

Информационно-аналитический материал к «круглому столу» на тему «Оценки реализации законодательных новелл в сфере микрофинансирования»

Становление и развитие в России цивилизованного рынка микрофинансирования требует соответствующего государственного регулирования и контроля деятельности микрофинансовых организаций (далее - МФО), а также дальнейшего развития и совершенствования нормативно-правовой базы, адаптированной к мировым стандартам и учитывающей социальное-экономическое значение микрофинансирования для экономики России в целом.

1. По данным Банка России¹, во II квартале 2017 г. **количество участников государственного реестра МФО** сократилось на 132 до 2330 организаций². На конец июня 2017 г. более 95% МФО состояли в одной из трех саморегулируемых организаций.

Аналогично банковскому рынку рынок микрофинансирования носит концентрированный характер. За II квартал 2017 г. **концентрация сегмента по активам усилилась**. Доля топ-20 МФО по сумме задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам увеличилась на 2,5 п.п., до 53,2%; доля топ-100 выросла на 0,8 п.п., до 80,2%.

1.1. Размер портфеля активов МФО за II квартал 2017 г. вырос на 8%, прирост за год (с июля 2016 года) составил 31,5%. В результате профильные активы МФО достигли 104,1 млрд. рублей. На физических лиц пришлось 80% совокупного портфеля, на индивидуальных предпринимателей - 10,4%, на юридических лиц - 9,6%. Быстрее всего росла задолженность по основному долгу по микрозаймам, выданным физическим лицам, - на 39,5% с начала июля 2016 г. по конец июня текущего года. Значение показателя по юридическим лицам составило 16,3%. **Портфель микрозаймов, выданных индивидуальным предпринимателям, практически не изменился**. Вслед за ростом совокупного портфеля увеличился и совокупный объем погашенной задолженности по основному долгу по договорам микрозайма - во втором квартале 2017 года он составил 94,2 млрд. руб. (прирост - 42,9% относительно прошлогоднего значения). При этом соотношение выданных и погашенных микрозаймов за год снизилось с 1,4 до 1,3. Число клиентов - физических лиц за год увеличилось на 51,6%. Совокупное количество заемщиков МФО на конец II квартала 2017 г. достигло 6,2 млн. единиц (+50,9% за год, +6,2% за квартал).

¹ Информационно-аналитические материалы Банка России «Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов II квартал 2017».

² За март-июнь 2017 г. в связи с неоднократными в течение года нарушениями требований законодательства из реестра были исключены сведения о 201 МФО, 69 организаций покинули рынок по собственному заявлению. Количество новых участников, пришедших на рынок в II квартале 2017 г., составило 154.

По данным Банка России, **сумма задолженности по микрозаймам**, списанной за первое полугодие 2017 г., сократилась на 62,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 808,7 млн. руб., а доля этого показателя в общей сумме задолженности по выданным микрозаймам за год сократилась более чем в три раза - с 2,7% до 0,8%. Утвержденный в конце июня 2017 г. Банком России стандарт по защите прав клиентов микрофинансовых организаций³ ограничивает количество займов, выданных одной МФО одному клиенту в год (на переходный период с июля 2017 г. - не более 10, кроме POS-микрозаймов и прочих займов с невысокими суммами и низким ставками, с января 2019 г. - до 9 займов на срок до 30 дней), и количество пролонгации (не более 5 и 7 с аналогичных дат). Эта новация в том числе призвана способствовать росту качества активов МФО.

Несмотря на снижение количества МФО, во II квартале 2017 г. было заключено 5,7 млн. договоров микрозайма, что на 42% больше, чем за аналогичный период предыдущего года. Объем суммарных выдач микрозаймов рос сопоставимыми темпами - на 41,6%, до 64,4 млрд. рублей. Средняя сумма микрозайма не изменилась и составила 11,4 тыс. рублей.

1.2. Микрозаймы, выданные во II квартале 2017 г. физическим лицам в объеме 57,3 млрд. рублей, обладают следующими характеристиками. На микрозаймы в сумме не более 45 тыс. руб. на срок не более 60 дней приходится 57,6%. Преобладание данной категории займов связано с их высокой оборачиваемостью - за квартал клиент может прибегнуть к этому источнику финансирования не один раз. При этом все чаще заемщики берут микрозаймы онлайн: за квартал их доля выросла с 27,8% до 31,3%. В целом процент онлайн-микрозаймов физическим лицам увеличился с 19,9% до 22% от объема всех микрозаймов, выданных физическим лицам. Количество договоров, заключенных с физическими лицами во II квартале 2017 г., увеличилось на 42,1% по сравнению со значением за аналогичный период предыдущего года, что сопоставимо с динамикой объема выданных микрозаймов этой категории (+49,1%). Средняя сумма микрозайма физического лица за год выросла на 0,5 тыс. руб. и достигла 10,1 тыс. руб. во II квартале 2017 г. Средняя сумма краткосрочного микрозайма составила 7 тыс. руб., по иным микрозаймам превысила 27 тыс. рублей.

Возросший интерес потребителей к услугам МФО связан с постепенным улучшением экономической ситуации в России. Если раньше наблюдалось «потребительское охлаждение», то теперь потребление растет и отчетливо прослеживается необходимость в заемных средствах. Клиенты все чаще совершают покупки, от которых

³ «Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих микрофинансовые организации» утвержден Банком России 22 июня 2017 года.

раньше отказывались.

1.3. Объем микрозаймов, выданных на развитие предпринимательства, в II квартале 2017 г. составил 7,1 млрд. руб. (+0,5% за год). Из них 64,5% приходится на юридических лиц, остальное - на индивидуальных предпринимателей. Суммарное количество таких договоров увеличилось на 4,1% и достигло 11,6 тыс. единиц. Из них 70,8% приходилось на юридических лиц. Средняя сумма микрозайма, выданного юридическому лицу, за год сократилась на 47,8%, до 560,8 тыс. руб., индивидуальному предпринимателю - выросла на 78,7%, до 750,2 тыс. рублей⁴. Индивидуальные предприниматели и владельцы малого бизнеса все чаще обращаются за краткосрочными займами, как правило, на покрытие кассовых разрывов, в МФО. Участники рынка полагают, что количество таких заемщиков будет продолжать расти и отмечают, что этот клиентский сегмент, как правило, добросовестный и старается не допускать просрочек.

По данным участников рынка⁵, большую часть клиентов микрофинансовых организаций составляют предприятия торговли: на этот сектор приходится 60% от общего количества выдаваемых займов. Второе место по количеству займов занимает сфера услуг и транспорта – 26%. Значительно реже прибегают к услугам МФО малые производственные (8%) и строительные (3%) предприятия. На сельскохозяйственную отрасль также приходится 3% по количеству займов, при этом по объему выданных средств их доля меньше – 2%.

1.4. По данным Банка России, чистая прибыль МФО за первое полугодие 2017 г. составила 5,6 млрд. руб., что на 63% больше значения за аналогичный период предыдущего года. Собственный капитал за год увеличился на 26,8% и достиг 67,1 млрд. рублей. Рентабельность капитала за первое полугодие 2017 г. составила 17,3% годовых, что на 4,2 п.п. больше, чем годом ранее.

1.5. МФО, столкнувшись с недостатком банковского финансирования, все активнее привлекают деньги населения. Граждане с июля 2016 г. по июнь 2017 г. увеличили вложения в МФО почти на четверть. Росту вложений физических лиц в МФО способствует продолжающееся снижение ставок по депозитам кредитных организаций. Средневзвешенная ставка по банковским депозитам физических лиц (до 1 года), кроме «до востребования», снизилась за тот же период на 1,5 п.п., до 6,3% в первом полугодии 2017 г. Для сравнения, ставки привлечения МФО средств физлиц гораздо выше. Например, одна из ведущих МФО, «Домашние деньги», рекламирует на своем сайте ставки для частных инвесторов до 23% годовых⁶.

⁴ Информационно-аналитические материалы Банка России «Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов II квартал 2017».

⁵ Т. Терновская. Предприниматели пошли в МФО Интернет портал Bankir.ru. 28.08.2017. http://bankir.ru/publikacii/201708_28/.

⁶ Ю.Полякова. Под высокий микропроцент. Газета «Коммерсантъ» № 205 от 02.11.2017, стр. 1.

Хотя для самих граждан эти инвестиции несут серьезные риски, не останавливает население тот факт, что вложения в МФО, в отличие от банковских вкладов, не подпадают под действие системы страхования вкладов (в банках гарантированы сбережения в размере 1,4 млн. руб.).

По данным Банка России, в первом полугодии 2017 г. МФО привлекли 33,6 млрд. руб. денежных средств. При этом доля средств, предоставленных физическими лицами/индивидуальными предпринимателями в совокупном объеме средств, которые были привлечены МФО (в том числе учредителями, участниками, акционерами), за период с июля 2016 года по июнь 2017 года увеличилась на 10,4 п.п. и достигла 34,4%, а их объем вырос на 52,3% (до 11,6 млрд. руб.).

На конец июня 2017 г. средний размер привлеченных инвестиций от одного инвестора - физического лица или индивидуального предпринимателя достиг 4 млн. руб., что на 1,5 млн. руб. больше, чем годом ранее. Средний размер инвестиций от юридического лица достиг 26,5 млн. руб. (+3,2 млн. руб.), а доля кредитных организаций в общем объеме средств, привлеченных МФО от юридических лиц, составила 28,8% (- 4,9 п.п. за год).

На конец июня 2017 г. сумма задолженности МФО по процентам и основному долгу перед юридическими и физическими лицами или индивидуальными предпринимателями (с учетом задолженности перед учредителями, участниками, акционерами) составила 77,7 млрд. руб. (73,4 млрд. руб. на аналогичную дату предыдущего года). Остаток задолженности по основному долгу по договорам займа, заключенным с юридическими лицами, был равен 52,2 млрд. руб. (-0,6% за год), с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями - 21,5 млрд. руб. (+23,5%). Величина задолженности МФО перед банками за год снизилась на 23,5%, до 17 млрд. рублей.

2. Контроль за деятельностью МФО был передан Банку России с сентября 2013 г. в рамках создания мегарегулятора. За это же время был принят ряд законодательных актов и указаний Банка России. В частности, в настоящее время все МФО обязаны исполнять нормативы в части достаточности собственных средств и ликвидности, должны соблюдать определяемые регулятором значения полной стоимости кредита, а также передавать данные о заемщиках в бюро кредитных историй.

29 марта 2017 г. закончился переходный период⁷, в течение которого **было произведено законодательное разделение МФО на два вида — микрофинансовые компании (далее - МФК) и микрокредитные компании (далее - МКК).** С 26 июля 2016 г. МФО

⁷ Установлен Федеральным законом от 29 декабря 2015 г. № 407-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

могли подавать в Банк России документы для получения статуса микрофинансовой компании (МФК)⁸.

МФК получили право финансировать выдачу займов за счет средств населения, МКК могут работать исключительно за счет средств их собственников и средств, привлеченных от юридических лиц. Максимальный размер потребительского микрозайма для населения в МФК достигает 1 млн. рублей. Для МКК установлено ограничение в 500 тыс. рублей. Также МФК для развития бизнеса разрешено привлекать деньги граждан (от 1,5 млн. рублей), не являющихся учредителями компании. При этом минимальный размер капитала МФК должен быть не меньше 70 млн. рублей.

Почти год спустя, к концу июня 2017 г., на рынке действовали 42 МФК. За II квартал 2017 г. их количество увеличилось на 23 (22 - за счет получения МФО статуса МФК, одна - за счет внесения в реестр МФО сведений об одном юридическом лице в виде МФК).

Несмотря на то, что МФК составляют меньше 2% от количества микрофинансовых организаций, к концу июня 2017 г. на них приходилось 49,2% от суммы задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам и 41,3% заемщиков по действующим договорам микрозайма. За первое полугодие 2017 г. МФК заключили 28,2% всех договоров, по которым выдали 37,9% совокупной суммы микрозаймов. При этом такие компании заработали 71,6% прибыли МФО.

Согласно поправкам к Федеральному закону «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»⁹ привлекать денежные средства физических лиц, не являющихся учредителями, участниками или акционерами, теперь могут только МФК. В результате доля средств, предоставленных физическими лицами или индивидуальными предпринимателями, не являющимися учредителями, в общем объеме средств, привлеченных от физических лиц или индивидуальных предпринимателей, для МФК составила 94,7%, для МКК - 10,2%.

При этом средний размер привлеченных инвестиций от одного инвестора - юридического лица у МФК почти на 100 млн. руб. выше, чем у МКК, и достигает 112,7 млн. рублей. Средний размер инвестиций от физического лица или индивидуального предпринимателя (в том числе от учредителей, участников, акционеров), напротив, у МФК на 1 млн. руб. ниже и составляет 3,5 млн. рублей.

По мнению участников рынка¹⁰, компании опасаются получать статус МФК, поскольку не уверены, что будут ему соответствовать в

⁸ Указание Банка России от 28.03.2016 № 3984-У.

⁹ Поправки к Федеральному закону от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», внесенные Федеральным законом от 29.12.2015 № 407-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

¹⁰ В. Францева. Микрофинансовые компании на полосе препятствий. Интернет портал Bankir.ru. 21.09.2017.

будущем. На принятие решения о приобретении статуса МФК негативно влияет рост отчетности и обязательных нормативов, предоставления их на ежемесячной основе, а не квартальной. Это требует весомых доработок программного обеспечения, перестройки учета. И, следовательно, приводит к росту затрат МФО на содержание сотрудников ИТ-служб и бухгалтерии.

3. В 2017 г. регулятор продолжает санацию рынка микрофинансирования: из реестра исключаются организации, нарушающие законодательство и права потребителей финансовых услуг, не выполняющие требования к финансовой устойчивости и надежности (по нормативам и резервам).

3.1. Если краткосрочный (до года) договор потребительского микрозайма заключен с МФО с 01.01.2017, размер процентов по нему ограничен трехкратной величиной суммы займа. По договорам, заключенным в период с 29.03.2016 по 31.12.2016, такой запрет действует, если сумма начисленных процентов и иных платежей по договору (за исключением неустойки и платы за дополнительные услуги) составляет четырехкратный размер суммы займа (п. 9 ч. 1 ст. 12 Федерального закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»; ч. 7 ст. 22 Федерального закона от 03.07.2016 № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»). Нарушителям грозят предписания, штрафы 500–700 тыс. руб., а для тех, кто совершил неоднократные нарушения, — исключение из реестра.

По данным Банка России, для договоров потребительского займа, заключенных МФО во II квартале 2017 г., среднерыночное значение полной стоимости кредитов (далее – ПСК) по потребительскому микрозайму без обеспечения (кроме POS-микрозаймов) сроком до 30 дней включительно и на сумму до 30 тыс. руб. включительно составляет 596,729%. Предельное значение ПСК в данном случае - 795,636%. Согласно Федеральному закону от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите» полная стоимость кредита не может более чем на треть превышать рассчитанный Банком России среднерыночный норматив.

3.2. Банк России приступил к разработке дифференцированной шкалы предельных обязательств по микрозаймам. При этом в Банке России сообщили, что считают целесообразным установить верхний предел ограничения долга по микрозаймам 2,5-кратным размером суммы займа с возможностью в дальнейшем снижать эти коэффициенты¹¹. Регулятор считает целесообразным

¹¹ С. Самусева. Микродолгу снизят максимум. Газета «Коммерсант». 23.10.2017.

дифференцировать размер предельных обязательств от 100% до 250% годовых в зависимости от суммы займа. Необходимо отметить, что 8.11.2017 Государственной Думой в первом чтении был принят законопроект, ограничивающий максимальную ставку по микрозаймам уровнем 150% годовых¹². То есть размер начисляемых по договору потребительского займа процентов, сумм неустойки, пеней, штрафов и иных мер ответственности не должен быть выше 1,5-кратной суммы долга.

Во исполнение поручения Президента Российской Федерации В.В. Путина¹³ Правительством Российской Федерации совместно с Банком России разрабатываются изменения в законодательство, предусматривающие снижение предельного размера обязательств заемщика перед кредитной или микрофинансовой организацией (МФО) по договору потребительского займа.

Позиция Банка России основана на анализе чувствительности МФО к установлению ограничений. Для этого было проведено анкетирование крупнейших МФО, изучена надзорная отчетность компаний за первое полугодие 2017 г. и предшествующие периоды, а также организованы встречи с представителями микрофинансового рынка, на которых регулятор представил предварительные расчеты и получил дополнительные материалы от саморегулируемых организаций МФО¹⁴.

По мнению участников рынка, в результате принятия норм, предлагаемых законопроектом, нерентабельными станут 15% МФО, выдающих короткие займы¹⁵. Участники рынка указывают, что высокие ставки по микрозаймам, особенно небольшим, экономически обоснованы. Дело в том, что есть определенная стоимость привлечения и обработки каждой заявки на займ, рекламное продвижение, платный запрос в бюро кредитных историй, работа сотрудников и прочее. Чем меньше сумма займа, тем большая доля прибыли уходит на обработку заявки. Поэтому ограничение процентных ставок для краткосрочных займов на маленькие суммы может сделать этот вид кредитования нерентабельным, так как придется увеличивать объем инвестиций для сохранения уровня доходов за счет увеличения объемов выдачи¹⁶.

Эксперты не исключают дальнейшего ужесточения законодательства в этой сфере, отмечая при этом, что рынок начинает регулироваться самостоятельно. Дальнейшее ужесточение содержит в

¹² Законопроект № 237568-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (в части совершенствования правового регулирования в сфере потребительского кредитования и защиты прав потребителей финансовых услуг).

¹³ Поручения Президента Российской Федерации № Пр-1004ГС от 25 мая 2017 года по итогам заседания президиума Государственного совета, состоявшегося 18 апреля 2017 года.

¹⁴ С. Самусева. Банк России поправит депутатов. «Коммерсантъ» от 09.11.2017.

¹⁵ Газета «Коммерсантъ». ЦБ ограничит проценты по займам МФО 23.10.2017.

¹⁶ В. Францева. Микрозаймам рубят хвосты. Интернет портал Bankir.ru. 08.09.2017.

себе риски оттока заемщиков в теневой сектор, который не регулируется ни Банком России, ни саморегулирующимися организациями.

4. Микрофинансовый рынок нуждается в тщательно продуманной политике со стороны мегарегулятора. Одной из задач регулирования МФО является снижения уровня закредитованности граждан. Для ее решения необходимо устранить ряд проблем микрофинансового рынка.

Несоблюдение МФО принципов ответственного кредитования. Зачастую МФО не выясняют, способен ли заемщик своевременно погасить долг. Как правило, это не происходит ни при оформлении займа в ходе предварительной консультации в офисе (90%), ни при подаче заявки на сайте, которая обычно сопровождается довольно подробной анкетой¹⁷. Так как большая часть пользователей «займов до зарплаты» не справляется с обслуживанием своего долга, то именно они увеличивают риск невозвратов для МФО и невольно становятся виновниками повышения процентной ставки по микрозаймам. Отсечение «плохих» заемщиков (для которых обслуживание займа является непосильным) на этапе рассмотрения заявки на получение займа могло бы заметно сократить количество невозвратов и положительно отразиться на прибыльности МФО.

Также представляется целесообразным внедрение мегарегулятором общей системы оценки платежеспособности клиента, соответствующей принципам ответственного кредитования. Такая система должна помочь микрофинансовым организациям отделить «хороших» заявителей, способных самостоятельно погасить заем за счет собственных доходов, от «плохих», вынужденных привлекать для этого заемные средства.

Информационная непрозрачность. В подавляющем большинстве случаев российские МФО не раскрывают существенные характеристики предлагаемого ими продукта (размер штрафных санкций, схема погашения, возможность пролонгации или досрочного погашения займа и т.д.). Данная информация либо приводится в общих правилах (условиях) предоставления займа (общие правила обычно размещаются на веб-сайте компании, что делает ознакомление с ними затруднительным для потенциальных заемщиков), либо отсутствует вовсе. Для обеспечения максимальной информационной прозрачности для заемщиков МФО должны четко указывать порядок и сроки взыскания штрафов и пеней. Предоставление информации в единой для всех МФО стандартной форме также поможет решить проблему обеспечения прозрачности их работы.

¹⁷ При этом многочисленные вопросы анкеты редко касаются структуры доходов и расходов заявителя, количества иждивенцев в семье, а также текущего уровня долговой нагрузки домохозяйства, что позволило бы оценить риски невозврата займа, однако содержат множество вопросов, касающихся сбора информации о том, где и как можно будет найти заемщика в случае неуплаты долга. Солодухина А.В. Микрофинансовый рынок в России: институциональные провалы в сегменте «займы до зарплаты» и задачи мегарегулятора // Вестник С.-Петербургского университета. Сер. «Менеджмент». 2015. Вып. 4.

Как показывает опыт ряда стран, эффективно снизить объемы просроченной задолженности могла бы своевременная рассылка уведомлений (через СМС сообщения или электронную почту) заемщикам о сроке приближающихся выплат или погашения долга с напоминанием и расчетом возможных штрафных санкций¹⁸.

Важно также оказывать консультационную помощь потребителям при оценке доступности займа. Для этого мегарегулятор мог бы ввести требование об обязательном наличии в точках продаж МФО и на каждом веб-сайте МФО сервиса, позволяющего потенциальному заемщику рассчитать свои доходы и будущие расходы по займу и оценить его доступность и целесообразность (с пояснениями, рассчитанными на людей с невысоким уровнем финансовой грамотности). Кроме того, целесообразно ввести обязанность для МФО информировать людей об опасности краткосрочных займов под высокие проценты.

Агрессивная маркетинговая политика. Необходимо отметить, что психологическое восприятие заемщиком займа как «легких денег» во многом формируется кредиторами, их маркетинговой политикой. При отсутствии соответствующей квалификации или негативного опыта заемщик вовлекается в первый заем, а затем во второй и так далее. Это показывает, насколько уязвима целевая аудитория МФО и как важно, чтобы мегарегулятор разработал нормы, позволяющие защитить граждан от психологического давления со стороны МФО. Также необходимо ограничить агрессивную рекламу микрофинансовой деятельности в СМИ.

Низкий уровень защищенности персональных данных клиентов МФО. В Банк России поступают жалобы клиентов МФО на хищение персональных данных. Получив к ним доступ, злоумышленники берут онлайн-займы на чужое имя. За восемь месяцев 2017 г. Банк России получил 309 подобных жалоб, что составляет 4% от всех 8,3 тыс. поступивших жалоб на МФО. В 2016 г. за тот же период было 6,8 тыс. жалоб, но на утечку персональных данных — ни одной¹⁹.

Одни микрокредиторы винят во всем развитие онлайн-кредитования и хакеров, другие считают необходимым в первую очередь обезопасить себя от утечек внутри компании. Изменить ситуацию может не только оснащение МФО новейшими системами кибер-безопасности, но и повышение финансовой и технической грамотности работников МФО.

Исп.: Славянская В.П., т. 8(495)697-57-21.

¹⁸ Солодухина А.В. Микрофинансовый рынок в России: институциональные провалы в сегменте «займы до зарплаты» и задачи мегарегулятора // Вестник С.-Петербургского университета. Сер. «Менеджмент». 2015. Вып. 4.

¹⁹ В.Горячева. Микрозаймы попали в чужие руки. Газета «Коммерсантъ» №184 от 04.10.2017, стр. 8.