

Секция «2. Кредитно-экономические институты: проблемы становления мегарегулятора в России»

Влияние мегарегулятора на деятельность микрофинансовых организаций *Аданькина Анастасия Петровна*

Москва, Россия

E-mail: AdankinaNastya@gmail.com

Как известно, эффективное функционирование финансового рынка зависит от качества регулирования и надзора. В настоящее время для нашей страны весьма актуально создание институтов, без которых развитие национальной финансовой системы представить невозможно. Одним из таких институтов как раз и является мегарегулятор – единый орган по надзору за финансовым сектором и регулированию финансово-кредитных отношений на рынках ценных бумаг, банковских услуг, страхования. Функции мегарегулятора в Российской Федерации с 1 сентября 2013 года выполняет Банк России, на котором теперь лежат полномочия по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков. Так, Центральному банку Российской Федерации (ЦБ РФ) были переданы функции по нормативно-правовому регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, которые выполняла Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР). Таким образом, сфера регулирования Банка России расширяется и будет распространяться на все некредитные финансовые организации.[1] Исходя из этого, мы думаем, что закрепление функций по регулированию и надзору за участниками всех секторов финансового рынка за одним регулирующим органом должно повысить стабильность на финансовом рынке. Мы считаем, что передача Банку России функций и полномочий Федеральной службы по финансовым рынкам поможет проводить единую политику в финансовой сфере. А сама по себе передача функций ФСФР вряд ли приведет к изменению всех процедур и подходов, ведь основной идеей создания мегарегулятора, как уже было отмечено, является увеличение эффективности, понятности и прозрачности регулирования. Итак, ЦБ РФ объединил регулирование всех отечественных рынков финансов. Так какое же влияние окажет это объединение на деятельность подконтрольных ему организаций? Так как создание мегарегулятора осуществляется на базе российского Центрального банка, то в сфере банковского надзора и регулирования в нашей стране, мы считаем, не будут наблюдаться какие-либо особые потрясения. По нашему мнению, важно изменение содержания регулирования и надзора финансового рынка в рамках мегарегулятора. Так, Центральный банк собирается увеличить скорость получения информации от участников рынка. Если ФСФР получала информацию на бумажных носителях, и только в последнее время перешла на электронный документооборот, то Центральный банк в режиме реального времени видит баланс банков. То есть по итогам каждого дня все отчеты сдаются в ЦБ РФ, и он видит, какие изменения произошли в активах банков, как меняется ситуация в целом. Такая же система будет введена и для некоторых участников, как на фондовом, так и на страховом рынке. Помимо этого, произойдет увеличение скорости и эффективности реагирования на возникающие риски на рынке, так как необходимо иметь возможность все грамотно обрабатывать и принимать надзорные действия вовремя. Также необходимо видеть риски, которые берет на себя тот или иной участник рынка.

При ФСФР получалось, что участник при капитале в миллион рублей мог заключать миллиардные сделки, законодательно никто его не ограничивал, а в настоящее время Банк России, как мегарегулятор, будет вырабатывать определенные нормативы для борьбы с этим. Одновременно с этим перемены возможно вскоре произойдут в ранее неконтролируемых теми или иными надзорными органами сферах. Если говорить об увеличении уровня прозрачности, то, нам кажется, что именно для представителей соответствующих секторов российского рынка финансов создание мегарегулятора, скорее всего, будет связано с глобальными переменами. В первую очередь здесь имеются в виду так называемые микрофинансовые организации (МФО), которые выдают кредиты гражданам РФ на условиях, которые достаточно сложно назвать прозрачными. Так, правила их деятельности никем не регулируются, объемы предоставленных ими займов в течение длительного периода времени оставались неизвестными. Сектор МФО растет очень быстро (за прошедший год количество компаний в государственном реестре увеличилось более чем на одну тысячу). ФСФР предъявляла единственное требование к МФО - сдавать вовремя и надлежащим образом оформленную отчетность. Также в МФО вызывают беспокойство процентные ставки, по которым они выдают займы. В настоящее время разработаны изменения в закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», предусматривающие требование по обязательному раскрытию полной ставки. С одной стороны, мы считаем, что ограничивать размер ставки не совсем правильно, но при этом ставка должна быть открытой и понятной. ЦБ РФ уже неоднократно поднимал вопрос об аномальном росте необеспеченного потребительского кредитования. Однако Банк России располагает сведениями, касающимися исключительно банковских кредитов, показатель долговой нагрузки, формируемый представителями микрофинансового рынка страны, в свою очередь, вообще не учитывается, т.к. не является доступным. Остается определять лишь по косвенным признакам уровень активности подобных структур на отечественном финансовом рынке в то время, как возможность кредитоваться российскими банками уже на исходе. Все чаще встречаются случаи, когда жители РФ, в частности, представители небогатых слоев населения, попадают в так называемые долговые ямы. Деятельность МФО направлена на выдачу займов непосредственно таким клиентам. Помимо этого, МФО все более активно привлекают средства от частных вкладчиков. В соответствии с законодательством, МФО не могут привлекать средства физических лиц в размере менее 1,5 миллионов рублей. Но есть вкладчики, которые готовы принести такую сумму в МФО, поскольку те обещают повышенные ставки по вкладам. Граждане несут по 2-3 миллиона рублей, надеясь больше заработать. Таким образом, мы считаем, что существует опасность, что такие компании могут исчезнуть с рынка вместе с деньгами. А активность подобных учреждений может повлечь за собой накопление финансовых рисков и социальных проблем. В случае функционирования на рынке абсолютно различных структур с отличающимся регулированием, рынок, так или иначе, осуществляет фильтрацию пользователей предоставляемых ими услуг. Кредитно-финансовые учреждения в связи с жестким регулированием, как правило, более тщательно оценивают платежеспособность своих потенциальных заемщиков. Таким образом, как уже было сказано, клиентами МФО обычно являются люди, которые не располагают наличием определенного размера заработка, либо же россияне, которым банки уже не выдают кредиты по каким-либо причинам. Также к использованию микрокредитования прибегают граждане, желаю-

щие без дополнительных проблем получить необходимую им сумму денежных средств. Соответствующая проблема практически в любой момент может превратиться в проблему системного характера всего российского рынка финансов. Создание мегарегулятора должно будет дать возможность найти выход из сложившейся ситуации. Недавно стало известно, что МФО достигли с Центробанком определенной договоренности о том, что мегарегулятор не будет ограничивать ставки по выдаваемым МФО займам, иначе это могло повлиять на то, что большинство компаний просто ушли бы в теневой бизнес. После того как был создан мегарегулятор на базе Банка России, представители микрофинансового рынка волновались, что он ужесточит нормативы и для МФО, так как было известно, что регулятора беспокоят высокие темпы роста микрокредитования (за 2012 год объем выданных ими займов вырос с 3 млрд до 30–40 млрд руб.)[2]. При этом ранее представители Банка России уже говорили о том, что для ужесточения контроля за деятельностью МФО необходим определенный набор требований. Так, эффективная процентная ставка по кредитам, выдаваемым МФО, составляет сейчас 168%. Ранее предполагалось, что ужесточение по ставкам коснется как банков, так и микрофинансовых организаций. Так, ЦБ РФ собирался оказывать влияние на размер процентной ставки по необеспеченным розничным кредитам, для чего рассчитывал средние ставки по потребительским займам и максимально допустимое отклонение от них. В связи с этим и предполагалось, что то же самое Банк России будет делать и в отношении МФО. Послабление Центрального банка, нам кажется, может быть связано с тем, что МФО осуществляют свою деятельность в основном за счет средств юридических лиц. Средства от физических лиц, как ранее было отмечено, МФО по закону вправе привлекать, только если те являются учредителями или готовы рискнуть крупными суммами денег – от 1,5 млн руб. Банки и МФО работают на принципиально разных рынках кредитования по типу заемщиков: в основном в МФО кредитуются клиенты, не чувствительные к процентной ставке, либо же те, которым необходимо крайне быстро закрыть текущую финансовую потребность. Впрочем, не смотря на то, что МФО просили мегарегулятор не ограничивать ставки по выдаваемым ими займам, сейчас на согласовании в ЦБ РФ находятся поправки, устанавливающие верхний предел по кредиту или по займу МФО. При этом Банк России оставляет за собой право устанавливать более низкие пределы в зависимости от ситуации на рынке и своего понимания. Предел будет определяться для каждого рынка отдельно, в том числе и для рынка микрозаймов. Никак не ограничивать ставки для МФО было бы не совсем грамотно, тогда бы при многих банках возникли МФО, которые предложили бы кредиты по высоким ставкам. Таким образом, регулирование в микрофинансовом сегменте рынка, укрепление надзора должно будет обеспечить создание условий для компаний, которые цивилизованным образом осуществляют свою деятельность, а также вытеснить те учреждения, которые работают по «серым» схемам. Возможно, со временем будет придуман механизм страхования вкладчиков в микрофинансовые организации, аналогичный страхованию банковских вкладов. Исходя из всего сказанного, можно сделать вывод, что создание финансового мегарегулятора в России является необходимостью для дальнейшего развития национальной финансовой системы и рывка в финансовой грамотности населения, а также общего формирования рыночных условий существования национальной финансовой системы и финансовых рынков. Помимо этого, необходимость создания в России единого мегарегулятора обусловлена как усложнением структуры финансового сектора, так и

усилением связей между субъектами финансового рынка. Одним из таких субъектов являются микрофинансовые организации. И Банк России, как мегарегулятор, не собирается ограничивать ставки по займам, выдаваемым микрофинансовыми организациями, однако он все-таки будет определять среднюю ставку на рынке и допустимые по ней отклонения. Таким образом, исчезнут нежелательные предложения, в результате чего микрофинансовый рынок станет более прозрачным, а пострадают только лишь небольшие МФО.

Литература

1. Счастливая Т.В. К вопросу создания мегарегулятора финансового рынка в России / Вестник Томского государственного университета. Экономика. 2013. № 1 (21). С. 113-121.
2. Шаламов Г.А., Балдынов О.А. О слиянии федеральной службы по финансовым рынкам и центрального банка Российской Федерации и возможных последствиях для развития экономики страны / Вестник Иркутского государственного технического университета. 2013. № 6 (77). С. 248-252.
3. Шохина Екатерина. Мегарегулятор ответит за развитие / «Expert Online». 24.07.2013.