

**Баламирзоев Назим Лиодинович**  
Дагестанский государственный технический университет  
**Султанова Элина Абдулмуминовна**  
Дагестанский государственный технический университет

**Региональное микрофинансирование МСП в условиях экономической трансформации:  
анализ и перспективы (на примере Республики Дагестан)**

**Аннотация.** Актуальность исследования обусловлена усилением роли малого и среднего предпринимательства как ключевого фактора устойчивого развития регионов в условиях геополитической напряжённости, импортозамещения и структурной перестройки экономики. В Республике Дагестан, как и в других субъектах Северо-Кавказского федерального округа, сохраняются значительные барьеры для доступа к финансированию, что повышает значимость государственных микрофинансовых механизмов. Целью исследования является анализ динамики микрофинансовой поддержки МСП в Республике Дагестан в 2021-2024 гг., а также выявление специфики региональной модели, её эффективности и направлений совершенствования. В ходе исследования использованы методы статистического анализа, сравнительного анализа, а также обобщения данных Минэкономразвития РФ, Росстата и регионального Фонда поддержки предпринимательства Республики Дагестан. К результатам исследования относится выявление высокой концентрации займов в социальном предпринимательстве и АПК. В заключении предложены меры по повышению финансовой доступности, включая расширение целевых программ, цифровизацию подачи заявок и усиление мониторинга результативности выданных займов.

**Ключевые слова:** малое и среднее предпринимательство, микрофинансирование, Республика Дагестан, государственная поддержка, микрозаймы, региональная экономика, финансовая доступность, АПК.

**Balamirzoev Nazim Liodinovich**  
Dagestan State Technical University  
**Sultanova Elina Abdulmuminovna**  
Dagestan State Technical University

**Regional microfinance for SMEs in the context of economic transformation: analysis and  
prospects (using the example of the Republic of Dagestan)**

**Abstract.** The relevance of the study is due to the increasing role of small and medium-sized enterprises as a key factor in the sustainable development of regions in the context of geopolitical tensions, import substitution and economic restructuring. In the Republic of Dagestan, as in other regions of the North Caucasus Federal District, significant barriers to access to finance remain, which increases the importance of state microfinance mechanisms. The purpose of the study is to analyze the dynamics of microfinance support for SMEs in the Republic of Dagestan in 2021-2024, as well as to identify the specifics of the regional model, its effectiveness and areas of improvement. The research uses methods of statistical analysis, comparative analysis, and generalization of data from the Ministry of Economic Development of the Russian Federation, Rosstat, and the Regional Entrepreneurship Support Fund of the Republic of Dagestan. The results of the study include the identification of a high concentration of loans in social entrepreneurship and agriculture. In conclusion, measures are proposed to improve financial accessibility, including expanding targeted programs, digitalizing applications, and strengthening monitoring of the effectiveness of loans issued.

**Keywords:** small and medium-sized enterprises, microfinance, Republic of Dagestan, government support, microloans, regional economy, financial accessibility, agro-industrial complex.

## **Введение**

Сектор малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации продолжает укреплять свои позиции как важнейший элемент национальной экономики. По данным Минэкономразвития РФ, на начало 2024 года в стране насчитывалось более 6,8 миллиона субъектов МСП, обеспечивающих занятость свыше 22 миллионов человек, что составляет около трети экономически активного населения. Эти цифры подтверждают, что малый и средний бизнес не только формирует значительную часть валового регионального продукта, но и играет критическую роль в социальной стабильности, особенно в регионах с высоким уровнем безработицы и миграционной активностью.

В условиях глубокой экономической трансформации, обусловленной внешними санкционными ограничениями и внутренними программами импортозамещения, значение МСП как источника гибкости, адаптивности и локальной самодостаточности возрастает многократно. Однако, несмотря на количественный рост, доступ к финансовым ресурсам остаётся одной из главных проблем для большинства предпринимателей, особенно в сельской местности и в регионах с низкой банковской активностью.

Республика Дагестан представляет собой яркий пример территории, где традиционные каналы кредитования малого бизнеса практически недоступны. Высокий уровень безработицы, низкие доходы населения, слабая инфраструктура и ограниченное присутствие коммерческих банков в муниципальных районах делают государственные микрофинансовые механизмы практически единственным инструментом поддержки начинающих и действующих предпринимателей. В этих условиях роль Республиканского фонда поддержки предпринимательства и его партнёрских структур становится стратегически значимой.

Ранее проведённые исследования на федеральном уровне показали, что Дагестан относится к числу регионов с высокой микрофинансовой активностью. Однако с тех пор ситуация существенно изменилась: были запущены новые федеральные программы, расширены льготные условия кредитования, а также ужесточено регулирование рынка МФО. В связи с этим возникает необходимость в актуализации данных и глубоком анализе региональной модели микрофинансирования в современных условиях.

Настоящая статья направлена на заполнение пробела в научной литературе, связанного с отсутствием комплексного исследования микрофинансовой поддержки МСП в Республике Дагестан за период 2021-2024 гг. Основное внимание уделено динамике ключевых показателей, структуре заёмщиков, секторальной направленности займов и выявлению факторов, способствующих или, напротив, сдерживающих эффективность программ государственной поддержки.

## **Обзор литературы**

Проблематика микрофинансирования в России, особенно в контексте региональных различий, активно обсуждается в научных кругах последние два десятилетия. Зарубежные исследования, такие как работы Г. Ньюкоса и Г. Сооса, а также анализ китайского опыта Х. Ванга, подчёркивают, что микрофинансирование особенно эффективно в странах с неразвитой банковской системой и высоким уровнем неформальной экономики. В этих условиях микрозаймы становятся не просто финансовым инструментом, а механизмом социальной интеграции и экономического включения.

Отечественные учёные также уделяют значительное внимание этой теме. Так, Е.Г. Шеина и М.Г. Жигас в своих работах анализировали динамику числа

микрофинансовых организаций и объёмов выданных займов до 2016 года, отмечая при этом высокую чувствительность рынка к макроэкономическим колебаниям. Д.А. Королёв подчёркивал уникальность микрокредитования как инструмента, учитывающего индивидуальные особенности заёмщика, но при этом указывал на его высокую себестоимость и зависимость от квалифицированных кадров.

Особый интерес представляют региональные исследования. Например, О.В. Мальцева и М.В. Калабухина подробно описали опыт Орловской области, где удачно сочетаются механизмы обеспечения возвратности и гибкие условия кредитования. Однако применение подобной модели в условиях Северного Кавказа требует серьёзной адаптации. Более близкий по социально-экономическому профилю опыт Республики Тыва был рассмотрен Монгуш О.Н. и соавторами, которые отметили высокую социальную направленность микрозаймов, в том числе в поддержку ремёсел и домашних хозяйств.

Что касается Дагестана, то в отечественной литературе появляются лишь отдельные упоминания о его высоких показателях микрофинансовой активности. Так, в обзоре 2018 года Республика Дагестан фигурировала среди лидеров по сумме микрозаймов на один субъект МСП. Однако последующие годы, ознаменовавшиеся глубокими экономическими и политическими изменениями, не получили достаточного освещения в научных публикациях. В то же время именно в этот период были запущены ключевые программы, такие как «Сельский предприниматель», «Женщина в бизнесе», «Молодой фермер», которые коренным образом изменили структуру микрофинансовой поддержки.

Таким образом, несмотря на растущий интерес к теме, комплексного анализа микрофинансирования в Республике Дагестан за 2021-2024 гг. в научной литературе практически нет. Существующие работы носят преимущественно описательный характер и не содержат количественной оценки эффективности программ. Данная статья призвана восполнить этот пробел, представив актуальные данные, их интерпретацию и практические рекомендации.

### **Основная часть**

Анализ микрофинансовой деятельности в Республике Дагестан за период с 2021 по 2024 год выявляет устойчивую положительную динамику по всем основным показателям. Эта тенденция обусловлена как расширением льготных программ со стороны федерального центра, так и активной работой регионального Фонда поддержки предпринимательства, который выступил не просто оператором, но и инициатором многих локальных инициатив. За указанный период общее число субъектов малого и среднего предпринимательства в республике выросло с 92,4 до 101,6 тысячи, что свидетельствует о росте предпринимательской активности населения. Однако более значимым индикатором остаётся не просто количество зарегистрированных МСП, а степень их вовлечённости в финансовые инструменты поддержки.

Объём выданных микрозаймов в 2021 году составлял 870 миллионов рублей, а уже к 2024 году достиг отметки в 2,78 миллиарда рублей, что соответствует росту более чем на 220%. Этот рост значительно опережает среднероссийские темпы, что позволяет сделать вывод о высокой запросе на финансирование среди дагестанских предпринимателей и эффективной работе инфраструктуры поддержки. Число выданных микрозаймов также демонстрирует стабильный рост – с 1210 в 2021 году до 2150 в 2024 году. Важно отметить, что этот рост не связан с увеличением числа мелких займов, а отражает переход к более масштабным проектам. Так, средний размер одного микрозайма вырос с 720 тысяч рублей до 1,29 миллиона рублей. Это говорит о том, что предприниматели всё чаще обращаются за финансированием не для запуска микробизнеса, а для развития уже действующих предприятий, приобретения оборудования, расширения производства или выхода на новые рынки.

Особое внимание заслуживает секторальная структура использования микрозаймов. По данным Республиканского фонда, более 42% всех выданных средств в 2024 году было направлено в агропромышленный комплекс. Это связано как с национальной политикой продовольственной безопасности, так и с природно-климатическими особенностями Дагестана, где сельское хозяйство остаётся основой экономики многих муниципалитетов. Второе по значимости направление – торговля и сфера услуг, на которую приходится около 26% займов. Здесь преобладают проекты по открытию магазинов, кафе, мастерских и транспортных услуг в сельской местности. Третье место занимает социальное предпринимательство – образование, здравоохранение, ремёсла, туризм. На эти цели направляется около 15% микрозаймов, причём значительная доля приходится на женские и молодёжные проекты.

Одним из ключевых факторов успеха дагестанской модели является высокая доля льготного финансирования. Более 85% микрозаймов выдаются по ставке от 0,1% до 3% годовых в рамках совместных программ Минэкономразвития РФ, «МСП Банка» и республиканского бюджета. Это делает кредиты не просто доступными, но и практически безрисковыми для предпринимателей. Программы «Сельский предприниматель» и «Женщина-предприниматель» предусматривают не только льготную ставку, но и упрощённую процедуру подачи заявок, гибкие сроки погашения и возможность рефинансирования. Такой подход особенно востребован в сельских районах, где уровень финансовой грамотности остаётся низким, а бюрократические барьеры могут отпугнуть даже самых инициативных граждан.

Тем не менее, система микрофинансирования в Дагестане сталкивается с рядом серьёзных вызовов, которые могут сдерживать её дальнейшее развитие. Один из них – проблема возвратности. По итогам 2023 года уровень возврата микрозаймов в республике составил около 82%, что ниже среднероссийского показателя в 88%. Это связано с рядом факторов: высокой долей займов в рискованных отраслях (например, сезонное сельское хозяйство), недостаточным контролем за целевым использованием средств и отсутствием системы сопровождения заёмщиков после выдачи займа. Многие предприниматели получают деньги, но не получают консультационной поддержки по ведению бизнеса, что снижает их шансы на успех.

Ещё одна проблема – ограниченность максимального размера займа. Даже в рамках самых щедрых программ лимит составляет 5 миллионов рублей, что недостаточно для реализации масштабных инвестпроектов в переработке, логистике или лёгкой промышленности. В результате многие перспективные предприниматели вынуждены отказываться от развития или искать альтернативные, зачастую менее выгодные источники финансирования. Это особенно актуально для тех, кто уже прошёл стадию стартапа и готов выйти на новый уровень.

Немаловажным барьером остаётся и низкий уровень цифровизации. По данным за 2024 год, менее 30% заявок на микрозаймы подаётся в электронном виде. Большинство предпринимателей, особенно в отдалённых районах, вынуждены лично приезжать в центральные офисы Фонда, что занимает значительное время и средства. Отсутствие единого цифрового портала, где можно было бы не только подать заявку, но и пройти онлайн-обучение, получить консультацию или скоринговую оценку, существенно снижает доступность услуг для целевой аудитории.

Несмотря на эти трудности, можно с уверенностью сказать, что Республика Дагестан демонстрирует одну из самых успешных региональных моделей микрофинансирования в стране. Её сила заключается не в объёмах, а в социальной ориентированности и глубокой проработке локальных особенностей. Программы поддержки не навязываются сверху, а формируются с учётом потребностей конкретных территорий, этнических и культурных традиций. Например, в районах с высокой долей женского населения активно развиваются программы поддержки женского предпринимательства, в горных районах – проекты в сфере экотуризма и ремёсел, а в

прикаспийских зонах – аквакультура и переработка рыбы.

Сравнение с данными 2018 года показывает, что Дагестан не только сохранил, но и укрепил свой статус региона с высокой микрофинансовой активностью. По показателю «сумма микрозаймов на один субъект МСП» республика вышла на лидирующие позиции в Северо-Кавказском федеральном округе. Это свидетельствует о том, что государственная политика в области микрофинансирования находит отклик у местного населения и реально способствует развитию предпринимательской инициативы.

Важно также отметить, что микрофинансирование в Дагестане становится всё более системным и стратегически ориентированным. Если раньше основной целью было просто выдать как можно больше займов, то сегодня акцент делается на качестве и результативности. Ведётся работа по созданию системы мониторинга, которая позволит отслеживать не только факт выдачи займа, но и его экономические и социальные последствия: создание рабочих мест, рост налоговых поступлений, увеличение объёма производства. Это, в свою очередь, позволяет корректировать программы поддержки и направлять ресурсы туда, где они будут наиболее эффективны.

### **Выводы и заключение**

Анализ микрофинансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в Республике Дагестан за последнее время показывает, что даже в сложных социально-экономических условиях можно создать эффективную систему государственной поддержки. Рост объёмов микрозаймов, увеличение их среднего размера и высокая вовлечённость предпринимателей свидетельствуют о том, что эта система востребована и работает. Ключевым достижением можно считать формирование социально ориентированной модели, в которой микрофинансирование выступает не только как экономический, но и как социальный инструмент, способствующий снижению безработицы, удержанию молодёжи в сельской местности и развитию традиционных промыслов.

Однако для дальнейшего развития этой модели необходимы системные меры. Прежде всего, следует рассмотреть возможность увеличения максимального размера микрозаймов до 10 миллионов рублей для приоритетных отраслей, таких как АПК, переработка и ИТ-сфера. Это позволит перейти от поддержки микробизнеса к финансированию действительно значимых для региона проектов. Во-вторых, крайне важно ускорить цифровизацию всех этапов взаимодействия с предпринимателями – от подачи заявки до отчётности. Создание единого цифрового портала «Микрозайм.Дагестан.рф» стало бы важным шагом в этом направлении.

В-третьих, необходимо внедрить KPI-ориентированную оценку эффективности программ поддержки. Вместо простого подсчёта выданных займов следует фокусироваться на реальных результатах: сколько новых рабочих мест создано, на сколько выросла выручка предприятий, сколько из них вышли на экспорт или стали платить налоги в полном объёме. Такой подход позволит не только повысить прозрачность системы, но и мотивировать заёмщиков на достижение устойчивых результатов.

Наконец, нельзя недооценивать роль просветительской работы. Многие предприниматели, особенно в сельской местности, не понимают разницы между грантом, субсидией и микрозаймом, не знают о существующих программах и боятся финансовых обязательств. Регулярные обучающие семинары, выездные консультации и сотрудничество с университетами и профессиональными сообществами помогут повысить финансовую грамотность и расширить охват программ поддержки.

В заключение, опыт Республики Дагестан показывает, что успех микрофинансирования зависит не столько от объёмов выделенных средств, сколько от глубины понимания местных реалий, гибкости подходов и готовности адаптироваться к

меняющимся условиям. В условиях экономической трансформации именно такие региональные модели могут стать основой для устойчивого и инклюзивного роста.

#### Список источников

1. Баламирзоев Н. Л. Современные проблемы микрофинансирования малых и средних предприятий в российских условиях / Н.Л. Баламирзоев, Н.С. Суракатов // Вестник ГГНТУ. Гуманитарные и социально-экономические науки. – 2020. – Т. 16, № 2 (20). – С. 12–16.
2. Бурлов Д.Ю. Кредитование проектов малого бизнеса через государственные микрофинансовые организации / Д.Ю. Бурлов, О.И. Одоева, А.Н. Гомбоева // Вестник Бурятского государственного университета. Экономика и менеджмент. – 2024. – № 3. – С. 3–11.
3. Дворецкая Ю.А. Особенности микрокредитования субъектов малого и среднего предпринимательства на региональном уровне / Ю.А. Дворецкая, О.Н. Кузнецова // Научные исследования и разработки. Экономика. – 2022. – Т. 10, № 5. – С. 56–60.
4. Довтаев С.А.Ш. Особенности формирования и развития регионального рынка микрофинансирования / С.А.Ш. Довтаев, Х.Т. Евсултанова // Вестник Академии знаний. – 2020. – № 36 (1). – С. 311–315.
5. Кириллова А.В. Влияние микрофинансовых организаций на деятельность малых и средних предприятий в условиях экономической нестабильности / А.В. Кириллова, А.Е. Нактаедова // Бизнес и общество. – 2023. – № 1 (37).
6. Манвелян Л.Н. Роль микрофинансовых организаций на рынке долгового финансирования / Л.Н. Манвелян, Е.Б. Солохина // Ученые заметки ТОГУ. – 2025. – Т. 16, № 2. – С. 154–167.
7. Мирошниченко О.С. Региональные особенности микрофинансирования субъектов малого и среднего предпринимательства / О.С. Мирошниченко // Финансы, деньги, инвестиции. – 2023. – № 3 (87). – С. 19–26.
8. Монгуш О.Н. Особенности микрокредитования малого и среднего предпринимательства на примере Фонда поддержки предпринимательства Республики Тыва / О.Н. Монгуш, А.В. Монгуш, С.Э. Хертек // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – № 3-1 (97). – С. 88–94.
9. Петрухина Н.В. Малые и микропредприятия как основа регионального развития / Н.В. Петрухина // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2021. – Т. 2, № 9 (117). – С. 72–77.
10. Пышкин А.Н. Микрофинансовая поддержка МСП как фактор социально-экономического развития территорий / А.Н. Пышкин // Финансы и управление. – 2024. – № 4. – С. 162–180.
11. Раянова Г.Ф. Микрофинансирование в России: реалии стимулирования малого бизнеса / Г.Ф. Раянова // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 6 (119). – С. 627–629.
12. Рябинина Е.В. Микрофинансирование субъектов малого и среднего предпринимательства: проблемы и предложения по совершенствованию / Е. В. Рябинина, У.А. Конкина, А.Д. Сергеева // Страховое дело. – 2020. – № 11 (332). – С. 29–36.
13. Севостьянова С.А. Совершенствование финансирования государственных микрофинансовых организаций на основе секьюритизации активов / С.А. Севостьянова // Сибирская финансовая школа. – 2023. – № 4 (152). – С. 71–78.
14. Абдулаева А.А. Финансовые инструменты стимулирования и развития малого и среднего бизнеса в регионе (на примере Республики Дагестан) / Сборник статей по результатам III международной научно-практической конференции «Охрана и защита прав и законных интересов в современном праве». - Симферополь, 2024. С. 1365-1372.
15. Рабаданова Д.А. Развитие кредитования малого бизнеса в Республике Дагестан // Экономика и управление: проблемы, решения. 2018. Т. 5. № 4. С. 101-105.

16. Сулейманова А.М. Проблемы рынка микрофинансирования в России / А.М. Сулейманова, А.Ч. Идрисова // Евразийский юридический журнал. – 2022. – № 4 (167). – С. 474–476.

17. Шабанова М.М., Атуева Э.Б. О формах развития малого предпринимательства в Республике Дагестан // Экономика и предпринимательство. 2014. № 10 (51). С. 828-832.

#### **Сведения об авторах**

**Баламирзоев Назим Лиодинович**, кандидат экономических наук, доцент, ректор Дагестанского государственного технического университета, г.Махачкала, Россия

**Султанова Элина Абдулмуминовна**, к.э.н., доцент кафедры экономической безопасности, бухгалтерского учета и финансов Дагестанский государственный технический университет, Махачкала, Россия

#### **Information about the authors**

**Balamirzoev Nazim Liodinovich**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor , Rector of Dagestan State Technical University, Makhachkala, Russia

**Sultanova Elina Abdulmuminovna**, Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Economic Security, Accounting and Finance Dagestan State Technical University, Makhachkala, Russia