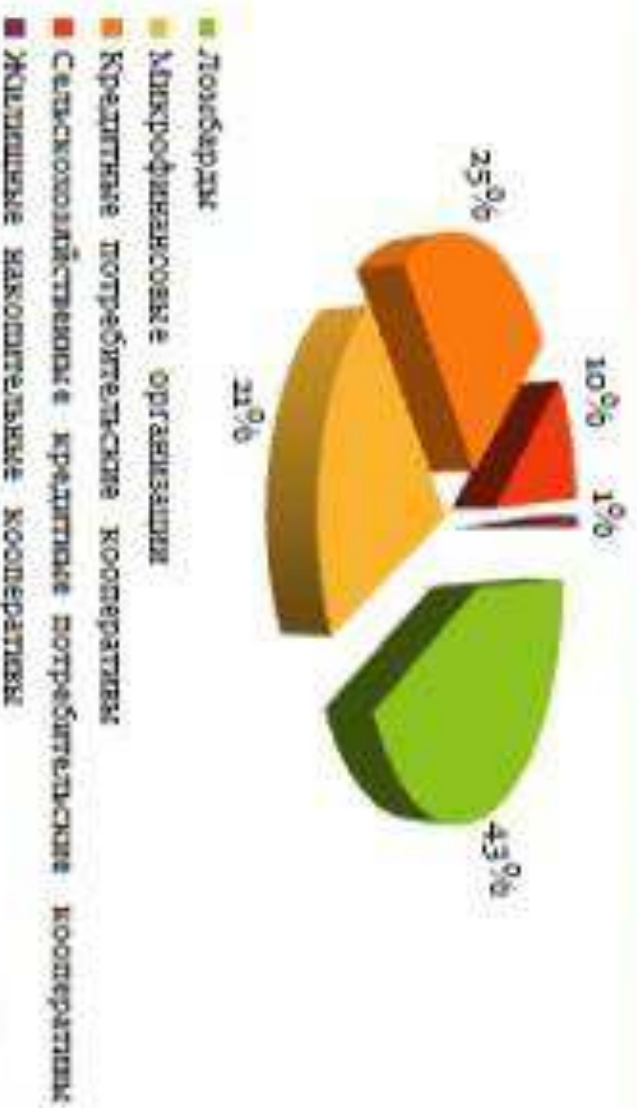
Сравнение процентных ставок по кредитам МФО и банков в 2019 г. в России

Наименование организации	Сумма займа, руб.	Срок	Ставка, %
Микрофинансовые организации			
«Социальный заем»	1000 - 20 000	до 60 дней	248,2% в год (0,68% в день)
«Быстрые деньги» новый	1000 - 15 000	до 60 дней	361,35% в год (0,99% в день)
«Быстрые деньги» льготный	1000 - 30 000	до 60 дней	361,35% в год (0,99% в день)
Кредитные организации			
Кредит на любые цели	до 5 млн.	до 5 лет	от 12,9% до 19,9% в год
Кредит наличными	до 3 млн.	до 7 лет	от 7,5% в год
Кредит на покупку автомобиля	до 5 млн.	до 5 лет	от 6,9% в год
Рефинансирование	до 3 млн.	до 7 лет	от 9,5% в год



РАЗВИТИЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ЛОМБАРД ЦЕНТРАЛЬНЫЙ»

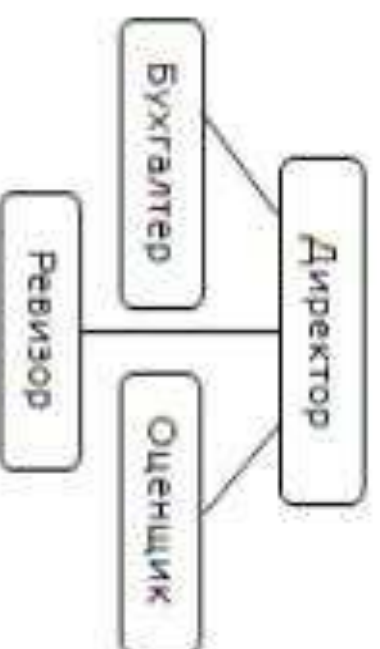
Организация деятельности ломбардов в России



Удельный вес ломбардов в структуре микрокредитных организаций России в 2019 году

РАЗВИТИЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ЛОМБАРД ЦЕНТРАЛЬНЫЙ»

Общая характеристика ООО «Ломбард Центральный»



Организационная структура
ООО «Ломбард Центральный»

Условия получения займа в ООО «Ломбард Центральный»:

- получить услуги ломбарда имеют граждане не моложе 18 лет, при предъявлении ими паспорта РФ;
- срок займа от 1 до 30 дней, при этом клиент имеет право пролонгировать договор займа

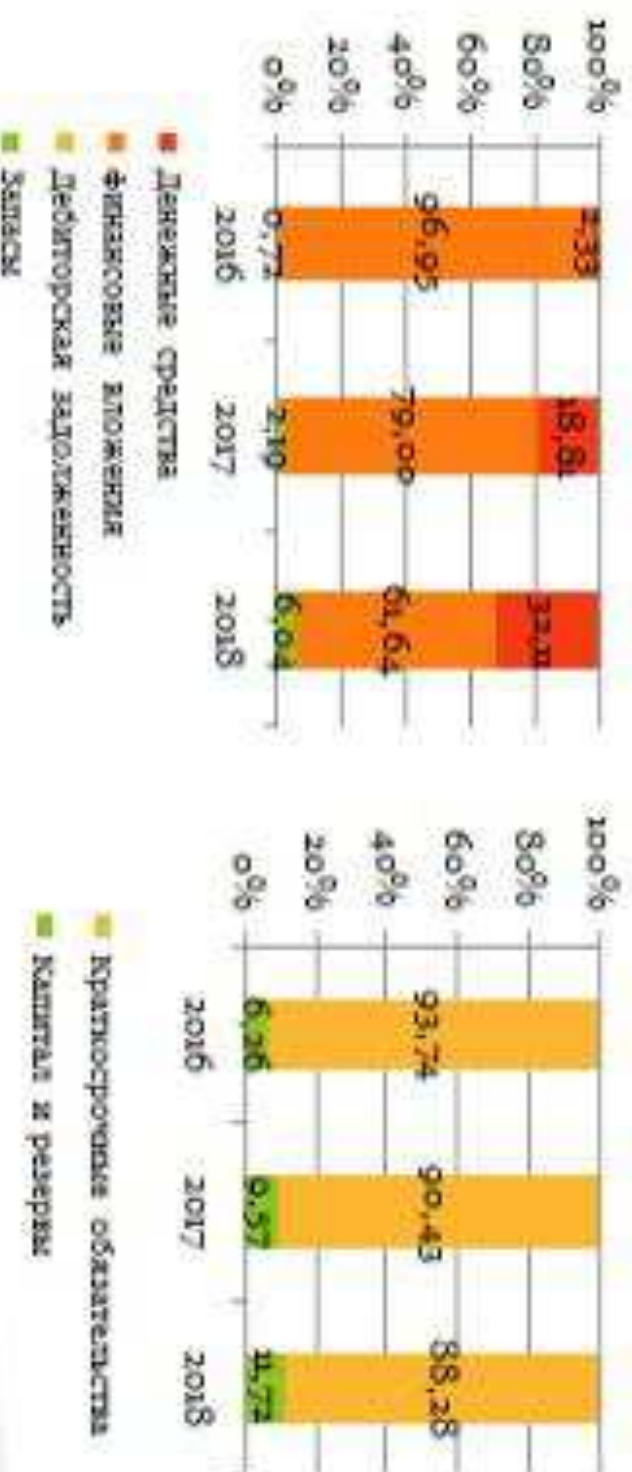
Юридический адрес:

Республика Хакасия Усть-Абаканский район, рп. Усть-Абакан, улица Щорса 35 А.



РАЗВИТИЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ЛОМБАРД ЦЕНТРАЛЬНЫЙ»

Анализ финансового состояния ООО «Ломбард Центральный»



Структура активов и пассивов баланса ООО «Ломбард Центральный»



ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РФ

Рекомендации по совершенствованию микрофинансирования в России

Неоднородность
регулирувания и, как
следствие,
необходимость ре-
структуризации
законодательства

Непрозрачность
рынка
микрофинсирования

Отсутствие
кредитования
банками

Нехватка
добросовестных
заемщиков

Проблемы микрофинансирования:



ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РФ

Рекомендации по совершенствованию микрофинансирования в России

Введение системы регулятивных льгот для МФО и потребительских кооперативов, которые активно кредитуют ломбарды в качестве стимулов для развития этой деятельности

Активизировать реализацию пилотного проекта по секьюритизации портфеля микрокредитов, выданных малому бизнесу

Рассмотреть возможность устранения регуляторных барьеров, препятствующих реализации аналогичных планов другими потенциальными инвесторами

Предложения для решения проблем микрофинансирования



ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РФ

Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Ломбард
Центральный»

Результаты расчетов открытия Интернет-сайта ООО «Ломбард Центральный» в
прогнозируемом периоде

Основной показатель	До введения мероприятия	После введения мероприятия	Отклонение	Тренд изменения, %
Единоразовые затраты на создание сайта, в тыс. руб.	-	65	65	-
Доходы, тыс. руб.	721	829	108	15,0
Расходы - всего, в том числе, тыс. руб.:	657	752	95	14,4
- переменная часть расходов	197	127	30	15,0
- постоянная часть расходов	460	625	65	14,1
Прибыль, тыс. руб.	64	78	14	22,3
Рентабельность, %	8,88	9,26	0,48	109,4



ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РФ

Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Ломбард Центральный»

Информация о прогнозной выдаче микрозаймов ООО «Ломбард Центральный»

Показатели	Ед. измерения	2020 год
1. Выдано займов по договорам	тыс. шт.	240
2. Доходы	тыс. руб.	721
3. Расходы, в том числе:	тыс. руб.	697
3.1. Переменные затраты	тыс. руб.	197
3.2. Постоянные затраты	тыс. руб.	460
4. Прибыль от продаж продукции	тыс. руб.	64
5. Затраты на финансирование операционной деятельности	руб.	4,5
6. Средний период возврата задолженности	дни	19

ПОСЛЕДНИЙ ЛИСТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

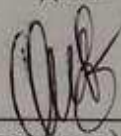
Квалификационная работа выполнена мной самостоятельно.
Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Список используемых источников 36 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру.

«29» 06 2020 г.
дата



(подпись)

Сафина Я.Е.
(Ф.И.О.)

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и менеджмент»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
зав. кафедрой ЭиМ
Т.Б. Коняхина
подпись инициалы, фамилия
« ТБ » 06 2020 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика
код – наименование направления

Развитие микрофинансирования и пути его совершенствования в РФ на примере
ООО «Ломбард Центральный»
тема

Руководитель

Т.Б. Коняхина 29.06.2020 доцент, к.э.н.
подпись, дата должность, ученая степень

Е.Л.Прокопьева
инициалы, фамилия

Выпускник

Я.Е.Сафина 06.06.2020
подпись, дата

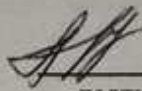
Я.Е.Сафина
инициалы, фамилия

Абакан 2020

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме Развитие микрофинансирования и пути его совершенствования на примере ООО «Ломбард Центральный»


Консультанты по
разделам:

Теоретическая часть
наименование раздела


подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Аналитическая часть
наименование раздела


подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Проектная часть
наименование раздела


подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Нормоконтролер


подпись, дата

Н.Л. Сигачева
инициалы, фамилия