

Микрофинансовые организации в системе потребительского кредитования

Н.С. МИХАЙЛОВА, кандидат экономических наук. E-mail: Lady.mix2014@mail.ru
Уральский юридический институт МВД России, Екатеринбург

Аннотация. «Жить в долг» стало привычно для большей части населения нашей страны. Исходя из социально-экономической ситуации и учитывая общее благосостояние граждан, банки и иные кредитные организации то ужесточают, то послабляют условия по кредитам, меняя размер ставки, требования к уровню платежеспособности заемщика и гарантиям по обеспеченности кредита и т.д. В статье представлены сведения о кредиторской задолженности граждан, основные тенденции этого показателя в пятилетнем периоде. Приведены отличительные признаки системы кредитования в микрофинансовых организациях (МФО) и в банках, анализируется динамика показателей деятельности организаций по микрокредитованию в России. По мнению автора, ключевой социально-экономической проблемой распространения МФО в России является высокий уровень закредитованности физических лиц.

Ключевые слова: микрозайм; микрофинансовая организация; кредитные ресурсы; кредитные отношения; закредитованность; банковские кредиты; система кредитования; долговые обязательства населения; потребительский кредит; банковские МФО

Становление кредитных отношений в России

Кредитные отношения играют роль одного из ключевых механизмов развития экономики, поддерживающего необходимую скорость кругооборота капитала, дающего возможность для расширения масштабов производства, поддержания внутреннего спроса.

Принято считать, что первые системы кредитных отношений сформировались еще в древнейшие времена, когда займы выдавались и погашались в натуральной форме – в виде определенного блага. Постепенно ссуды стали предоставляться в денежной форме, появились люди, профессионально зарабатывающие на них (ростовщики), а к Средним векам – и специализированные кредитные институты (банки). Тогда же была изобретена система вексельных расчетов.

В советский период развития экономики России кредитованием населения занимался единый государственный Сбербанк. С его

помощью можно было приобретать дорогостоящие товары в рассрочку, получать кредиты на покупку пая в жилищно-строительных кооперативах, строительство загородных домов и т.д. Кредитные выплаты осуществлялись за счет удержания с заработной платы (при этом сумма удержаний не могла превышать 50%). Причем в данной системе финансовых отношений заемщик не отслеживал сроки уплаты, данная функция была возложена на работодателя (государство). Ставки по кредитам были символическими и не отражали реальную стоимость заемных средств [Жукова, 2016. С. 43]. Новый заем оформлялся только при условии погашения предыдущего.

На территории СССР были распространены следующие виды кредитов:

- потребительские на промышленные и другие товары (выдавались под 2% годовых);
- ипотечные на строительство (под 1–2,7%);
- на покупку товаров с долгим сроком эксплуатации (под 5–6%);
- на оплату пая для членов жилищно-строительных кооперативов (под 2,7%);
- кредиты с господотацией для молодых семей (выдавались на покупку квартиры под 1%, а на обустройство квартиры – под 2,5%);
- нецелевые займы (под 8%);
- на покупку дачных участков и строительство загородных домов (под 8%).

Помимо Сбербанка, кредиторами могли выступать кооперативные или торговые организации, которые выдавали ссуды преимущественно для приобретения товаров личного долгосрочного потребления (телевизор, холодильник и т.п.).

В случае приобретения товара в рассрочку минимальная сумма первоначального взноса до 1985 г. составляла 50 руб., а после – 100 руб. Если заемщик не имел финансовой возможности для взноса, разрешалось продавать или передавать бывшие в употреблении вещи. Ряд организаций практиковали бартер с доплатой. Подтверждающими документами для оформления рассрочки являлись: справка о заработной плате, ходатайство от профсоюзной организации, оригинал документов, подтверждающих факт оплаты товара (чек)¹.

¹ URL: <https://tiina.livejournal.com/6376967.html> (дата обращения: 10.09.2019).

Определенное распространение в советское время получили кассы взаимопомощи, создаваемые, как правило, при комитете профсоюза того или иного предприятия с целью взаимной товарищеской материальной помощи. Членам кассы в случае их нуждемости выдавались краткосрочные и долгосрочные ссуды, а в отдельных случаях и безвозвратные пособия. Денежные средства формировались за счет вступительных и членских взносов, а также процентов за пользования ссудами [Моргунова, 2016].

Еще одним способом предоставления потребительского кредита во времена СССР, не потерявшим свою актуальность и в настоящее время, были государственные ломбарды. Первоначально они создавались для хранения ценных вещей, но постепенно переориентировались на выдачу ссуд под заложенное имущество, преимущественно краткосрочного характера (микрозаймы) «до зарплаты», на свадебное торжество и т.п. Постепенно государственные ломбарды перешли в собственность частных лиц.

После распада СССР национальная кредитно-финансовая сфера, как и все другие секторы и отрасли экономики, претерпела кардинальную перестройку. Понадобилось около 7–10 лет для стабилизации и постепенного укрепления финансовых институтов страны, многие из которых были переданы из государственной собственности в частные руки, в том числе система кредитования (первый частный банк был зарегистрирован в 1988 г.).

Конец 1980-х – начало 1990-х годов характеризовались неустойчивостью экономических институтов и отношений: закрытием производств, задержками зарплаты, разгулом бартера, гиперинфляцией, либерализацией валютных операций (вплоть до самостоятельного установления курсов коммерческими банками), бумом финансовых пирамид, в котором участвовало даже государство, сначала выпустив необеспеченные займы госбумаг, а затем объявив по ним дефолт [Борисов, 2005. С. 115].

В таких условиях ссудный процент порой принимал отрицательное значение [Зайцева, 2016], поскольку динамика ставки рефинансирования (а вместе с ней и процентов по кредитам) не поспевала за ростом цен и галопирующей инфляцией. В первом докладе Центробанка за 1992 г. был отмечен уровень инфляции в 2200%². При этом ставка рефинансирования на конец года

² URL: <https://www.kommersant.ru/doc/2857689> (дата обращения: 10.09.2019).

находилась на уровне 2–8%. В 1993 г. – резкий подъем до уровня 220% (только за пять месяцев с июня по октябрь ставка менялась шесть раз). И лишь начиная с 1995 г. положение несколько стабилизировалось – ставка в этот год варьировала на уровне 170–200%. Параллельно с удешевлением кредитов происходило обесценение денег и депозитных вкладов. Только за счет девальвации реальный объем денежной массы в течение 1992 г. уменьшился до 35% [Борисов, 2005. С. 107]. Самым надежным средством сохранения сбережений в те годы стала покупка валюты. Курс доллара в течение 1992 г. вырос с 56 коп. до 125 руб., к концу 1993 г. – до 931 руб., за 1994 г. – до 2203 руб., в течение 1995 г. – до 4554 руб.³

Денежные реформы 1990-х были призваны сбалансировать денежный и товарные рынки. Реформа 1991 г. (Павловская) носила конфискационный характер. Излишняя денежная масса изымалась из оборота. Для обмена старых банкнот на новые был отведен трехдневный срок, на выдачу наличных средств с депозитных счетов граждан было наложено жесткое ограничение [Кирсанов, 2014. С. 545], а 2 апреля произошло трехкратное повышение цен по всей стране. В 1993 г. в ходе обмена советских купюр на российские была проведена очередная конфискация. В августе 1997 г. произведена деноминация рубля (год спустя правительство объявило дефолт по внутренним обязательствам), и курс рубля резко упал. Все это породило в обществе недоверие к финансовой системе. Помимо этого существовали определенные риски и проблемы в системе межбанковского взаимодействия [Борисов, 2005. С. 107–111].

Свои современные очертания финансово-кредитный сектор нашей страны приобрел в начале 2000-х годов. Сложившийся в системе кредитования организационно-управленческий механизм состоит из Банка России (эмиссия денежных средств, регулирование кредитной системы, надзор и контроль за деятельностью коммерческих организаций, проведение кредитно-денежной политики от лица государства), первичных финансово-кредитных институтов (государственные и коммерческие банки, микрофинансовые организации, непосредственно осуществляющие кредитование, мобилизацию сбережений, посредничество

³ URL: https://www.cbr.ru/currency_base (дата обращения: 10.09.2019).

на финансовых рынках) и вспомогательных организаций (бюро кредитных историй, агентство по страхованию вкладов).

Кредитный рынок содержит в своем ассортименте достаточное количество продуктов, удовлетворяющих разнообразный спрос хозяйствующих субъектов. Предметом изучения в данной работе стал сектор потребительского кредитования физических лиц. На протяжении всего периода развития банковской системы именно потребительский кредит остается одновременно одним из ключевых источников дохода и причиной накопления кредитного риска профессиональных участников кредитно-финансового рынка. Особенно остро в настоящее время стоит проблема стремительного роста долговых обязательств населения.

Как развивались отношения в сфере потребительского кредитования

Российские граждане, наученные негативным опытом 1990-х, длительное время с настороженностью относились к финансово-кредитным отношениям. Но со временем их финансовое поведение стало меняться под воздействием экономической стабилизации, по мере осознания простоты и удобства использования банковских продуктов. Постепенно возрастающий уровень жизни позволил сформировать новую финансовую и потребительскую культуру. Стали формироваться определенные модели кредитного поведения заемщика в рамках социальной психологии [Ярашева и др., 2017].

По мере роста интереса заемщиков к кредитным отношениям, банки развивают свои продуктовые предложения, совершенствуют системы кредитной безопасности. В стране получили развитие ипотека и автокредит, широко распространилась практика POS-кредитования (оформление кредита в торговой точке без посещения банка). В начале 2000-х банки повсеместно внедряли скоринговые системы⁴ для оценки благонадежности и платежеспособности заемщиков, в 2005 г. было создано Бюро кредитных историй, которое стало вторичным (вспомогательным)

⁴ Система позволяет быстро оценить кредитоспособность потенциального заемщика и за счет этого сократить время рассмотрения заявки. Но ее выводы, по сути, основаны на субъективных признаках платежеспособности, поэтому их точность и надежность вызывают сомнение [Дмитриева, Прончатова-Рубцова, 2017]. К тому же она не позволяет выяснить законность действий потенциального заемщика, исключить его мошеннические действия (подделка документов) [Николаев, 2017. С. 38].

институтом кредитно-финансового сектора РФ, аккумулирующим информацию о заемщиках.

Сектор кредитования остается одним из наиболее привлекательных на финансовом рынке, хотя по мере роста абсолютных объемов динамика его роста предсказуемо замедляется (табл. 1).

Таблица 1. Динамика ключевых показателей деятельности банковского сектора России с 01.01.2001 г. по 01.06.2019 г., млн руб.

Показатель	01.01.2001	01.01.2006	01.01.2011	01.01.2016	01.06.2019
Объем кредитов, предоставленных физическим лицам	44748	1 179 250	4 084 821	10 684 330	16 101 317
Темп прироста, %	-	2535	246	162	51
Объем кредитов, предоставленных предприятиям и организациям	763 346	4 187 858	14 529 858	34 960 027	38 013 445
Темп прироста, %	-	449	247	141	9
Объем вкладов физических лиц	453 204	2 754 561	4 084 821	23 219 077	28 805 650
Темп прироста, %	-	508	48	468	24
Собственные средства (капитал)	н/д	1241789	4732255	9008553	10301042
Темп прироста, %	-	-	281	90	14
Всего активов	2362549	9750306	33804628	82999708	92900523
Темп прироста, %	-	313	247	146	12

Источник: табл. 1, 2 составлены на основе данных, представленных на сайте: URL: <https://www.cbr.ru/statistics/print>

Как следует из данных таблицы, в последние годы рынок банковских вкладов растет быстрее кредитного. Это можно объяснить сдерживающей политикой Банка России, ужесточением контроля над кредитно-финансовыми учреждениями, укреплении монополии крупных банков, что приводит к удорожанию кредитных ресурсов, повышению требований к платежеспособности клиентов и т.п. Кроме того, одним из основных факторов, сдерживающих развитие кредитования, является уровень кредитного риска⁵. Тем не менее гражданин России (при наличии хорошей кредитной истории) сегодня может получить коммерческую

⁵ Под кредитным риском обобщенно понимается неспособность заемщика исполнить свои обязательства по договору, а именно – вернуть в срок полученную сумму с уплатой причитающегося ссудного процента.

ссуду практически на любые цели и не только в национальной, но и в некоторых зарубежных валютах.

Как показано на рисунке, в последние 20 лет на рынке кредитования физических лиц наблюдались разнонаправленные тенденции. Период с 2010 г. по 2014 г. можно охарактеризовать как кредитный бум⁶. Сокращение общей суммы задолженности в 2014–2015 гг. стало результатом роста стоимости кредитных ресурсов (если в сентябре 2013 г. ключевая ставка ЦБ РФ равнялась 5,5%, то в декабре 2014 г. – 17%⁷) и возрастания кредитных рисков из-за общей экономической нестабильности. При этом отметим, что многие граждане, оформившие кредит в период бума, имели высокую долговую нагрузку. Кризисные явления в экономике, сокращение реальных доходов населения стали причиной роста доли просроченных платежей в эти же сроки, хотя начиная с 2015 г. наблюдается ее стабильное сокращение. Главными механизмами расчистки «плохих» долгов стали рефинансирование ранее выданных кредитов и наращивание новых и закон о банкротстве физических лиц.



Источник: данные Банка России⁸

Сведения о задолженности по кредитам (в том числе ипотека), предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях в 2010–2018 гг.

⁶ Аналитическая записка Департамента исследований и прогнозирования Банка России «Потребительское кредитование в России: перспективы и риски на основе обследования финансов домашних хозяйств» URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.09.2019).

⁷ URL: https://cbr.ru/statistics/pdtko/int_rat/ (дата обращения: 08.09.2019).

⁸ URL: <http://www.cbr.ru/statistics/> (дата обращения: 20.04.2019).

Рост объемов кредитования в период с 2016 по 2018 гг. большинство исследователей в первую очередь связывают с избыточной активностью в сегменте потребительского кредитования. Отметим, что в условиях стагнации доходов населения это не совсем типично, и, по всей видимости, объясняется изменением модели поведения домохозяйств – от сберегательной к кредитной. Это подтверждает и анализ динамики сбережений в сопоставлении с кредитной активностью населения [Терновская, Лавришко, 2018].

Однако тот факт, что ускоренными темпами растут объемы необеспеченных кредитов, выдаваемых физическим лицам (табл. 2), внушает серьезные опасения, поскольку свидетельствует о накоплении системных рисков, влекущих угрозу экономической безопасности страны.

Таблица 2. Структура розничного кредитного портфеля с 01.01.2015 г. по 01.01.2019 г., млн руб.

Показатель	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Объем предоставленных физическим лицам ссуд, в том числе:					
Жилищные	289322	280729	217639	237037	286502
Ипотечные	9166	6948	4709	5308	6778
Автокредиты	23398	20572	20352	21878	22436
Иные потребительские ссуды	31309	28673	19419	20589	24243
Из них: объем просроченных ссуд.					
В том числе:	225450	224535	173160	189262	233044
Жилищные	44465	42264	26577	23387	22558
Ипотечные	329	451	296	206	348
Автокредиты	1149	2005	2589	1778	1962
Иные потребительские ссуды	2848	3382	1764	1398	1361
Иные потребительские ссуды	40140	36427	21928	20005	18887

По итогам 2019 г. ожидается спад объемов розничного кредитования. С одной стороны, банки обяжутся рассчитывать предельный показатель долговой нагрузки для каждого заемщика. С другой – ЦБ РФ пересматривает нормы коэффициента кредитного риска по потребительским кредитам, выданным по ставке выше 10% в сторону значительного повышения⁹. Это осложнит

⁹ URL: <https://www.rbc.ru/finances/10/07/2018/> (дата обращения: 08.09.2019).

для банков выдачу необеспеченных займов и будет способствовать более качественному росту их кредитных портфелей, гарантируя повышение устойчивости финансовой системы в целом.

Изменения в организации кредитных отношений в современных условиях

Развитие рынка кредитования в России происходит в условиях постоянно усиливающейся конкуренции и нарастания технологической сложности банкинга (развитие системы быстрых платежей, онлайн-банкинг, биометрическая идентификация клиента и т.п.). Доступность и востребованность потребительского кредита стали ключевыми принципами работы кредитной системы, что стимулирует разработку и внедрение новых продуктов, повышение качества обслуживания и заставляет гибко подстраиваться под современные условия финансового рынка.

Отметим наиболее значимые изменения в системе кредитных отношений за последние 10 лет. Некоторые из них можно расценить как положительные и отрицательные одновременно [Старостина, 2017. С. 55].

- *Изменение возрастного ценза.* Минимальный возраст для оформления кредита сокращается. В большинстве банков он установлен на уровне 21 года, но часть из них готова кредитовать уже с 18 лет, а некоторые небанковские организации предлагают кредиты даже 16-летним. Максимальный возраст постепенно повышается. Большинство банков придерживаются пенсионного возраста 60–65 лет (в зависимости от гендерной принадлежности и сектора экономики, к примеру, особые условия могут действовать для военнослужащих и сотрудников правоохранительных органов), а, например, Сбербанк в марте 2019 г. увеличил возраст заемщика до 80 лет.

- *Упрощение подтверждения платежеспособности.* Ранее для того, чтобы убедиться в платежеспособности клиента, банкам требовался значительный перечень его личных данных, в том числе об источниках постоянного дохода. Сегодня во многих кредитных организациях для получения ссуды достаточно предъявить лишь паспорт.

- *Сокращение сроков рассмотрения кредитной заявки.* Еще несколько лет назад банки могли рассматривать кредитную заявку в течение нескольких дней. Теперь благодаря

современным скоринговым технологиям¹⁰ решение о выдаче сократилось до нескольких минут. Постоянные клиенты могут получить ссуду даже не выходя из дома – через систему онлайн-банкинга. Наличие положительной кредитной истории больше не является определяющим фактором для кредиторов.

Одним словом, кредиты стали гораздо доступнее. В первую очередь из-за конкуренции банков за заемщиков, но и смягчение денежно-кредитной политики государства внесло свою лепту. При этом, разумеется, возрастают потенциальные риски.

Становление и развитие института микрокредитования

Объемы потребительского кредитования напрямую зависят от состояния и уровня развития экономики. На стадиях спада и депрессии экономического цикла кредитные риски сильно возрастают, платежеспособность граждан падает, увеличивается объем просроченной задолженности, растет количество случаев мошеннических действий.

Граждане с доходом ниже среднего, малоимущие или без постоянного источника дохода, практически не вызывают у банков коммерческого интереса. К категории нежелательных клиентов относятся также заемщики с «плохой» кредитной историей или уже имеющие достаточное количество финансовых обязательств. Все они рассматриваются как потенциально возможный фактор роста кредитного риска, несущий в перспективе дополнительные издержки и неопределенность.

Однако эти люди тоже нуждаются в кредитных средствах, как и остальные. Удовлетворить их потребности призваны микрофинансовые организации (МФО), относительно недавно получившие свое развитие в нашей стране.

Правовой основой регулирования деятельности МФО является федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», принятие которого положило начало новой эпохе кредитования в России. В соответствии с этим законом МФО – это юридическое лицо, зарегистрированное в установленном порядке

¹⁰ Скоринг – способ компьютеризированной оценки уровня риска кредитора, строящийся на основе математических и статистических методов.

для ведения микрофинансовой деятельности с обязательным внесением в государственный реестр. По общему принципу, их работа исключает индивидуальный подход к клиенту, как и специализированный пакет услуг.

Основные особенности кредитования в МФО (в сравнении с банком)

Сумма займа. В МФО ее максимальный размер ограничен 1 млн руб., в банке размер кредита зависит лишь от финансовых возможностей банка и заемщика.

Сроки займа. В МФО максимальный срок – 6 месяцев, банки работают в более долгосрочной перспективе.

Цель займа. МФО специализируются на микрозаймах «до зарплаты». Средняя сумма составляет от 10 до 20 тыс. руб.¹¹ (далее в табл. 3 представлена совокупность основных показателей деятельности МФО в динамике). Банки ориентированы на более крупные сделки. Как правило, продуктовая линейка строится исходя из цели кредита (автокредит, ремонт, лечение, образование, ros-кредитование в точках продажи товаров и т.п.), что обычно предполагает индивидуальный подход к клиенту. Следует отметить, что МФО, как и банки, имеют право кредитовать не только физических лиц, но и предприятия.

Документальное оформление. МФО практикует упрощенную процедуру оформления займа (нужен только паспорт). Банк тоже может оформить кредит только на основании паспорта, но на специальных условиях – на менее короткий срок и за более высокий процент. По общему правилу, кредитору банка требуется представить документы, подтверждающие его доходы, а также нередко обеспечить поручительство, оплатить страховку, оформить залог и т.д.

Характер работы. МФО нацелены на оперативное обслуживание. Расчет кредитного риска практически не производится или происходит путем экспресс-скоринга. С помощью мобильных технологий кредит может быть оформлен моментально. Средства по кредиту от МФО может перечислить клиенту на электронный кошелек или через систему денежных переводов. Банки более тщательно оценивают риски, нередко проверяют достоверность представленной информации. Если

¹¹ URL: <https://raexpert.ru/researches/mfo> (дата обращения: 19.04.2019).

сумма и срок кредита достаточно велики, может потребоваться несколько встреч с сотрудниками банка. Некоторым категориям граждан кредит может быть оформлен на более жестких условиях (небольшой размер суммы, высокая ставка и т.п.) по причине низкого уровня их экономической активности (студенты, инвалиды, граждане пенсионного возраста). Помимо этого, в МФО отсутствует система кредитного страхования, которая вызывает негативные эмоции многих заемщиков банка.

Процентная ставка. Повышенные кредитные риски МФО компенсирует высокими ставками на уровне 680% в 2014 г., 880% – в 2015 г., 795% – в 2016 г., 819% – в 2017 г., 850% – в 2018 г. (предельные значения полной стоимости потребительских кредитов¹²). Банковские ставки зависят от срока и суммы кредита и ставки рефинансирования ЦБ. На сегодняшний день их уровень колеблется в пределах от 10 до 20–25%.

Таким образом, произошло четкое распределение коммерческого интереса между финансово-кредитными институтами: банки обслуживают хозяйствующие субъекты и граждан с достаточным уровнем дохода, позволяющим им занимать крупные ссуды на длительный срок; микрофинансовые организации специализируются на микрокредитах малоимущим слоям населения, в том числе не имеющим постоянного источника дохода.

К сожалению, малоимущие граждане в силу своей финансовой неграмотности, нередко не вникают в суть договора и не могут правильно оценить собственные возможности, вовлекая себя в «долговую яму». Некоторые заемщики набирают все новые кредиты, чтобы покрыть предыдущие, другие с этой же целью распродают имущество. Согласно обзору ключевых показателей микрофинансовых институтов, подготовленному ЦБ РФ, на протяжении двух последних лет уровень просроченной задолженности у МФО находится в пределах 23–26%.

Как правило, безнадежные долги передаются специализированным (коллекторским) организациям, которые их выкупают с большим дисконтом и всеми правдами и неправдами добиваются выплат от заемщиков. В середине 2010-х СМИ заполнили устрашающие истории о неблагоприятных методах работы коллекторов (запугивание, угрозы, физические меры воздействия).

¹² URL: https://www.cbr.ru/analytics/consumer_lending/inf/ (дата обращения: 12.09.2019).

Однако многочисленные заявления в правоохранительные органы чаще всего оставались без ответа по причине отсутствия четкой правовой основы для урегулирования ситуации.

Поэтому в 2016 г. был принят федеральный закон № 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”». Деятельность коллекторов была ограничена определенными рамками, перечисленными в статье 7 указанного нормативного акта: им разрешается звонить должникам не чаще одного раза в сутки; присылать сообщения – не чаще двух раз в сутки; лично посещать должника не чаще четырех раз в месяц; запрещено наносить вред здоровью или имуществу, угрожать или оказывать психологическое давление и т.п.

Кроме того, был предпринят ряд мер по реорганизации рынка МФО и очищению его от недобросовестных игроков. В частности, в конце 2015 г. были внесены поправки в закон № 151-ФЗ, выделившие на рынке два уровня организаций: микрофинансовые и микрокредитные компании и закрепившие дифференцированный подход к ним контрольно-надзорных органов. Первые (МФК) имеют право финансировать выдачу займов за счет средств населения, надзор за ними жестче и включает, например, контроль рисков для заемщиков или аффилированных с компанией лиц, есть требования к минимальной величине капитала; вторые (МКК) могут работать исключительно на средства собственников и привлеченные средства от юрлиц, надзор мягче, по сути, у них контролируются лишь соблюдение законодательства, достаточность собственных средств и ликвидность. Тогда же все микрофинансовые организации обязали вступить в саморегулируемые организации финансового рынка (СРО).

В 2016 г. для МФК были ужесточены требования по формированию резервов по возможным потерям и займам¹³, в 2017 г. повышены требования к размеру уставного капитала до 70 млн руб. и утвержден Базовый стандарт по управлению рисками МФО¹⁴,

¹³ См. Указание Банка России от 28 июня 2016 г. № 4054-У.

¹⁴ Главная его цель – определить риски и их источники, установить соответствующий функционал (например, при превышении размера кредитного портфеля в 1 млрд руб., необходимо создать подразделение риск-менеджмента).

разработанный СРО. К концу 2018 г. было разработано еще 14 базовых стандартов, касающихся порядка совершения финансовых операций, защиты прав и интересов клиентов и т.д.

В целях ограничения долговой нагрузки граждан были приняты поправки к федеральному закону от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)», устанавливающие максимальный уровень кредитной ставки по микрокредитам. С 1 января 2019 г. он составляет 547% годовых (было 850% с 2016 г. до 28.01.2019), а с 1 июля 2019 г. не сможет превышать 365% (1% в день)¹⁵.

Тенденции на рынке МФО

Невзирая на дороговизну и высокие риски микрозаймов, отмечается стабильный ежегодный рост их объема (табл. 3), темпы которого выше, чем на банковском рынке. По данным Центробанка, в 2018 г. рынок микрозаймов вырос на 37% относительно 2017 г., а банковский кредитный портфель всего на 8–10%¹⁶.

Таблица 3. Динамика показателей деятельности микрофинансовых организаций в 2014–2018 гг.

Показатель	2014	2015	2016	2017	2018
Количество МФО, ед.	4200	3688	2588	2271	2002
Объем портфеля микрозаймов, млрд руб.	55	63	88	113	150
Объем выданных микрозаймов, млрд руб.	131	139	195	230	320
Совокупная чистая прибыль, млрд руб.	4,7	4	7,9	5,3	10,87
Средняя сумма микрозайма физического лица, тыс. руб.	12,7	10,4	9,4	9,8	10,4

Источник: составлена на основе данных, представленных на сайте: URL: <https://raexpert.ru/researches/mfo/> и https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_micro/

По данным таблицы легко отследить последствия ужесточения политики Банка России в отношении сектора МФО (последовательное сокращение числа участников¹⁷), экономической нестабильности 2015–2016 гг. (снижение средней суммы займа). С 2017 г., после введения ограничений на действия коллекторских

¹⁵ URL: <http://www.raexpert.ru/researches/mfo/> (дата обращения: 15.04.2019).

¹⁶ URL: <http://www.banki.ru/news/lenta/> (дата обращения: 15.04.2019).

¹⁷ В качестве основных причин ухода МФО с рынка Банк России называет: нарушение законодательства, результат контрольно-надзорных мероприятий, невступление в СРО, наличие признаков финансовых пирамидальных структур.

агентств, в условиях стагнации доходов населения происходит рост спроса на кредитные средства.

Сегодня сектор микрозаймов привлекает коммерческое внимание банков, что привело к появлению класса так называемых банковских МФО (далее – БМФО), которые составляют мощную конкуренцию мелким независимым организациям. Назовем их основные преимущества:

- использование для выдачи кредитов активов материнского банка (так как БМФО представляет собой аффилированное лицо (в некоторых случаях дочернее предприятие), то оно изначально получает финансовую поддержку от головного предприятия в виде первоначального капитала);

- распространение деловой репутации банка на аффилированные организации;

- готовая инфраструктура (офисы, техника, персонал);

- наработанная клиентская база: те заемщики, которым было отказано в банке, могут оформить микрозайм в БМФО.

Доля аффилированных банковских МФО в совокупном портфеле составляла на 01.01.2016 всего 6%, на 01.01.2017 – 22%, на 01.01.2018 – 28%, на 01.01.2019 – 35%. По итогам 2018 г. лидерами в числе МФО по объему выданных микрозаймов стали ГК Eqvanta (Быстроденьги и Турбозайм), «Езаем и Монеза», MoneyMan, «Займер», Webbankir¹⁸.

Основной причиной широкого распространения аффилированных банковских МФО стало желание банков уйти от жесткого контроля Банка России. К этим организациям предъявляются гораздо более мягкие требования в части достаточности капитала, формирования резервов и т.д. Кредитные ставки банков устанавливаются на основе политики ЦБ РФ, а МФО – по среднестатистическим показателям в секторе. За счет имеющегося дочернего предприятия банк может корректировать показатели результатов деятельности. При этом он имеет возможность сохранить в числе своей клиентуры сомнительных с точки зрения платежеспособности заемщиков, переведя их на обслуживание в дочернюю МФО.

Усиление конкуренции со стороны БМФО побудило независимые организации обратиться в ЦБ РФ с просьбой о разграничении

¹⁸ URL: <http://www.raexpert.ru/researches/mfo/> (дата обращения: 15.04.2019).

в критериях и правилах ведения операций и выделении отдельных категорий микрозаймов.

Отметим, что регулятор с особым вниманием следит за банками, имеющими дочерние БМФО. Малейшее подозрение в отмывании или выводе денежных средств может привести к дополнительным проверкам и санкциям, вплоть до отзыва лицензии. Тем не менее БМФО всегда будет отличаться своей высокой конкурентоспособностью в сфере потребительских микрозаймов.

Социально-экономические последствия развития деятельности МФО

С одной стороны, рост объема портфеля и числа выданных займов указывает на развитие кредитного сектора российской экономики, с другой – высокая доля просроченной задолженности, опережающий рост объемов кредитования в более дорогом сегменте МФО свидетельствуют о явном несоответствии возможностей и потребностей граждан.

За период с 01.01.2011 по 01.01.2018 среднедушевые доходы населения увеличились с 19 до 30,7 тыс. руб. в месяц, но в первом квартале 2019 г. снизились до 29,9 тыс. руб.¹⁹ За этот же срок остатки на банковских счетах физических лиц выросли в 2,6 раза, а кредитная задолженность только перед банками – почти в три раза (до 12173 млрд руб.). В среднем на одного заемщика приходится долг в сумме более 150 тыс. руб. [Глушкова, 2018. С. 26].

Экономически неоправданный рост в сфере потребительского кредитования, растущий уровень закредитованности физических лиц в последние 2–3 года вызывают серьезные опасения ЦБ и Правительства РФ, что нашло отражение в вышеописанных законодательных инициативах на кредитно-финансовом рынке. Однако приходится признать, что предпринятых мер может оказаться недостаточно. На фоне снижения реальных доходов и покупательной способности денег очень многие россияне не желают отказываться от своих потребительских привычек, при этом копить на желаемые покупки одни не умеют, другие – не имеют финансовой возможности. В результате объемы кредитных обязательств населения растут стремительнее, чем

¹⁹ URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения: 15.04.2019).

располагаемый уровень доходов. В рассрочку покупаются даже повседневные товары, в том числе продукты питания.

По мнению автора, чтобы гарантированно остановить рост закредитованности граждан, следует путем регулятивных ограничений ЦБ сократить число возможных кредитов на одного заемщика не только в рамках одной МФО (в настоящее время их 9)²⁰, но и по всей системе финансового рынка, включая банки, МФК и МКК. Для этого, в частности, необходимо обязать все организации, выдающие ссуды, обмениваться информацией с Бюро кредитных историй (далее – БКИ), которые аккумулируют данные по всем заемщикам и кредитам. Это позволит не только лучше контролировать, но и регулировать кредитную нагрузку клиентов, ограничивая максимальное для них количество одновременно действующих займов количеством от трех до семи (в разных кредитных организациях), с учетом уровня дохода. Санкции за нарушение этих ограничений кредитными организациями должны быть достаточно жесткими, вплоть до отзыва лицензии.

Помимо этого, возможно предусмотреть отмену неустойки и прочих дополнительных платежей в отношении лиц с высоким уровнем закредитованности. Как определить этот уровень? В научной литературе, аналитических материалах ЦБ РФ обсуждается идея введения показателя долговой нагрузки (ПДН), который представляет собой отношение ежемесячных платежей заемщика по всем непогашенным кредитам и займам, включая вновь выдаваемый, к среднемесячному доходу за шесть месяцев по следующей формуле:

$$\text{ПДН} = \text{Среднемесячный платеж} / \text{Среднемесячный доход}$$

[Глушкова, 2018. С. 31].

На сегодняшний день в целом по России предельный коэффициент составляет 0,42. Показатель получен путем соотношения среднедушевого дохода (29,9 тыс. руб.) и средней суммы, приходящейся на одного заемщика (150 тыс. руб.). Ежегодно показатель будет менять значение, исходя из итоговых данных, формируемых ЦБ РФ по окончании финансового года.

Отметим, что в нашем примере приведен средний по России коэффициент, в то время как в аналитических обзорах

²⁰ URL: <https://finance.rambler.ru/money/> (дата обращения: 15.04.2019).

ЦБ РФ указывается на существование серьезных региональных различий в уровне проникновения кредитования. Так, на Урале и в Сибири этот показатель составляет 40%, отражая повышенную заинтересованность домохозяйств к кредитным ресурсам, а, к примеру, в Северо-Кавказском ФО – всего 15%. Экстенсивное развитие кредитования (за счет привлечения новых заемщиков) в регионах с небольшими и волатильными доходами может создать риски для социальной и/или финансовой стабильности, и этот фактор необходимо учитывать при расчете ПДН²¹.

На взгляд автора, можно было бы предусмотреть норму покрытия неустоек по договорным обязательствам путем создания фондов (резервов) за счет средств финансовых институтов (по аналогии с нормой резервирования по кредитам). Раз в квартал или полугодие производить инвентаризацию расчетов; при выявлении просроченной задолженности сроком «90+» использовать сформированные резервы для снижения кредитной нагрузки.

В числе проблемных ситуаций, возникающих в сфере потребительского кредитования, следует рассмотреть и весьма распространенную проблему мошенничества. Стремительный рост доступности микрозаймов дает дополнительные возможности беспрепятственного получения средств представителям преступного сообщества. Популярный способ оформления кредита через онлайн-заявку создал дополнительные риски для всех сторон. На основании всего лишь сканированной копии паспорта или путем заполнения формы на сайте легко можно оформить кредит на третье лицо, в том числе без его ведома. Новые риски и угрозы требуют своевременного реагирования со стороны государственных органов. Так, МВД РФ уже выступил с предложением запретить оформление кредитов по копии документов, тем более – просто по их номерам, и акцентирует внимание на необходимости обязательной идентификации клиента через его личное присутствие при оформлении кредитного обязательства.

²¹ Аналитическая записка Департамента исследований и прогнозирования Банка России «Кредитование домохозяйств в разрезе федеральных округов по данным опроса финансов домохозяйств: региональные особенности и потенциальные риски» [Эл. ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.09.2019).

Одной из основных причин высокой закредитованности является низкий уровень финансовой грамотности граждан. Зачастую заемщик, формулируя свою потребность в деньгах и прочих активах, выбирает наиболее быстрый и легкий источник получения необходимой суммы, не задумываясь о будущих финансовых потерях. Для решения этой проблемы Банк России, многие учебные заведения, коммерческие банки организуют просветительские мероприятия (лекции, учебные пособия и т.д.). Думается, это направление можно было бы усилить за счет разработки и широкого распространения рекламных роликов, пропагандирующих личную финансовую безопасность.

Литература

Борисов Ю. Формирование механизма современной денежно-кредитной политики Российской Федерации // Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2005. № 2. С. 105–118.

Глушкова Н. Особенности современного развития рынка потребительского кредитования в РФ // Вестник ТвГУ. Серия «Экономика и управление». 2018. № 1. С. 25–33.

Дмитриева Н., Прончатова-Рубцова Н. Тенденции и перспективы развития бюро кредитных историй в регионах России // Региональная экономика и управление: электронный научный журнал. 2017. № 1–2 (49). С. 180–190.

Жукова О. Место и роль кредитования в системе государственного регулирования // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. 2016. № 1. С. 43–47.

Зайцева О. Становление банковской системы Российской Федерации // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2016. Т. 6. С. 166–170. URL: <http://e-koncept.ru/2016/56069.htm>.

Кирсанов Р. Сберегательные кассы в СССР: источник государственного кредита и фактор сдерживания потребительского спроса населения // Экономическая история: ежегодник. 2014. Т. 2013. С. 518–547.

Моргунова И. Сущность кредитных потребительских кооперативов и особенности их налогообложения // Актуальные вопросы экономических наук. 2016. № 51. С. 198–205.

Николаев Н. Методы идентификации качества клиентов в системах автоматизированного кредитования с помощью визуального скоринга // Теория и практика сервиса: экономика, социальная сфера, технологии. 2017. № 3 (33). С. 37–40.

Старостина С. Риски в системе потребительского кредитования и способы их регулирования // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2017. № 3. С. 52–56.

Терновская Е., Лавришко А. Тенденции развития продуктов кредитования физических лиц в российской экономике и направления их модернизации // Вестник евразийской науки. 2018. Т. 10. № 5. С. 48.

Ярашева А., Макар С., Решетников С. Кредитные стратегии россиян как отражение модели финансового поведения // *Финансы: теория и практика*. 2017. Т. 21. № 6 (102). С. 138–153.

Статья поступила 29.08.2019.

Статья принята к печати 07.10.2019.

Для цитирования: Михайлова Н. С. Микрофинансовые организации в системе потребительского кредитования// ЭКО. 2020. № 1. С. 95-115. DOI: 10.30680/ЕСО0131-7652-2020-1-95-115.

Summary

Mikhailova, N.S., Cand. Sci. (Econ.), the Urals Law Institute of the Ministry of Internal Affairs of Russia, Ekaterinburg

Microfinance Institutions in the Consumer Loan System

Abstract. “Living in debt” has become common for a large part of the population of our country. Based on the socio-economic situation and taking into account the general welfare of citizens, banks and other credit institutions tighten or loosen credit conditions, adjusting the rate size, borrowers’ solvency requirements, loan security guarantees, etc. The paper reviews information concerning the debt of the citizens including the main trends of this indicator over a five-year period. It describes distinctive features of the credit mechanism in MFI’s and banks and analyzes the dynamics of performance indicators of microcredit organizations in Russia. According to the author, the key socio-economic problem of the spread of MFIs in Russia is a high level of individual debts.

Keywords: *microloan; microfinance institution; credit resources; credit relations; debt load; bank loans; lending system; people’s debts; consumer loan; MFI banks*

References

Borisov, Yu. (2005). Formation of the mechanism of modern monetary policy of the Russian Federation *Bulletin of Voronezh State University. Series: Economics and Management*. No. 2. Pp. 105–118. (In Russ.).

Glushkova, N. (2018). Features of modern development of consumer credit market in the Russian Federation. *the Tver state university Bulletin. Economy and Management series*. No. 1. Pp. 25–33. (In Russ.).

Dmitrieva, N., Pronchatova-Rubtsova, N. (2017). Trends and prospects for the development of credit history bureaus in the regions of Russia. *Regional Economics and Management: Electronic Scientific Journal*. No. 1–2 (49). Pp. 180–190. (In Russ.).

Zhukova, O. (2016). The place and a role of crediting in the system of state regulation. *the Bulletin of the Kursk state agricultural academy*. No. 1. Pp. 43–47. (In Russ.).

Zaitseva, O. (2016). Formation of the banking system of the Russian Federation. *Scientific and methodological electronic journal “Concept”*. Vol. 6. Pp. 166–170. (In Russ.).

Kirsanov, R. (2014) Savings Banks in the USSR: a Source of State Credit and a Factor of Containing Consumer Demand. *Economic History: Yearbook*. T. 2013. Pp. 518–547. (In Russ.)

Morgunova, I. (2016). The essence of credit consumer cooperatives and features of their taxation. *Actual problems of economic sciences*. No. 51. Pp. 198–205. (In Russ.)

Nikolaev, N. (2017). Methods of identification of quality of clients in the systems of the automated crediting by means of visual scoring. *Theory and practice of service: economy, social sphere, technologies*. No. 3 (33). Pp. 37–40. (In Russ.)

Starostina, S. (2017). Risks in the system of consumer crediting and ways of their regulation. *Intelligence. Innovations. Investments*. No. 3. Pp. 52–56. (In Russ.)

Ternovskaya, E., Lavrishko, A. (2018). Trends in the development of lending products to individuals in the Russian economy and the direction of their modernization. *Bulletin of Eurasian Science*. Vol. 10. No. 5. Pp. 48. (In Russ.)

Yarasheva, A., Makar, S., Reshetnikov, S. (2017). Credit strategies of Russians as a reflection of the model of financial behavior. *Finance: theory and practice*. Vol. 21. No. 6 (102). Pp. 138–153. (In Russ.)

For citation: Michaylova, N. S. (2020). Microfinance Institutions in the Consumer Loan System. *ECO*. No. 1. Pp. 95-115. (In Russ.). DOI: 10.30680/ECO0131-7652-2020-1-95-115.