
ОЦЕНКА РЕГИОНАЛЬНОЙ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ УСЛУГАМИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Высоцкая Ольга Михайловна, асп.

Яковлева Елена Александровна, д-р экон. наук, проф.

Воронежский государственный лесотехнический университет, ул. Тимирязева, 8, Воронеж, Россия, 394087; e-mail: o.voznaya@rambler.ru; elena-12-27@mail.ru

Цель: в статье представлен методологический подход к выравниванию уровней пространственного развития регионов путем дополнительной концентрации усилий на развитии финансового сектора. *Обсуждение:* региональный сегмент российского финансового сектора локализуется в экономическом пространстве региона и соответственно зависит, в первую очередь, от экономического потенциала региона, объемов финансовых ресурсов, состояния финансовой инфраструктуры, имеющих источников финансирования и капитала. *Результаты:* для оценки институциональной среды регионов РФ построена матрица позиционирования регионов по степени обеспеченности финансовыми услугами и обоснованы количественные значения уровней (перенасыщение, достаточный, низкий и критический), что позволило сформировать карту институциональной обеспеченности регионов РФ услугами некредитных финансовых организаций, которая является основой формирования приоритетных направлений привлечения и распределения финансовых ресурсов на мезоинституциональном уровне.

Ключевые слова: пространственное развитие, финансовый сектор, регион, некредитные финансовые организации.

DOI:

Введение

Важной задачей является сокращение межрегиональных социально-экономических диспропорций, обеспечение высокого качества жизни на всей территории страны. Так как разница по доходам в разных регионах может быть колоссальной, то сокращение межрегиональных социально-экономических диспропорций должно происходить за счет увеличения доходов в регионах с низкими показателями.

Необходимость создания на разных территориях условий для экономического роста и обеспечения высокого качества жизни предполагает создание стимулов для субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по собственному развитию [1]. На сегодняшний день муници-

палитеты регионов в большей степени заинтересованы в том, чтобы обосновать получение большего количества бюджетных средств, а не развивать собственные налоговую и неналоговую базы [5].

Важно и то, что низкие доходы населения в отдельных регионах не препятствуют востребованности финансовых услуг. В 2019 г. более 5,3 трлн рублей находились в остатках у населения [2]. Данные средства могли бы послужить стимулом для развития экономики регионов.

В многочисленных исследованиях Дж. Герли и Э. Шоу, Р. Голдсмит, М. Джетлер, В. Бенсивенга и В. Смит, Н. Рубини и К. Сала-и-Мартин, Р. Атже и Б. Джованович, Р. Кинг и Р. Ливайн, Ф. Чинтарелли, А. Демиргуч-Кунт и Р. Ливайн, Р. Ла Порта, Ф. Лопез ди Силанес, А. Шляйфер, Р. Вишни, Р. Раджан и Л. Зингалес, П. Уочтел, А. Ведева, Ю. Данилова, Я. Миркина, С. Мошенского, Б. Рубцова отмечена сложная взаимосвязь между финансовым и экономическим развитием. Причем прямое влияние финансов на экономическое положение более существенно, чем обратное. Сила этих взаимовлияний различна для отдельных стран, регионов и периодов развития [7].

Методология исследования

Финансовый сектор региона структурно отражает устройство финансового сектора страны, но в то же время имеет свои особенности, которые зависят от уровня экономического развития региона (рисунок 1). Используя показатели, которые характеризуют основные сегменты финансового сектора, можно оценить его состояние.

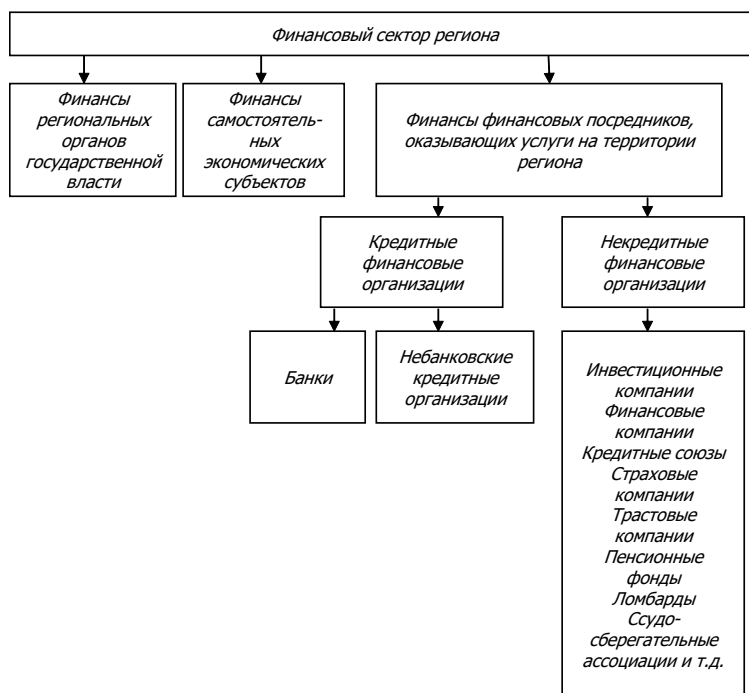


Рис. 1. Структура финансового сектора региона

Ряд ученых отмечают, что для российского финансового сектора характерна территориальная асимметрия, которая проявляется в локализации финансовых ресурсов и финансовых организаций в центральных регионах (финансовых центрах) и меньшей степенью их присутствия в периферийных территориях. Подобная ассиметричная ситуация складывается и внутри регионов из-за неравномерности развития региональной инфраструктуры [6].

Считаем, что микрофинансовые организации (МФО) и кредитные потребительские кооперативы (КПК) по своим функциональным свойствам могут служить инструментами выравнивания диспропорций в регионах по предоставлению финансовых услуг.

Для определения уровня обеспеченности услугами МФО и услугами кредитной кооперации необходимы показатели, представленные по федеральным округам в табл. 1. Источниками информации выступают открытые данные Банка России и Росстата.

Показатели обеспеченности региона услугами кредитных потребительских кооперативов (R_{ccc}) и микрофинансовых организаций (R_{mfo}) предлагается рассчитывать, как среднегеометрическое значение индексов:

$$R_{ccc} = \sqrt[5]{I_{ccc} \times I_{populDeposit} \times I_{populKredit} \times I_{regCCC} \times I_{TotalPopul}},$$

$$R_{mfo} = \sqrt[5]{I_{mfo} \times I_{populKredit} \times I_{regMFO} \times I_{TotalPopul}},$$

где I_{ccc} – показатель количества КПК на 1000 человек в регионе по отношению к такому же показателю по стране; I_{mfo} – показатель количества МФО на 1000 человек в регионе по отношению к такому же показателю по стране; $I_{populDeposit}$ – индекс сберегательной активности в регионе на 1000 человек в регионе по отношению к такому же показателю по стране; $I_{populKredit}$ – индекс доступности кредитования в регионе на 1000 человек в регионе по отношению к такому же показателю по стране; I_{regCCC} – индекс финансовой обеспеченности региона услугами КПК, который находится как доля кредитного портфеля и портфеля сбережений в экономике региона по отношению к аналогичному показателю по стране; I_{regMFO} – индекс финансовой обеспеченности региона услугами МФО, который находится как доля кредитного портфеля и портфеля денежных средств, предоставленных МФО по договорам займа в экономике региона по отношению к аналогичному показателю по стране; $I_{TotalPopul}$ – индекс участия населения в системе кредитной кооперации или МФО соответственно определяется как число пайщиков (клиентов) на население региона по отношению к аналогичному показателю по стране.

Полученные результаты позволяют выделить группы регионов в зависимости от уровня обеспеченности услугами МФО и услугами кредитной кооперации (табл. 2).

Таблица 1

Показатели, необходимые для определения уровня обеспеченности услугами МФО и услугами кредитной кооперации по федеральным округам

Показатель	Значение на 01.01.2019										
	РФ	ЦФО	СЗФО	ЮФО	СКФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО		
Количество МФО	2271	628	248	192	48	478	132	389	156		
Количество обособленных подразделений МФО	14 815	4 001	2679	962	85	3598	634	1942	914		
ИТОГО:	17086	4629	2927	1154	133	4076	766	2331	1070		
Количество КПК, состоящих в СРО КПК	1287	282	151	144	60	257	86	263	44		
Количество обособленных подразделений КПК	2 064	232	278	228	53	692	233	252	96		
ИТОГО:	3351	514	429	372	113	949	319	515	140		
Количество заемщиков-физических лиц по действующим договорам, в том числе, МФО	6363128	3225956	631784	327880	9321	629426	79154	1332233	127374		
КПК в СРО	698749	40541	59058	50553	19935	209414	111101	177787	30360		
Количество действующих договоров привлеченных денежных средств от физических лиц в КПК в СРО	228753	28011	22170	38831	2888	27680	49746	38976	20451		
Количество человек, пользующихся услугами НФО, в том числе, пайщиков КПК в СРО (без учета возможного членства в нескольких КПК)	960015	80591	146934	115410	16280	208920	122165	223842	45873		
клиентов МФО	6366238	3228897	631850	327907	9321	629427	79154	1332308	127374		
Численность населения России в возрасте 18 лет и более	116899746	32298983	11356985	13167148	7180281	23518859	9600372	14953513	4823605		
ВВП	74926792	26164237	8195347	5361879	1864723	11026688	10677942	7757655	3878320		

Таблица 2

Нормативные параметры показателей обеспеченности региона
услугами НФО

Уровни обеспеченности региона	Iccc	Imfo
Необеспеченные	$0 < Iccc < 0,5$	$0 < Imfo < 0,5$
Критичной необеспеченности	$0,5 < Iccc < 1$	$0,5 < Imfo < 1$
Достаточной обеспеченности	$1 \leq Iccc < 1,5$	$1 \leq Imfo < 1,5$
Перенасыщенные	$Iccc \geq 1,5$	$Imfo \geq 1,5$

Обобщим полученные расчеты уровня обеспеченности услугами МФО и услугами кредитной кооперации и сформируем матрицу позиционирования регионов РФ по уровню обеспеченности услугами НФО. Количество организаций складывается из суммы количества организаций и их обособленных подразделений.

Расчет позиционирования осуществляется поэтапно:

1) построение матриц позиционирования регионов по уровню обеспеченности услугами МФО (табл. 3) и услугами системы кредитной кооперации (табл. 4).

Таблица 3

Позиционирование регионов по уровню обеспеченности услугами МФО

Обеспеченность услугами МФО			
Перенасыщенные	Достаточной обеспеченности	Критичной необеспеченности	Необеспеченные
СФО	ЦФО, СЗФО	СКФО, УФО	ЮФО, ПФО, ДВФО

Таблица 4

Позиционирование регионов по уровню обеспеченности услугами КПК

Обеспеченность услугами КПК			
Перенасыщенные	Достаточной обеспеченности	Критичной необеспеченности	Необеспеченные
УФО, СФО	СЗФО, ЮФО, ПФО, ДВФО		ЦФО, СКФО

2) учет фактического размещения регионов в построенных матрицах и суммирование соответствующих балльных значений соответствия такого размещения отражен в таблице 5. Определение балльных значений для каждого региона осуществляется путем присвоения конкретного балла от 1 до 7, учитывая размещение региона в матрице: для региона, перенасыщенного услугами МФО и кредитного кооперирования, присваивается 1 балл, а для региона с критическими их уровнями – 7 баллов. Далее находится среднеарифметическое значение рассчитанного балла соответствия для каждого из регионов.

Таблица 5

Позиционирование регионов по уровню обеспеченности услугами НФО

	Перенасыщенные услугами КПК	Достаточной обеспеченности услугами КПК	Критичной не-обеспеченности услугами КПК	Необеспеченные услугами КПК
Перенасыщенные услугами МФО	1 (СФО)	2	3	4
Достаточной обеспеченности услугами МФО	2	3 (СЗФО)	4	5 (ЦФО)
Критичной необеспеченности услугами МФО	3	4 (ЮФО, ДВФО, ПФО)	5	6
Необеспеченные услугами МФО	4 (УФО)	5	6	7(СКФО)

3) позиционирование регионов осуществляется путем округления рассчитанного среднего значения балла соответствия регионов к целому и выбирается ячейка на основе учета преимущественного размещения этого региона в табл. 2, 3.

Проведенный анализ обеспеченности регионов РФ может стать основой формирования приоритетных направлений привлечения и распределения финансовых ресурсов в регионах. Балльные значения соответствия размещения регионов необходимы при построении матрицы позиционирования регионов по уровню обеспеченности услугами НФО.

Обсуждение результатов

Концептуально взаимосвязь финансов и экономического роста определяется теорией эндогенного экономического роста, концентрирующей на его факторах и эффективном их использовании. В данном случае за финансами закрепляется стимулирующая роль предпринимательской и инновационной активности. Набор финансовых инструментов регулирования отличается разнообразием, включая в том числе и управление рисками [8].

Как сегмент национального финансового сектора региональный подвержен влиянию макроэкономических и глобальных факторов и пространственно ограничен территориями региона. Решаемые региональными финансами задачи выражаются в аккумулировании временно свободного капитала и выборе направлений его использования в интересах сбалансированного территориального развития, ускорении оборота капитала, активизирующего экономические процессы на уровне региона, формировании специальных финансовых институтов, снижении возможных рисков на финансовом рынке [12].

Роль регионального финансового сектора в пространственном разви-

тии территорий заключается в обеспечении условий для межотраслевого перелива капитала в регионе, повышения инвестиционной активности и экономического роста. Повышение эффективности функционирования регионального финансового сектора обеспечивает высокие темпы социально-экономического развития в территориальном разрезе [4].

Для формирования и развития внутреннего инвестиционного спроса существенное значение имеют институты микрофинансирования и кредитной кооперации, которые создают условия для повышения доступности кредитных ресурсов субъектам малого и среднего предпринимательства. Их положительные кредитные истории в дальнейшем позволят полноценно участвовать в инвестиционных процессах. Повышение инвестиционного спроса на региональном и национальном уровнях зависит от объемов и состава продуктов, предоставляемых бизнесу микрофинансовыми организациями (МФО) и институтами кредитной кооперации [3].

Физическая доступность финансовых услуг возрастает посредством развития финансовой инфраструктуры, совершенствования законодательства, использования инновационных технологий и механизмов [9]. При этом возрастает роль некредитных финансовых организаций (НФО), поскольку они могут реализовывать разнообразные финансовые продукты вне зависимости от местоположения потребителей, в том числе в отдаленных, малонаселенных и труднодоступных районах [10]. К некредитным финансовым организациям относятся субъекты страхового дела, профессиональные участники рынка ценных бумаг, инфраструктурные организации, субъекты рынка коллективных инвестиций, субъекты микрофинансирования и кооперативы, кредитные рейтинговые агентства, филиалы и представительства иностранных кредитных рейтинговых агентств, ответственные актуарии, саморегулируемые организации [11].

Заключение

По результатам анализа выявлена территориальная асимметрия финансового развития, которая выражается в локализации некредитных финансовых организаций в таких округах, как Сибирский и Северо-Западный федеральные округа, и меньшей степенью их присутствия в Уральском, Южном, Приволжском и Дальневосточном, Центральном федеральных округах. Практически необеспеченным является Северо-Кавказский федеральный округ. Также отмечается асимметричная локализация некредитных финансовых организаций непосредственно в регионах, что связано с неравномерным развитием региональной инфраструктуры. За последние годы количество некредитных финансовых организаций сокращается, сохраняется неравномерность размещения финансовых ресурсов и финансовых институтов на территории страны. Неизменными остаются межрегиональные различия в обеспеченности финансовыми услугами и условия финансово-экономического неравенства.

Предложенная методика оценки степени обеспеченности регионов

услугами некредитных финансовых организаций отличается гибкостью и простотой. Результаты оценки могут быть использованы при принятии решений по регулированию регионального рынка финансовых услуг, а также помогут оценить эффективность принятых решений для отдельного субъекта РФ. В целом можно получить представление о степени насыщенности того или иного региона России услугами некредитных финансовых организаций.

Список источников

1. Боровская Л.В. Анализ воздействия институциональных трансформаций на институциональную среду и социально-экономическое развитие региона // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2019, no. 1(109), с. 120-134.
2. Доходы, расходы и сбережения населения. Доступно: <https://www.gks.ru/folder/13397?print=1> (дата обращения: 22.12.2020).
3. Игонина Л.Л. Инвестиционно-воспроизводственный подход к анализу инвестиционно-финансового потенциала региона // *Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований*, 2017, no. 8(2), с. 325-329.
4. Игонина Л.Л. *Региональные и муниципальные финансы: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры*. Москва, Издательство Юрайт, 2017.
5. Кизиль Е.В. Институциональный подход к исследованию потенциала развития территории // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2016, no. 3(75), с. 112-133.
6. Коротких В.В. Механизм трансформации сбережений населения в инвестиции: направления совершенствования в современной России // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2018, no. 9(105), с. 32-43.
7. Криничанский К.В. Финансовые рынки: анализ влияния на социально-экономические процессы в российских регионах // *Региональная экономика: теория и практика*, 2015, no. 4(379), с. 13-27.
8. Молчанова О.А. Система финансовых ресурсов как инструмент реализации экономических интересов субъектов и роль рынка в ее функционировании // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2018, no. 7(103), с. 20-41.
9. Никулина Е.В. Совершенствование стратегии инвестиционного обеспечения регионов Центрального федерального округа в условиях нестабильной внешней среды // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2017, no. 1(85), с. 112-121.
10. Стратегия повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018–2020 годов. Доступно: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71825498/#ixzz6QI9ljFdf> (дата обращения: 22.12.2020).
11. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.04.2020) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 12.04.2020). Доступно: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (дата обращения: 22.12.2020).
12. Эскиндарова М.А. *Новые траектории развития финансового сектора России: монография*. Москва, Когито-Центр, 2019.

ASSESSMENT OF REGIONAL AVAILABILITY OF SERVICES OF NON-CREDIT FINANCIAL ORGANIZATIONS

Vysotskaya Olga Mikhailovna, graduate student

Yakovleva Elena Aleksandrovna, Dr. Sc. (Econ.), Prof.

Voronezh State Forestry Engineering University Named after G.F. Morozov, st. Timiryazeva, 8, Voronezh, Russia, 394087; e-mail: o.voznaya@rambler.ru; elena-12-27@mail.ru

Purpose: the article presents a methodological approach to leveling the levels of spatial development of regions through additional concentration of efforts on the development of the financial sector. *Discussion:* the regional segment of the Russian financial sector is localized in the economic space of the region and, accordingly, depends, first of all, on the economic potential of the region, the volume of financial resources, the state of the financial infrastructure, available sources of financing and capital. *Results:* to assess the institutional environment of the regions of the Russian Federation, a matrix was built for positioning the regions according to the degree of provision of financial services and the quantitative values of the levels (oversaturation, sufficient, low and critical) were substantiated, which made it possible to form a map of the institutional provision of the regions of the Russian Federation with services of non-credit institutions. financial organizations, which is the basis for the formation of priority areas for attracting and distributing financial resources at the meso-institutional level.

Keywords: spatial development, the financial sector, the region, non-credit financial institutions.

References

1. Borovskaya L.V. Analiz vozdeystviya institucional'nyh transformacij na institucional'nyu sredu i social'no-ekonomicheskoe razvitie regiona [Analysis of the impact of institutional transformations on the institutional environment and socio-economic development of the region]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya*, 2019, no. 1(109), pp. 120-134. (In Russ.)
2. Dohody, raskhody i sberezheniya naseleniya [Incomes, expenses and savings of the population]. Available at: <https://www.gks.ru/folder/13397?print=1> (assessed: 22.12.2020). (In Russ.)
3. Igonina L.L. Investicionno-vosproizvodstvennyj podhod k analizu investicionno-finansovogo potenciala regiona [Investment and reproduction approach to the analysis of the investment and financial potential of the region]. *Mezhdunarodnyj zhurnal prikladnyh i fundamental'nyh issledovanij*, 2017, no. 8 (2), pp. 325-329. (In Russ.)
4. Igonina L.L. *Regional'nye i municipal'nye finansy: uchebnik i praktikum dlya bakalavriata i magistratury*. [Regional and municipal finance]. Moscow, Izdatel'stvo YUrajt, 2017. (In Russ.)
5. Kizil' E.V. Institucional'nyj podhod k issledovaniyu potenciala razvitiya territorii [Institutional approach to the study of the potential for the development of a

territory]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya*, 2016, no. 3(75), pp. 112-133. (In Russ.)

6. Korotkih V.V. Mekhanizm transformatsii sberezhenij naseleniya v investitsii: napravleniya sovershenstvovaniya v sovremennoj Rossii [The mechanism of transformation of savings of the population into investments: directions of improvement in modern Russia]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya*, 2018, no. 9(105), pp. 32-43. (In Russ.)

7. Krinichanskij K.V. Finansovye rynki: analiz vliyaniya na social'no-ekonomicheskie processy v rossijskih regionah [Financial markets: analysis of the impact on socio-economic processes in Russian regions]. *Regional'naya ekonomika: teoriya i praktika*, 2015, no. 4(379), pp. 13-27. (In Russ.)

8. Molchanova O.A. Sistema finansovyh resursov kak instrument realizatsii ekonomicheskikh interesov sub"ektov i rol' rynka v ee funkcionirovanii [The system of financial resources as a tool for realizing the economic interests of subjects and the role of the market in its functioning]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya*, 2018, no. 7(103), pp. 20-41. (In Russ.)

9. Nikulina E.V. Sovershenstvovanie strategii investitsionnogo obespecheniya regionov Central'nogo federal'nogo okruga

v usloviyah nestabil'noj vneshnej sredy [Improving the strategy of investment support for the regions of the Central Federal District in an unstable external environment]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya*, 2017, no. 1 (85), pp. 112-121. (In Russ.)

10. Strategiya povysheniya finansovoj dostupnosti v Rossijskoj Federacii na period 2018-2020 godov [Strategy for increasing financial inclusion in the Russian Federation for the period 2018-2020]. Available at: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71825498/#ixzz6QI9ljFdf> (assessed: 22.12.2020). (In Russ.)

11. Federal'nyj zakon ot 10.07.2002 no. 86-FZ (red. ot 03.04.2020) «O Central'nom banke Rossijskoj Federacii (Banke Rossii)» (s izm. i dop., vstup. v silu s 12.04.2020) [Federal Law No. 86-FZ of July 10, 2002 (as amended on April 3, 2020) "On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)"]. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (assessed: 22.12.2020). (In Russ.)

12. Eskindarova M.A. *Novye traektorii razvitiya finansovogo sektora Rossii: monografiya* [New trajectories of development of the financial sector in Russia]. Moscow, Kogito-Centr, 2019. (In Russ.)