

Развитие рынка микрофинансирования на основе совершенствования его регулирования

© 2017 Савинов Олег Германович

кандидат экономических наук, доцент

© 2017 Савинова Надежда Григорьевна

кандидат экономических наук, доцент

© 2017 Захаров Александр Сергеевич

Самарский государственный экономический университет

443090, г. Самара, ул. Советской Армии, д.141

E-mail: savinovog@yandex.ru, savnad@bk.ru, 36zakharovas@mail.ru

Раскрываются различные аспекты регулирования рынка микрофинансирования в целях снижения социально-экономических рисков и повышения качества финансовых услуг микрофинансовых организаций. Рассматриваются основные тенденции в развитии деятельности субъектов рынка микрофинансирования.

Ключевые слова: финансовые услуги, микрофинансовые организации, рынок микрофинансирования, регулирование.

Развитие деятельности на рынке микрофинансирования обусловлено достаточно высоким спросом предпринимателей и граждан на финансовые ресурсы, а также упрощенной процедурой предоставления финансирования начинающим субъектам малого бизнеса и необеспеченных микрокредитов населению. Так называемые стартапы и быстрые деньги на развитие предпринимательства и увеличение конечного потребления в разумных пределах и по приемлемой цене способствуют экономическому росту¹. Однако стабильность финансовых организаций, функционирующих на рынке микрофинансирования в Российской Федерации, прозрачность и качество оказываемым ими финансовых услуг остаются весьма низкими². Поэтому обеспечение потребительских прав и доверительных отношений участников рынка микрофинансирования является одним из необходимых условий расширения финансового посредничества и повышения доступности финансовых услуг. В этой связи к приоритетным задачам создания эффективного и конкурентоспособного рынка микрофинансирования Банком России отнесены³:

- совершенствование регулирования, надзора и развитие саморегулирования субъектов микрофинансирования;

- повышение качества деятельности микрофинансовых организаций на основе внедрения стандартов корпоративного управления и стандартов взаимодействия с потребителями финансовых услуг;

- развитие цифровых финансовых услуг и внедрение в деятельность микрофинансовых организаций новых информационных технологий, обеспечивающих упрощение идентификации кли-

ентов и предоставление онлайн-кредитов, снижение стоимости финансовых продуктов и повышение удобства их использования, упрощение сервисов и процедур для потребителей, удешевление их обслуживания.

Рассмотрим основные аспекты институционального развития и регулирования российского рынка микрофинансирования. В 90-е гг. XX столетия на финансовом рынке стали появляться небанковские профессиональные кредиторы, однако законодательное регулирование субъектов рынка микрофинансирования началось позже. Правовой статус юридических лиц, осуществляющих микрофинансовую деятельность, был определен только в 2010 г. С принятием Федерального закона от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» наступил качественно новый этап в развитии микрофинансового рынка. Важнейшей особенностью данного этапа является внесение микрофинансовых организаций в государственный реестр и осуществление надзора их деятельности.

Принятый в 2013 г. Федеральный закон от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» обеспечил значительный прогресс в повышении прозрачности кредитных отношений. Положения данного закона в части ограничения процентных ставок и определения полной стоимости кредита (займа) касались всех участников финансового рынка в сфере потребительского кредитования. К 2016 г. правовые основы деятельности микрофинансовых организаций и надзорные функции за субъектами рынка микрофинансирования в целом были сформированы (табл. 1).

Таблица 1. Правовые основы функционирования субъектов рынка микрофинансирования

Субъект рынка микрофинансирования	Законы, регулирующие деятельность организаций на рынке микрофинансирования
Микрофинансовые организации	Федеральный закон от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" Федеральный закон от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)" Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка"
Ломбарды	Федеральный закон от 19 июля 2007 г. № 196-ФЗ "О ломбардах"
Кредитные потребительские кооперативы	Федеральный закон от 18 июля 2009 г. № 190-ФЗ "О кредитной кооперации" Федеральный закон от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)" Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка"
Сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы	Федеральный закон от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ "О сельскохозяйственной кооперации" Федеральный закон от 21 декабря 2013 г. № 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)" Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка"
Жилищные накопительные кооперативы	Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. 215-ФЗ "О жилищных накопительных кооперативах"

Принятый Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка" способствовал институционализации рынка микрофинансирования, прежде всего, за счет саморегулирования. Согласно закону были установлены требования об обязательном членстве микрофинансовых организаций в саморегулируемых организациях. Как следствие, уже в 2016 г. Банком России было зарегистрировано 20 саморегулируемых некоммерческих организаций, в том числе 3 организации, осуществляющие регулирование деятельности микрофинансовых организаций.

Совершенствованию нормативно-правового регулирования, контроля и надзора субъектов микрофинансирования способствовало формирование мегарегулирования финансового рынка РФ. С сентября 2013 г. функции регулирования некредитных финансовых организаций были переданы Банку России. При непосредственном участии ЦБ РФ в 2016 г. были подготовлены и вступили в силу изменения в законодательные акты, предусматривающие:

во-первых, совершенствование контроля деятельности микрофинансовых институтов на основе принципа пропорционального регулирования микрофинансовых организаций, кредитно-потребительских кооперативов и сельскохозяйственных кредитно-потребительских кооперативов. Более крупные участники рынка микрофинансирования, с числом пайщиков свыше 3 тыс., были вынесены в отдельную группу для осуществления непрерывного надзора Банком России и одновременного контроля со стороны саморегулируемых организаций. Для мелких участников рынка введен механизм быстрого реагирования на нарушения законодательных требований со стороны Банка России и саморегулируемых организаций;

во-вторых, установление предельно допустимого уровня задолженности заемщиков по процентам. С 1 января 2017 г. вступили в силу поправки в Федеральный закон № 151-ФЗ, предусматривающие применение трехкратного и двукратного ограничений для договоров микрофинансовых организаций по потребительским займам. С введением закона микрофинансовые организации не вправе начислять заемщику - физическому лицу по договору потребительского займа на срок до одного года проценты свыше трехкратного займа. При возникновении просроченной задолженности проценты начисляются только на непогашенную часть суммы основного долга до достижения двукратной суммы непогашенного займа. Введенные изменения для микрофинансовых организаций способствуют снижению социально-экономических рисков потребительского кредитования.

Разработанные в 2016 г. Банком России нормативные документы были направлены на формирование методики определения: собственных средств (капитала) микрофинансовых компаний; порядка формирования резерва на возможные потери по займам, установление критериев соответствия микрофинансовым организациям предпринимательского финансирования.

Совершенствование регулирования рынка микрофинансирования способствовало его динамичному росту и укреплению доверия к финансовым услугам. Согласно реестру Банка России на протяжении 2011-2015 гг. ежегодно регистрировалось более 1 тыс. микрофинансовых организаций (табл. 2).

Всего за анализируемый период было зарегистрировано 8069 микрофинансовых институтов.

В 2016 г. наиболее существенные изменения на рынке микрофинансирования наблюдались в сфере функционирования микрофинансовых организаций. Их количество сократилось на 29,8 % (табл. 3).

Таблица 2. Количество зарегистрированных и исключенных из реестра микрофинансовых организаций (МФО) в 2011-2016 гг.

Год	Количество зарегистрированных МФО	Количество исключенных из реестра МФО (соответствующего года регистрации)	Уд. вес МФО, исключенных из реестра, %
2011	1001	759	75,8
2012	1579	1271	80,5
2013	1970	1647	83,6
2014	1632	1165	71,4
2015	1191	679	57,0
2016	696	221	31,8
Всего	8069	5742	71,2

Примечание. Составлено авторами по данным реестра Банка России.

Источник. Официальный сайт Банка России. URL: www.cbr.ru.

Таблица 3. Динамика действующих микрофинансовых институтов в РФ на начало 2016-2017 гг., ед.

Действующие микрофинансовые институты	01.01.2016	01.01.2017	Темп роста, %
Микрофинансовые организации	3688	2588	70,2
Кредитные потребительские кооперативы	3500	3059	87,4
Жилищные накопительные кооперативы	77	69	89,6
Ломбарды	8417	7415	88,1
Сельскохозяйственные КПК	1738	1470	84,6

Примечание. Составлено авторами по данным годового отчета Банка России за 2015-2016 гг.

Источник. Официальный сайт Банка России. URL: www.cbr.ru.

О неоднозначном развитии рынка микрокредитования в России свидетельствует тот факт, что каждый год из реестра исключалось более 50 % зарегистрированных организаций. Всего за 6 лет из реестра было исключено более 70 % недобросовестных и нежизнеспособных микрофинансовых институтов. Наибольшее сокращение числа участников рынка происходило в 2013-2014 гг. В рамках надзора Банком России в 2014 г. были отмечены следующие основания для исключения из реестра: по заявлению, ликвидация и реорганизация, за нарушения (табл. 4).

Среди причин отзыва лицензий в 2016 г. Банком России отмечены: нарушение законодательных требований, непредоставление отчетности,

неучастие в саморегулируемых организациях, осуществление деятельности с признаками построения финансовых пирамид. Как следствие, только по итогам 2016 г. Банком России за неоднократные нарушения из государственного реестра были исключены 1169 микрофинансовых организаций.

Следует отметить, что при снижающемся количестве микрофинансовых организаций спрос на микрокредиты продолжал расти. Более чем на 50 % увеличилось количество заемщиков и заключенных с ними договоров (табл. 5).

По Центральному федеральному округу по состоянию на 1 октября 2016 г. по действующим договорам микрозайма количество заемщиков составило 1,6 млн чел., только в III квартале 2016 г.

Таблица 4. Данные о мерах надзорного реагирования Банка России на 2013-2014 гг.

Институт финансового посредничества	Количество действующих организаций (на начало года)		Количество допущенных на рынок за 2014 г.	Исключено из реестров			
	2013	2014		по заявлению	ликвидация	реорганизация	за нарушения
Субъекты микрофинансирования и кооперативы	7550	15 629	1642	731	81	56	499
Микрофинансовые организации	3860	4200	1632	731	7	55	499
СРО микрофинансовых организаций	2	3	1	0	0	0	0
Кредитные потребительские кооперативы	3602	3545	-	0	65	1	0

Источник. Официальный сайт Банка России. URL: www.cbr.ru.

Таблица 5. Основные показатели деятельности микрофинансовых организаций в 2016-2017 гг. (на начало года)

Показатель	01.01.2016	01.01.2017	Темп прироста, %
Количество заключенных договоров, млн ед.	11,3	19,0	67,9
Совокупный объем предоставленных микрозаймов, млрд руб.	139,9	195,1	39,4
Количество заемщиков, млн чел.	3,3	5,1	54,9

Примечание. Составлено авторами по данным годового отчета Банка России за 2015-2016 гг.

было заключено 1,1 млн договоров. При этом займы “до зарплаты” составили 33 %, со среднерыночным значением полной стоимости кредита 596 %⁴. Трудно не согласиться с мнением Ю.Э. Бондаревой, что основной особенностью российских микрофинансовых институтов является стремление к максимальной прибыли при кредитовании малоимущих граждан. В результате создается негативное общественное мнение в целом о рынке микрокредитования. Отметим, что среднесрочное значение полной стоимости необеспеченных кредитов до одного месяца в сумме до 30 тыс. руб. в 2016 г. составило 613 %⁵. В качестве причины снижения полной стоимости таких кредитов в течение 2016 г. Банк России назвал рост конкуренции. Вместе с тем хотелось бы надеяться, что с повышением финансовой грамотности уменьшится доля микрозаймов с переплатой в месяц более чем на 51 %. При этом на государственном уровне будут созданы специальные программы помощи малообеспеченным гражданам, попавшим в сложное финансовое положение.

В целом по Российской Федерации портфель микрофинансовых организаций за 2016 г. вырос на 25,3 % и составил 88,1 млрд руб. При этом сегмент микрозаймов физическим лицам составил 87,6 % микрофинансового рынка.

Одним из драйверов роста в 2016 г. стали микрофинансовые организации, аффилированные с крупными розничными банками. Их прирост в 2016 г. составил 21,1 %, вместе с тем доля портфелей микрозаймов таких организаций не превысила 1 %.

Совокупный объем ресурсов, привлеченных микрофинансовыми организациями в 2016 г., увеличился на 13,5 % до 60,5 млрд руб. При этом на 8,7 % вырос объем привлеченных средств физических лиц, не являющихся учредителями. В этой связи повышается актуальность совершенствования регулирования деятельности и надзора в части формирования отчетности, выполнения требований к капиталу. Среди достигнутых результатов Банк России отмечает повышение прозрачности конкурентной среды и отношений в сфере микрофинансирования⁶.

Важным условием повышения качества микрофинансовой деятельности и взаимодействия микрофинансовых организаций с потребителями финансовых услуг является внедрение базовых стандартов. Обязательный к применению с 1 июля 2017 г. базо-

вый стандарт по защите прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг регламентирует порядок раскрытия информации об условиях микрозаймов и устанавливает ограничения предельного уровня задолженности. Проблема закредитованности заемщиков в настоящее время стоит достаточно остро. Мерами, способствующими снижению долговой нагрузки физических лиц, являются: запрет на предоставление нового займа без погашения долга в данной микрофинансовой организации, постепенное ограничение долговой нагрузки не более 9 краткосрочных займов в течение одного года и количества пролонгаций не более 5 раз. На снижение рисков микрокредитования направлены нормы стандарта по формированию запросов о финансовом положении заемщиков, судебных споров, в которых они выступают ответчиком, а также информации о наличии собственности у получателя финансовой услуги.

До 2018 г. в сфере микрофинансовой деятельности планируется также разработка стандартов управления рисками, корпоративного управления, внутреннего контроля, совершения операций на финансовом рынке.

Таким образом, комплексное решение задач в области регулирования, саморегулирования, надзорного реагирования и стандартизации деятельности микрофинансовых организаций, их взаимодействия с кредитными и страховыми организациями способствует повышению доверия потребителей к финансовым услугам и развитию рынка микрофинансирования.

¹ Савинов О.Г. Развитие банковского кредитования физических лиц в условиях международной интеграции // Вестник СамГУ. 2002. □ 10 (101). С. 117-123.

² Микрофинансирование в России / кол. авт. Москва, 2013.

³ Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016-2018 годов // Вестник Банка России. 2016. □ 4 (1775).

⁴ Бондарева Ю.Э. Рынок микрофинансирования в Центральном федеральном округе Российской Федерации: Современное состояние // Деньги и кредит. 2017. □ 1. С. 25-29.

⁵ Обзор ключевых показателей микрофинансовых организаций. 2016. □ 2. URL: <http://www.cbr.ru>.

⁶ Деятельность микрофинансовых организаций. Отчет об оценке фактического воздействия реализованных предложений. 2016. URL: <http://www.cbr.ru>.