



Advancing financial access for the world's poor

Вопросы прозрачного и ответственного ценообразования в микрофинансировании

Ольга Томилова, региональный представитель CGAP
19 ноября 2010 г.
Москва

Принципы защиты клиентов в сфере микрофинансирования

- Недопущение чрезмерной задолженности по кредитам
- Прозрачность ценообразования
- Адекватность методов взыскания задолженности
- Соблюдение норм деловой этики
- Процедуры рассмотрения и удовлетворения жалоб клиентов
- Конфиденциальность информации о клиентах

Принципы защиты клиентов в сфере микрофинансирования

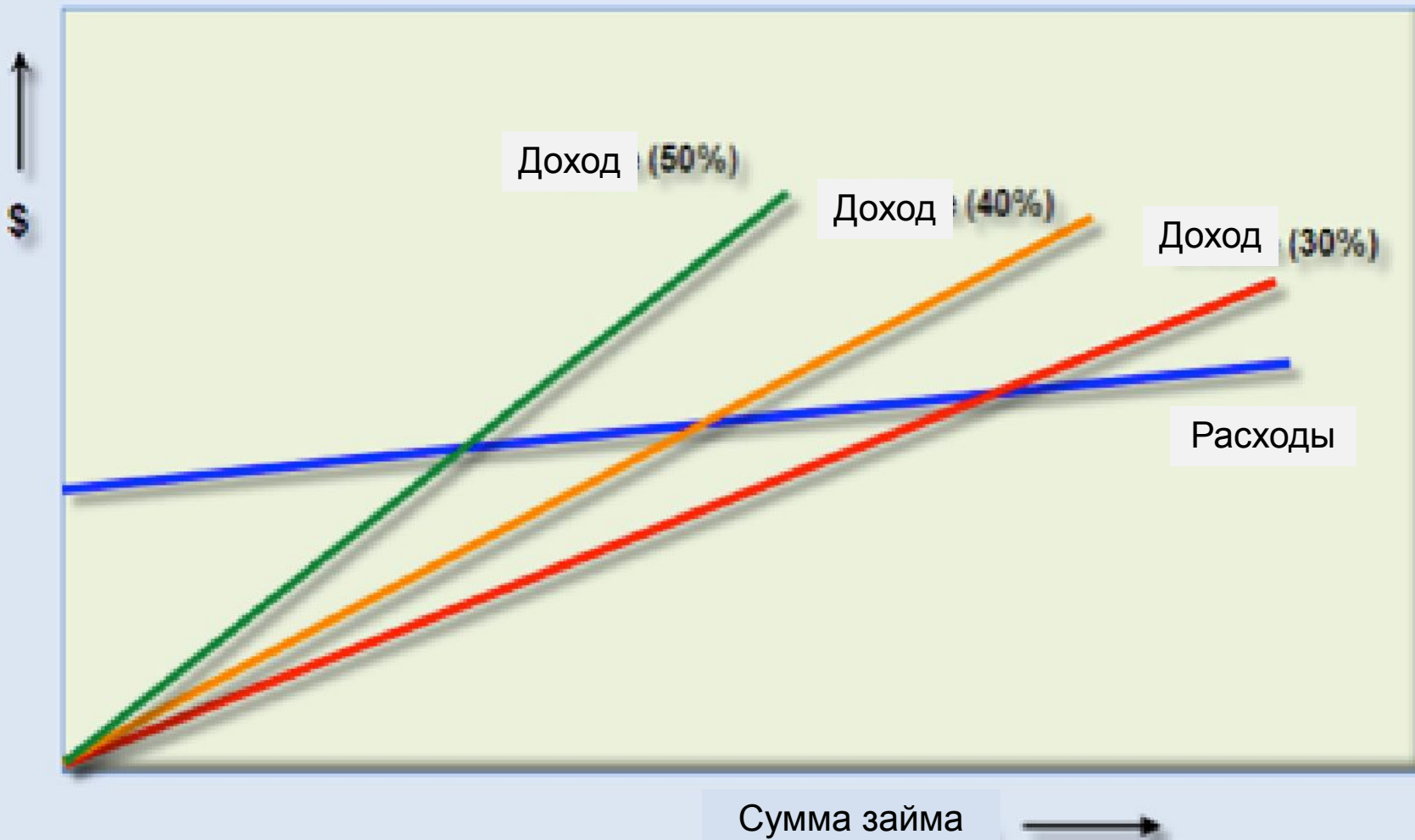
- Декабрь 2009 г. – внесены коррективы в формулировку принципа «Прозрачность ценообразования» □ «Прозрачность и ответственность ценообразования»:– «... Цена должна быть приемлема для клиентов и самоокупаема для организации»

New York Times, 13 апреля 2010 г.

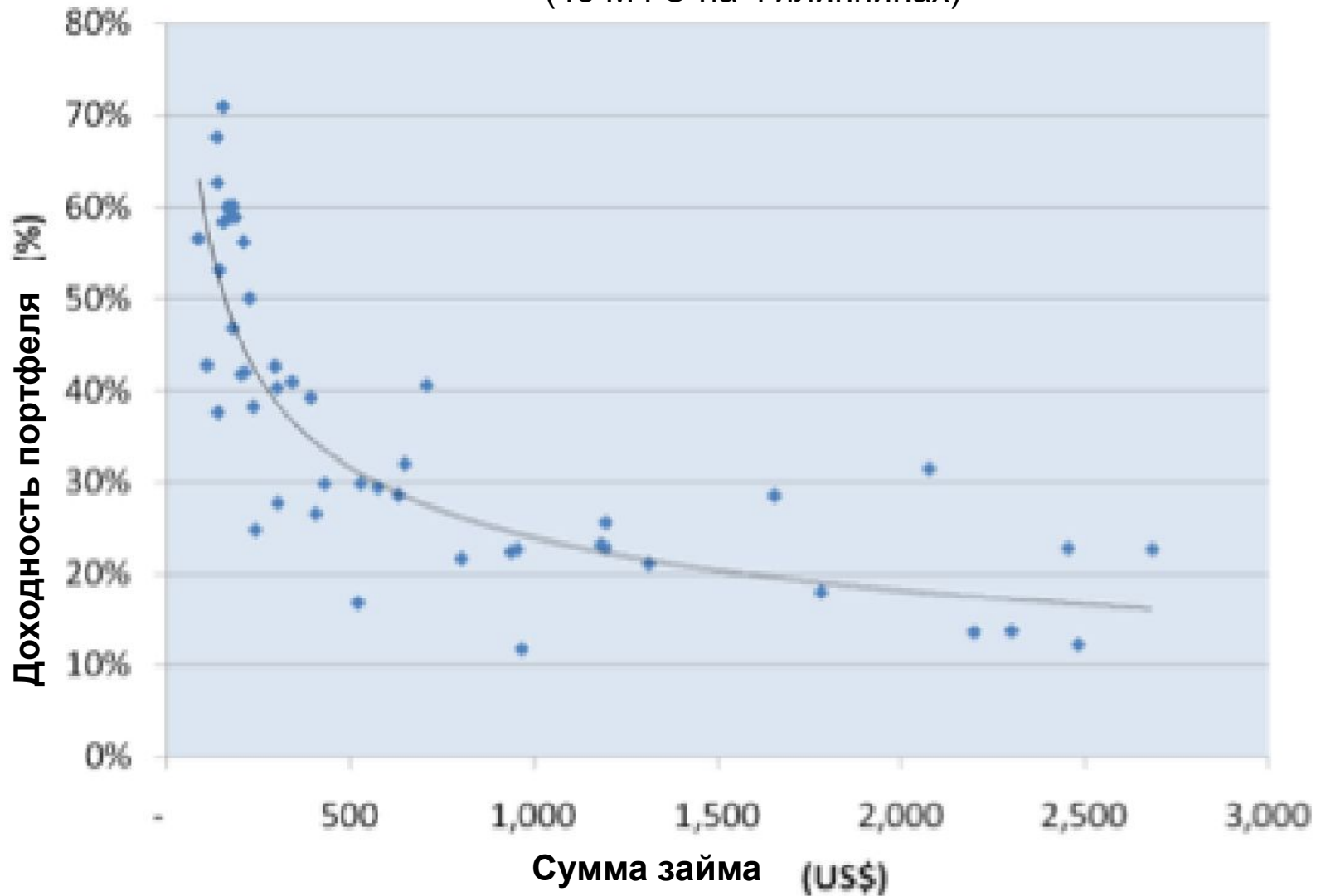
«Банки делают большие деньги на крошечных займах»



Точки безубыточности относительно сумм займов и % ставки



Сумма займа и доходность портфеля (48 МФО на Филиппинах)



Данные MIX по МФО, 2009 г.

	СР. ОСТАТОК ЗАЙМА	ОПЕРАЦ. РАСХОДЫ, %	РАСХОДЫ, НА ФОРМИР. РЕЗЕРВА, %	СТОИМОС ТЬ ЗАЙМА, \$\$
Низкодоходн.	164	25.3	1.3	54
Среднедоходн.	937	16.3	1.4	145
Высокодоходн.	2109	13.7	0.9	222
Малый Бизнес	2,223	14.1	1.0	374

Подходы к ответственному ценообразованию

- Ограничение процентных ставок
- Ограничение маржи
- Целевая рентабельность капитала (ROE)
- Сравнительный анализ на основании прозрачности цены
- Продвижение конкуренции

Ограничение процентных ставок

ПЛЮСЫ

- Простота применения

МИНУСЫ

- Снижение предложения в низкодоходных сегментах
- Переход клиентов в «теневой» сектор
- Снижение жизнеспособности МФО
- Снижение прозрачности ставок

Ограничение маржи – Метод Юнуса

СТОИМОСТЬ СРЕДСТВ

+

Менее 10%

От 10% до 15%

Более 15%

Данные MIX по МФО, 2009 г.

	СР. ОСТАТОК ЗАЙМА	ОПЕРАЦ. РАСХОДЫ, %	РАСХОДЫ, НА ФОРМИР. РЕЗЕРВА, %	СТОИМОС ТЬ ЗАЙМА, \$\$
Низкодоходн.	164	25.3	1.3	54
Среднедоходн.	937	16.3	1.4	145
Высокодоходн.	2109	13.7	0.9	222
Малый Бизнес	2,223	14.1	1.0	374

Ограничение маржи

ПЛЮСЫ

- Простота расчета

МИНУСЫ

- Не учитывает разнообразие ситуаций
- 75% МФО мира – в «красной зоне»

Целевая рентабельность капитала (ROE)

ПЛЮСЫ

- Относительно прост в применении
- Учитывает разнообразие ситуаций с расходами и стоимостью средств
- Позволяет сравнивать МФО
- МФО могут устанавливать цели самостоятельно

МИНУСЫ

- Маскирует неэффективность МФО
- Может снизить инвестиционную привлекательность МФО
- Не учитывает использование прибыли МФО
- Не подходит для банков, обслуживающих широкий ряд сегментов рынка

Сравнительный анализ на основании прозрачности цены

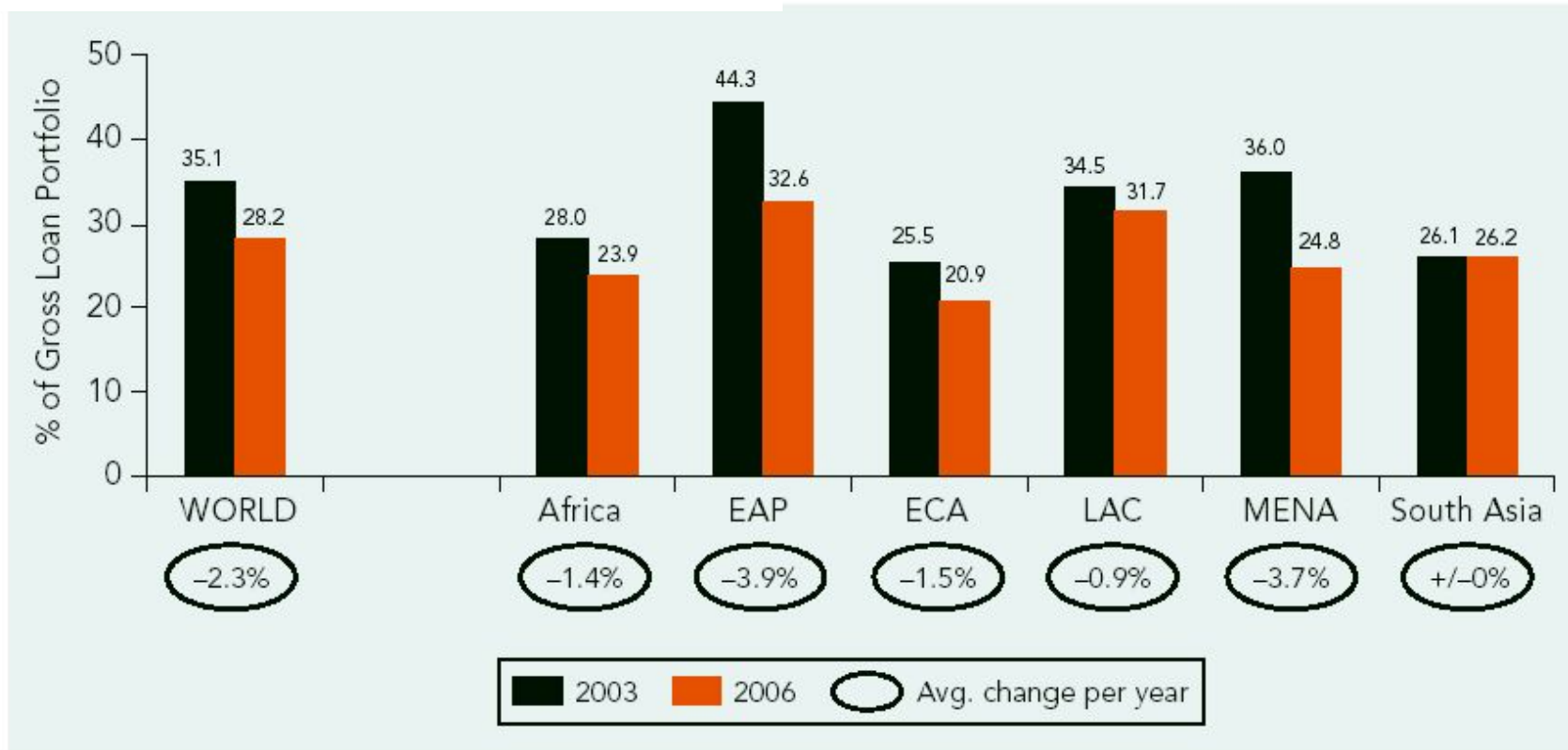
ПЛЮСЫ

- Единая формула расчета цены
- Информация по продуктам (а не средняя по портфелю)
- Одномоментная информация по всем продуктам по каждой стране

МИНУСЫ

- Длительный процесс сбора данных
- Необходимость регулярно обновлять информацию
- Вряд ли информацию видят клиенты в момент приобретения услуг
- Не очень подходит для рынков с невысокой конкуренцией

Продвижение конкуренции



Note: Total Interest and Fee Income/Average Total GLP: average of 175 sustainable MIX MFIs, weighted by loan portfolio.

Что делать?

- Регуляторам и ассоциациям – устанавливать единые формулы расчета и раскрытия цен кредитных продуктов
- Продвигать финансовую грамотность среди клиентов
- Продвигать конкуренцию
- Изучать влияние процентных ставок по кредитам на бизнес микрофинансовых клиентов



Advancing financial access for the world's poor

Спасибо за внимание!