

Финансовая грамотность – инвестирование – кредитные рейтинги

Олег Иванов,

*Вице-президент Ассоциации региональных банков России
Эксперт Комитета Государственной Думы по кредитным
организациям и финансовым рынкам*

Содержание

- Финансовая грамотность населения
- Доступность финансовых услуг
- Инвестирование пенсионных накоплений и резервов
- Кредитное качество и кредитные рейтинги

Доступность финансовых услуг в России

Срочные депозиты в банках	около 20-25 % населения
Потребительский кредит	около 20% населения
Ипотечный кредит	менее 0,7% населения
Операции с ценными бумагами	не более 1% населения
Приобретение паев ПИФ	около 2% населения
Выбор «частного» механизма инвестирования пенсионных накоплений	Около 3% населения

Финансовые услуги «для всех»

- Населению
 - Депозитные (сберегательные) продукты (в т.ч. жилищные накопления)
 - Кредитные продукты (в т.ч. микрофинансовые и ипотечные)
 - Новые способы платежей
 - Дистанционный доступ к счетам
 - Пенсионные и страховые продукты
- Микро-бизнесу
 - Стартовый необеспеченный микрокредит
 - Микрострахование и взаимное страхование
 - Новые механизмы расчетов
 - Страховые продукты
- Малому и среднему бизнесу
 - Необеспеченный кредит
 - Венчурный капитал
 - Новые механизмы расчетов
 - Страховые продукты

Повышение доступности финансовых услуг

- Расширение видов финансовых посредников
 - НДКО
 - Кооперативные банки
 - Новые формы микрофинансовых организаций (МФО)
 - Кредитные брокеры, в том числе ипотечные
 - Коллекторские агентства и другая «кредитная» инфраструктура
 - Удешевление способов работы с населением и снижение порога входа на рынок финансовых услуг (микрофинансирование)
 - Использование новых технологий (мобильная связь, Интернет, карточные платежные системы)
 - Повышение уровня финансовой грамотности граждан
 - Государственные программы поддержки микро- и малого бизнеса
 - Рефинансирование финансовых посредников (ЦБ – коммерческие банки – МФО)
 - **Оказание финансовых услуг вне служебных помещений финансовых посредников (дистанционно)**
-

19 мая 2007 года,

5

Казань

Дистанционное оказание финансовых услуг

- Почтовая инфраструктура как инструмент финансового рынка
- Платежные карты: расширение использования платежных карт (банкоматы cash-in и cash-out)
- Системы платежных терминалов
- Использование возможностей операторов мобильной связи
- Системы на основе Интернет

Почта России

- Более 40 тыс. отделений федеральной почтовой связи
- 27 почтовых отделений на 100 тыс. человек
- 3,2 банковских филиала на 100 тыс. человек
- Право осуществлять денежные переводы без открытия банковского счета
- Согласно Закону «О почтовой связи» от 17 июля 1999 г. № 176-ФЗ организации федеральной почтовой связи оказывают физическим и юридическим лицам услуг связанные с почтовыми переводами денежных средств: прием, обработка, перевозка (передача), доставка (вручение) денежных средств с использованием сетей почтовой и электрической связи

19 мая 2007 года,

7

Казань

Кредитный рейтинг

Кредитный рейтинг – это мнение относительно кредитоспособности компании, надежности долговых обязательств и долговых ценных бумаг или эмитента таких долговых обязательств, выраженное посредством установленной и определенной системы символов.

Кредитный рейтинг не является рекомендацией приобретать или продавать ценные бумаги.

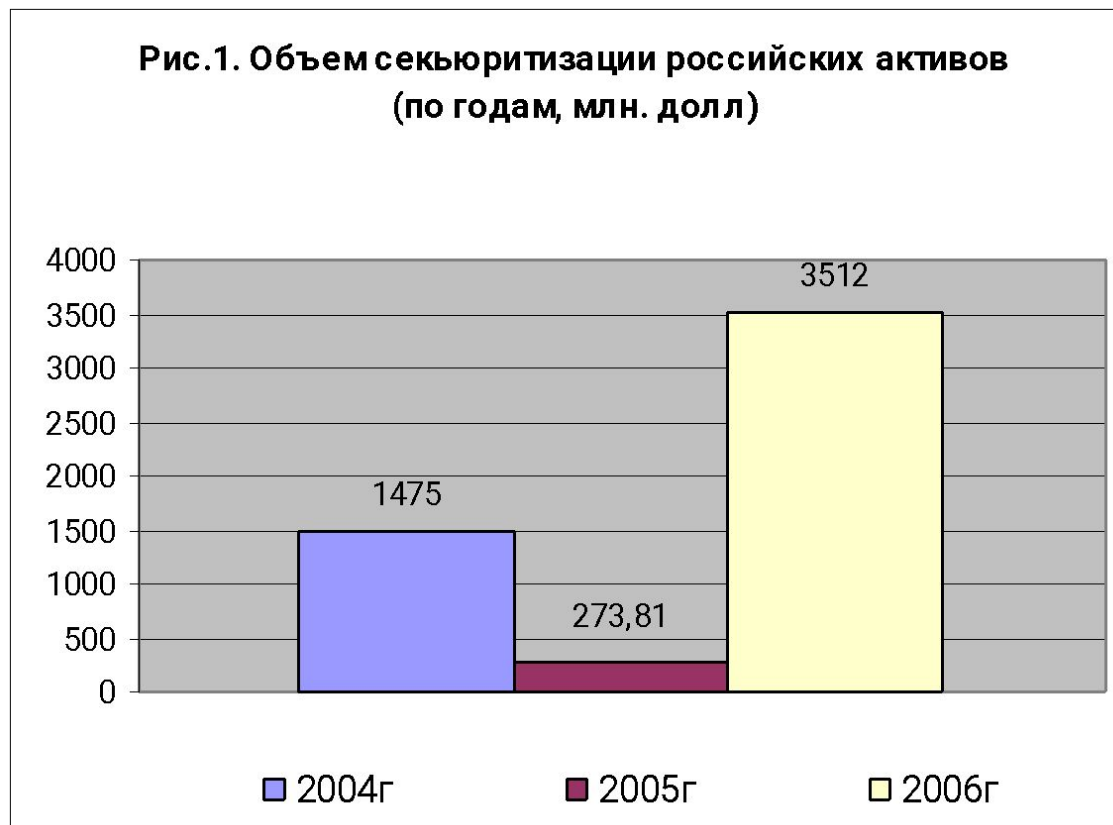
Инвестиционное законодательство и кредитный рейтинг

AAA/Aaa (от двух агентств)	Стабилизационный фонд РФ	Постановление Правительства РФ
BBB-/Baa3	Пенсионные накопления	Федеральный закон
BBB-/Baa3 (от двух агентств)	Пенсионные резервы	Постановление Правительства РФ
BB/Ba2	Ломбардный список Банка России	Указание ЦБ РФ
BB-/Ba3	Фонд обязательного страхования вкладов	Приказ Минфина РФ
BB-/Ba3	Собственные средства страховщика и страховые резервы	Приказ Минфина РФ

Кредитный рейтинг: проблемы

- **Отсутствие в российском праве понятия «кредитное качество»,**
- **Отсутствие легальных определений кредитного рейтинга и рейтингового агентства**
- **Использование неадекватных признаков кредитного качества в инвестиционном законодательстве**
- **Необоснованно усложненное и избыточное регулирование в инвестиционном законодательстве**
- **Игнорирование особенностей сделок структурного финансирования**
- **Полное отсутствие надзора (мониторинга) за деятельностью рейтинговых агентств**

Сделки секьюритизации российских оригинаторов в 2006



Рост рынка в 17 раз по сравнению с 2005 годом, 11 сделок

19 мая 2007 года,

11

Казань

Локальная секьюритизация: задачи законодателя

- Правовое признание кредитного рейтинга и рейтингового агентства
- Совершенствование законодательства об уступке прав требования
- Введение нового вида долговых ценных бумаг (не имеющих номинала)
- Модернизация закона «Об ипотечных ценных бумагах»
- Согласование положений закона о секьюритизации и «Об ИЦБ»

Локальная секьюритизация: экономические задачи

- «Выращивание» класса инвесторов в ABS
- Организация обращения (листинга) в России ценных бумаг, выпущенных в Люксембурге и Нидерландах
- Совершенствование банковского надзора
- Определение места ЗПИФов на рынке секьюритизации
- Подготовка сделок секьюритизации в проектах частно-государственного партнерства