

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2023, Том 15, № s1 / 2023, Vol. 15, Iss. s1 <https://esj.today/issue-s1-2023.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/90FAVN123.pdf>

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Караваяев, А. Е. Небанковские финансовые институты в Российской Федерации / А. Е. Караваяев // Вестник евразийской науки. — 2023. — Т. 15. — № s1. — URL: <https://esj.today/PDF/90FAVN123.pdf>

**For citation:**

Karavaev A.E. Non-bank financial institutions in the Russian Federation. *The Eurasian Scientific Journal*. 2023; 15(s1): 90FAVN123. Available at: <https://esj.today/PDF/90FAVN123.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.)

УДК 338

**Караваяев Артём Евгеньевич**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
Факультет «Информационных технологий и анализа больших данных»  
E-mail: karavaev\_artem@mail.ru

*Научный руководитель:* **Черняков Алексей Николаевич**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
Департамент анализа данных и машинного обучения  
Кандидат философских наук, доцент  
E-mail: ANChernyakov@fa.ru

## Небанковские финансовые институты в Российской Федерации

**Аннотация.** Небанковские финансовые институты, такие как инвестиционные компании, хедж-фонды, пенсионные фонды и страховые компании, небанковские кредитные организации, набирают популярность и растут в последнее время. Эти институты предоставляют различные финансовые услуги, такие как управление активами, инвестирование, страхование и планирование пенсий. Они также предлагают более гибкие и инновационные продукты и услуги, чем традиционные банки. Например, многие из них предлагают инвестиционные продукты с низкой стоимостью и высокой доходностью, которые привлекают инвесторов. Кроме того, небанковские финансовые институты также имеют более высокую скорость и эффективность в обработке финансовых операций. Одной из особенностей небанковских финансовых институтов в России является то, что они часто являются дочерними или связанными компаниями крупных банков. Например, инвестиционные компании могут быть созданы банками для управления активами своих клиентов, а страховые компании могут быть созданы банками для предоставления дополнительных услуг своим клиентам. В статье рассматривается роль небанковских финансовых институтов в современной экономике, а также присущие ей особенности. проводится анализ рыночной доли небанковских финансовых институтов и их вклада в развитие России. Рассматривается перспектива развития НФИ в России, на основе отечественных исследований в этой области. В ходе проведения исследования было выявлено, что небанковские финансовые институты занимают весомое место в экономике Российской Федерации и имеют хорошие перспективы развития, это обусловлено тем, что пользователи ищут более доступные и удобные способы осуществления финансовых операций. Результаты исследования могут быть использованы при изучении вклада небанковских финансовых организаций в развитие современной Российской экономики.

**Ключевые слова:** небанковские финансовые институты; рынок небанковских финансовых услуг; банковский сектор; финансовые ресурсы; небанковские организации; экономический рост; санкционный режим

## Введение

В настоящее время небанковские финансовые институты (НФИ) занимают все более значимую роль в экономике разных стран мира. Они представляют собой альтернативу традиционным банкам и оказывают широкий спектр финансовых услуг для населения и предпринимательства.

Развитие небанковских финансовых институтов поддерживается внутренними и внешними факторами, такими как технологический прогресс, изменение потребительских предпочтений и рост конкуренции на рынке финансовых услуг. В связи с этим необходимо исследовать динамику развития этих институтов, их перспективы и значимость для экономики.

В данном исследовании будет рассмотрен текущий статус небанковских финансовых институтов в России, а также их роль в современной экономике и перспективы развития.

Актуальность темы исследования небанковских финансовых институтов обусловлена рядом факторов:

1. Ростом роли небанковских финансовых институтов в экономике. Небанковские финансовые институты, такие как инвестиционные фонды, хедж-фонды, страховые компании, пенсионные фонды и другие, играют все более значимую роль в экономике, предоставляя все более обширный спектр услуг.
2. Изменением регулятивной среды. Регуляторы все более строго контролируют деятельность небанковских финансовых институтов, что требует от них адаптации к новым правилам и стандартам.
3. Увеличением конкуренции на рынке финансовых услуг. В условиях растущей конкуренции небанковские финансовые институты вынуждены постоянно улучшать свои продукты и услуги, а также повышать качество обслуживания клиентов.
4. Рисками, связанными с деятельностью небанковских финансовых институтов. Небанковские финансовые институты могут столкнуться с различными рисками, такими как кредитный, операционный, рыночный, ликвидности и другие. Поэтому изучение их деятельности и рисков является важным для обеспечения стабильности финансовой системы.

Все эти факторы делают исследование небанковских финансовых институтов актуальным и важным для понимания современной экономической ситуации.

Целью исследования является анализ роли небанковских финансовых институтов в современной экономике, а также перспектив их развития.

Объектом исследования являются небанковские финансовые институты.

Предметом исследования является анализ роли в современной экономике и перспектив небанковских финансовых институтов.

## 1. Методы и материалы

При написании научной работы автор использовал различные методы: табличные способы визуализации статистических данных, сравнительный метод, статистический, анализ и обобщение научных статей и исследований.

Для достижения поставленных целей были сформированы следующие задачи:

- Изучение основных видов небанковских финансовых институтов и их функций в экономике.
- Анализ рыночной доли небанковских финансовых институтов и их вклада в развитие экономики.
- Оценка перспектив развития небанковских финансовых институтов в условиях изменяющейся экономической среды.

При проведении исследования использовались отчётные данные ЦБ РФ, а также научные исследования отечественных и зарубежных экономистов.

Различные аспекты небанковских финансовых институтов в России рассмотрены в работах: Пилипосян А.А. [1], Молоканов А.И. [2], Федорова У.М. [3], Хохлова С.В. [4], Помогаева Е.А. [5].

Для проведения исследования были использованы различные информационные источники. В частности, были проанализированы научные труды отечественных и зарубежных ученых, официальные сайты в Интернете, а также зарубежные источники, связанные с тематикой работы.

## 2. Результаты и обсуждения

С развитием новых технологий и цифровизации, небанковские финансовые институты (НФИ) стали еще более востребованными в экономике разных стран мира. Они предлагают инновационные финансовые продукты и услуги, которые удобны и доступны для большинства людей.

Например, с помощью НФИ можно проводить онлайн-платежи, осуществлять переводы денег, покупать и продавать ценные бумаги и многое другое. Кроме того, многие НФИ предлагают мобильные приложения для удобного управления финансами, что позволяет сократить время и улучшить качество обслуживания клиентов [6].

НФИ также являются важным финансовым партнером для государственных организаций и международных организаций. Они могут предоставлять кредиты и финансовую поддержку для реализации различных государственных и международных проектов.

Кроме того, НФИ могут играть важную роль в развитии экономики и социальной сферы. Например, они могут финансировать проекты в области экологии, здравоохранения, образования и культуры. Таким образом, НФИ могут способствовать устойчивому развитию общества и улучшению качества жизни людей [7]. Небанковские финансовые институты (НФИ) занимают все более значимую роль в экономике разных стран мира, предоставляя широкий спектр инновационных финансовых продуктов и услуг для населения и предпринимательства, а также являясь важным партнером для государственных и международных организаций [8].

Небанковские финансовые институты — это юридические лица, которые занимаются финансовыми операциями, но не являются банками. В Российской Федерации такие институты регулируются Федеральным законом «О небанковских кредитных организациях».

К небанковским финансовым институтам относятся кредитные потребительские кооперативы, ломбарды, микрофинансовые организации и другие.

Эти институты могут оказывать финансовые услуги, такие как кредитование, прием денежных средств во вклад, переводы и другие. Однако, по сравнению с банками, у них более ограниченные возможности и права.

Небанковские финансовые институты являются важным элементом финансовой системы Российской Федерации. Они помогают удовлетворить потребности населения и малого бизнеса в финансовых услугах, а также разнообразить рынок финансовых услуг в целом [9].

Кроме того, небанковские финансовые институты могут предоставлять услуги, которые банки не могут оказывать, например, кредитование более рискованных проектов, выдача микрокредитов, а также услуги, связанные с залогом имущества.

Однако, следует заметить, что небанковские финансовые институты несут определенные риски. Некоторые из них могут заниматься нелегальными финансовыми операциями или нарушать права потребителей. Поэтому важно, чтобы государственные органы контролировали их деятельность и принимали меры по защите прав потребителей.

В целом, небанковские финансовые институты имеют свои плюсы и минусы. Они могут быть полезны для людей и бизнеса, но требуют более внимательного подхода к выбору и контролю их деятельности. Кроме того, они могут быть полезны в условиях экономического кризиса или финансовой нестабильности, так как предоставляют дополнительные источники финансирования для малого бизнеса и населения.

В связи с этим, небанковские финансовые институты являются важным элементом финансовой системы Российской Федерации и их роль в экономике страны будет продолжать расти в будущем.

Прежде, чем погружаться в анализ роли небанковских финансовых институтов и перспективах их развития, определимся с общими понятиями:

Небанковские финансовые институты — это организации, которые предоставляют финансовые услуги, но не являются банками. Они могут предлагать кредиты, страхование, инвестиционные услуги и другие финансовые продукты.

К небанковским финансовым институтам относятся:

- Финтех-компании, которые используют технологии для предоставления финансовых услуг, например онлайн-банки и платежные системы. Примеры: Яндекс.Деньги, Qiwi, Tinkoff Bank.
- Некредитные финансовые организации, которые предоставляют финансовые услуги, но не выдают кредиты. Примеры: инвестиционные компании, страховые компании, пенсионные фонды.
- Микрофинансовые организации, которые выдают маленькие займы на короткий срок. Примеры: Русский Микрофинансовый Центр, МигКредит.

Небанковские финансовые институты играют важную роль в экономике, предоставляя богатый выбор финансовых услуг для различных групп населения и бизнеса.

- Финтех-компании, используя современные технологии, предоставляют услуги онлайн-банков, платежных систем и электронных кошельков. Они упрощают процесс получения кредитов и проведения финансовых операций, делая их более доступными и удобными для потребителей.

- Некредитные финансовые организации, такие как страховые компании, инвестиционные компании и пенсионные фонды, предоставляют услуги защиты от рисков и инвестирования денежных средств. Они помогают людям и компаниям защитить свои финансы от непредвиденных обстоятельств и обеспечивают возможность получения дохода от инвестиций. Страховые компании играют одну из ключевых ролей на рынке финансовых услуг, обеспечивая доступ к кредитам и защите от рисков, также страховые компании помогают защитить финансовые интересы клиентов от непредвиденных рисков, таких как болезни, аварии, пожары и другие [10].
- Микрофинансовые организации предоставляют маленькие займы на короткий срок людям, которые не могут получить кредиты в банках. Это может быть полезно для развития малого бизнеса и повышения уровня жизни людей.

Таким образом, несмотря на значительный отставание от объемов активов банковского сектора, небанковские финансовые учреждения могут аккумулировать и перераспределять финансовые ресурсы в зависимости от потребности экономики.

Рынок небанковских финансовых услуг в РФ находится на стадии активного развития. Особенно быстро растет сегмент онлайн-финансовых услуг, таких как электронные кошельки, платежные системы и краудфандинговые платформы.

Небанковский сектор привлекает около 12 % денежных средств населения, при этом средний рост данного показателя для небанковского финансового сектора составляет 31 %, в то время как для банковского сектора этот же показатель составляет 7 %. Тем самым, небанковские финансовые институты растут в среднем в 4,5 раза быстрее, чем банковский сектор.

Большая часть исследуемых показателей растут от года к году, что говорит о общем росте НФИ в России за наблюдаемый период.

Результаты другого исследования [11], рассматривающего небанковские кредитные организации (НКО) на денежном рынке РФ, говорят о том, что НКО занимают одно из важнейших мест на денежном рынке РФ, осуществляя свою деятельность по дополнению банковского предложения, в областях, которые не заняты банками. НКО ориентированы на удовлетворение финансовых потребностей малоимущих граждан, создание благоприятных условий для начала бизнеса, предоставление займов предпринимателям малого бизнеса и активным, но малоимущим слоям населения

Небанковские финансовые институты в России имеют большой потенциал для развития, особенно в условиях изменяющейся экономической среды, так как они предлагают альтернативные финансовые услуги, которые могут быть более гибкими и адаптивными к потребностям потребителей и предпринимателей.

Некоторые из основных типов НФИ, которые могут сильно развиваться, включают в себя кредитные кооперативы, платежных системы, инвестиционные компании и страховые компании.

Небанковские кредитные организации могут быстро расти, особенно в регионах, где доступ к традиционным банковским услугам ограничен. Они могут предоставлять кредиты на более устойчивых условиях, чем другие НКО, и получать низкие проценты на депозиты своих членов. Использование небанковских финансовых организаций может значительно улучшить доступность микрокредитования для населения России и повысить эффективность решения этой проблемы [12].



Платежные системы могут быть очень перспективными в связи с увеличением количество электронных платежей, в особенности в небанковских сервисах, таких как интернет-магазины и мобильные приложения.

Инвестиционные компании могут стать популярными среди инвесторов, которые ищут альтернативные способы инвестирования капитала в условиях неопределенности на финансовых рынках.

Страховые компании могут занять большую долю рынка, предлагая более гибкие страховые продукты, которые лучше соответствуют потребностям потребителей. На данный момент рынок страховых услуг не реализован полностью [13], после пандемии появились новые виды страховых продуктов, доверие к страховым компаниям возрастает, а также произошло “очищение” рынка от финансово нестабильных компаний [14]. Учитывая тенденции внутренней экономической политики и необходимости импортозамещения, у страховых компаний появляется возможность увеличения рынка страхования промышленности. Важную роль в усилении страховых компаний играет цифровизация, в данной области одной из основных задач является создание цифрового страхования полного цикла.

Таким образом, НФИ могут стать более конкурентоспособными в условиях неопределенности и изменчивости рынков, особенно в тех сегментах, где традиционные банки не могут предоставить адекватные финансовые услуги. Однако необходимо учитывать, что НФИ также подвержены риску и требуют регулирования, чтобы обеспечить защиту прав потребителей и предпринимателя.

### Выводы

В настоящее время небанковские финансовые институты имеют повышенный интерес у населения, так как они предлагают широкий спектр финансовых продуктов и услуг, которые могут быть более удобными и доступными для пользователей, чем традиционные банковские услуги. Они также известны своим инновационным подходом к предоставлению услуг, который включает в себя внедрение новых технологий, таких как блокчейн и искусственный интеллект.

Одним из ключевых преимуществ небанковских финансовых институтов является их способность быстро адаптироваться к изменяющимся требованиям рынка и потребностям пользователей. Они могут быстро изменять свои услуги и продукты, чтобы удовлетворять новые потребности клиентов. Это позволяет им оставаться конкурентоспособными и привлекательными для пользователей.

Однако, существует необходимость в постоянном совершенствовании качества предлагаемых услуг и повышении уровня безопасности и надежности. Для того чтобы сохранить свою популярность и дальнейшее развитие, небанковским финансовым институтам необходимо продолжать работать над улучшением качества своих услуг и повышением уровня безопасности и надежности.

Кроме того, небанковские финансовые институты могут обеспечить доступ к финансовым услугам для широкой аудитории населения, включая тех, кто ранее не имел возможности пользоваться банковскими услугами. Эта услуга особенно важна для людей, живущих в регионах, где банковское обслуживание не так широко распространено.

Важным направлением развития небанковских финансовых институтов является также развитие микрокредитования для малого бизнеса и начинающих предпринимателей. Эта услуга помогает предпринимателям получить доступ к необходимым финансовым ресурсам для

развития своего бизнеса и реализации своих идей. Кроме того, микрокредиты могут быть использованы для развития сельского хозяйства и других секторов экономики, что способствует развитию экономики в целом.

Перспективы небанковских финансовых институтов в России связаны с растущим спросом на новые, инновационные решения и услуги в области финансов. Это обусловлено тем, что пользователи ищут более доступные и удобные способы осуществления финансовых операций. Небанковские финансовые институты предлагают такие решения, как электронные кошельки, мобильные приложения для переводов денег, онлайн-кассы и другие.

Однако, для того чтобы сохранить свою популярность и дальнейшее развитие, небанковским финансовым институтам необходимо продолжать работать над улучшением качества своих услуг и повышением уровня безопасности и надежности. Кроме того, необходимо снижать комиссии за проведение операций, чтобы привлекать больше пользователей.

В целом, небанковские финансовые институты имеют хорошие перспективы развития в России, так как они предлагают новые, инновационные решения и услуги, которые могут быть более удобными и доступными для пользователей. Однако, для того чтобы сохранить свою популярность и дальнейшее развитие, необходимо улучшать качество услуг и повышать уровень безопасности и надежности.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Пилипосян А.А., Ткачев В.Н. Особенности и закономерности развития финансового сектора стран с формирующимися рынками // Инновации и инвестиции. — 2019. — № 2. — С. 85–89.
2. Молоканов А.И. Драйверы развития финтех-компаний и их влияние на финансовые институты // Интеллект. Инновации. Инвестиции. — 2019. — № 6. — С. 61–67.
3. Федорова У.М. Проблема финансовых рынков и небанковского финансового сектора в России // Кластерные инициативы в формировании прогрессивной структуры национальной экономики и финансов. — 2020. — С. 293–295.
4. Хохлова С.В., Басова Н.В., Молчанова Л.А. Тенденции развития небанковских кредитных институтов на российском рынке финансовых услуг // Экономические исследования и разработки. — 2021. — № 6. — С. 14–17.
5. Помогаева Е.А. Ориентиры инвестиционной деятельности финансовых посредников на рынке ценных бумаг // Интеллект. Инновации. Инвестиции. — 2019. — № 6. — С. 88–97.
6. Миркин Я.М. Финансовый сектор России: 30 лет высокой волатильности внутри глобальных финансов // Контуры глобальных трансформаций: политика, экономика, право. — 2021. — Т. 14. — № 5. — С. 119–142.
7. Худякова Л.С. Десять лет глобальной реформе финансового регулирования: что впереди? // Вестник МГИМО Университета. — 2019. — № 5(68). — С. 91–113.
8. Попова Е.М., Макарова Е.Б. Развитие рынка небанковских финансовых услуг в России // Интеллект. Инновации. Инвестиции. — 2019. — № 6. — С. 98–107.

9. Жаркеева М.К. Особенности развития небанковских кредитных организаций в России // Перспективы социально-экономического развития в XXI столетии: инновационные, финансовые, информационные и правовые аспекты. — 2019. — С. 219–225.
10. Чирков Д.А. Банк России как основной институт банковского надзора в Российской Федерации // Развитие современной науки: тенденции, проблемы, перспективы. — 2020. — С. 88–92.
11. Абдуллаев М.Ш. Необходимость реформы финансовых рынков и небанковского финансового сектора // Пути повышения финансовой стабильности регионов Северного Кавказа: взгляд молодых ученых. — 2019. — С. 7–10.
12. Андрианов В.Д. Особенности формирования и развития финансовой системы Брунея // Проблемы Дальнего Востока. — 2019. — № 1. — С. 63–72.
13. Подругина А.В., Табах А.В. Финансовые рынки: от «трагедии общин» к сбалансированному регулированию // Вестник международных организаций: образование, наука, новая экономика. — 2020. — Т. 15. — № 2. — С. 173–190.
14. Бudyко В.И., Левченко Е.И. Финансовый сектор в российской экономике: специфика и проблемы развития в условиях цифровой экономики // Проблемы управления финансами в условиях цифровой экономики. — 2019. — С. 127–132.



**Karavaev Artyom Evgenievich**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: karavaev\_artem@mail.ru

*Academic adviser:* **Chernyakov Aleksey Nikolaevich**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: ANChernyakov@fa.ru

## **Non-bank financial institutions in the Russian Federation**

**Abstract.** Non-bank financial institutions such as investment companies, hedge funds, pension funds and insurance companies, non-bank lending institutions are gaining popularity and growing in recent times. These institutions provide various financial services such as asset management, investment, insurance and pension planning. They also offer more flexible and innovative products and services than traditional banks. For example, many of them offer investment products with low cost and high returns that attract investors. In addition, non-banking financial institutions also have higher speed and efficiency in processing financial transactions. One of the characteristics of non-banking financial institutions in Russia is that they are often subsidiaries or affiliates of large banks. For example, investment companies may be set up by banks to manage their clients' assets, and insurance companies may be set up by banks to provide additional services to their clients. The article discusses the role of non-banking financial institutions in the modern economy, as well as its inherent features. an analysis of the market share of non-banking financial institutions and their contribution to the development of Russia is carried out. The prospects for the development of NFI in Russia are considered, based on domestic research in this area. In the course of the study, it was revealed that non-banking financial institutions occupy a significant place in the economy of the Russian Federation and have good development prospects, this is due to the fact that users are looking for more affordable and convenient ways to carry out financial transactions. The results of the study can be used to study the contribution of non-banking financial organizations to the development of the modern Russian economy.

**Keywords:** non-banking financial institutions; non-banking financial services market; banking sector; financial resources; non-banking organizations; economic growth; sanctions regime