

ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА «ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»

# СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ВЫПОЛНИЛИ:  
СТУДЕНТЫ ГРУППЫ ЭУ-405  
ВАСИЛЬЕВ Д.В.,  
ЗАЙНУЛЛИНА Э.М.,  
ЛЕСНАЯ М.Ю.,  
МАКОГОНЕНКО В.П.,  
САМАРИНА Е.А.  
РУКОВОДИТЕЛЬ:  
К.Э.Н., ДОЦЕНТ ЖДАНОВА Н.В.

2020

# Цель:

Доказать целесообразность ужесточения мер в отношении деятельности МФО, рассмотрев экономические последствия принятых мер для стейкхолдеров и разработать комплекс мер, позволяющих снизить возникающие между ними противоречия



# Актуальность:

Последние три года стали значимыми для рынка микрофинансовых организаций (МФО), прежде всего это связано с введением ряда ограничений со стороны Центрального Банка (ЦБ) в области микрофинансирования. Данное решение было принято с целью защитить права заемщиков



# ЗАДАЧИ:

1. Рассмотреть экономические последствия ужесточения мер в отношении микрофинансовых организаций для лиц, заинтересованных в их деятельности (Центральный Банк, микрофинансовые организации, клиенты микрофинансовых организаций, коммерческие банки)
2. Проанализировать текущую ситуацию на рынке микрофинансирования
3. Выявить проблемы, существующие в рамках микрофинансового рынка
4. Предложить комплекс мер, позволяющих снизить возникающие между стейкхолдерами противоречия

# Текущая ситуация на рынке

ДОЛЯ ВЫДАННЫХ  
МФО ЗАЙМОВ НА  
СЕГОДНЯ  
СОСТАВЛЯЕТ 2% ОТ  
ВСЕГО ОБЪЕМА  
КРЕДИТОВАНИЯ  
ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

КЛИЕНТАМИ МФО  
ЧАЩЕ ВСЕГО  
ЯВЛЯЮТСЯ ЛЮДИ С  
НИЗКИМИ  
ДОХОДАМИ И/ИЛИ  
ПЛОХОЙ КРЕДИТНОЙ  
ИСТОРИЕЙ

НА РЫНКЕ МФО  
РАСПРОСТРАНЕНА  
РОСТОВЩИЧЕСКАЯ  
МОДЕЛЬ ВЕДЕНИЯ  
БИЗНЕСА,  
ОРИЕНТИРОВАННАЯ  
ЛИШЬ НА  
МАКСИМИЗАЦИЮ  
ПРИБЫЛИ

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦБ ПО  
УЖЕСТОЧЕНИЮ  
ТРЕБОВАНИЙ К  
МИКРОФИНАНСОВЫМ  
ОРГАНИЗАЦИЯМ  
НАПРАВЛЕНА НА  
РЕШЕНИЕ  
НЕСКОЛЬКИХ ЗАДАЧ:

### **СОЦИАЛЬНАЯ**

Снижение социальной напряженности за счет уменьшения долговой нагрузки граждан с низким уровнем доходов и защиты их прав

### **ПОЛИТИЧЕСКАЯ**

Укрепление имиджа государственных структур по поддержке населения

### **ЭКОНОМИЧЕСКАЯ**

Укрепление финансовой стабильности за счет борьбы с нарушителями и недопущения «перегрева» кредитного рынка

# **ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ СТОРОНЫ МЕР ПО УЖЕСТОЧЕНИЮ РЕГУЛИРОВАНИЯ МФО**

**Рынок покинули  
преимущественно  
слабые игроки**

**Снижается годовая  
процентная ставка по  
самым дорогим  
займам –  
«до зарплаты»**

**Замедляются темпы  
роста микрозаймов  
«до зарплаты»**

**Перераспределение  
части краткосрочных  
займов PDL  
в пользу более  
долгосрочных  
займов IL**

**Растет популярность  
удаленных каналов  
продаж**

**Компании  
пересматривают  
скоринговые модели  
и более тщательно  
относятся к отбору  
заемщиков**

# НЕГАТИВНЫЕ ЯВЛЕНИЯ НА РЫНКЕ МИКРОЗАЙМОВ

**Доля просроченной задолженности в совокупном портфеле МФО растет**

**Для заемщиков МФО сохраняется повышенная долговая нагрузка**

**Замечен рост просроченной задолженности**

**В сегменте микрозаймов без обеспечения до 30 тыс. руб. наблюдается рост ставок в диапазоне 1,6–11,1 п.п. по всем срокам свыше 30 дней**

**Объемы кредитования физических лиц увеличиваются намного быстрее доходов населения**



# ПУТИ РЕШЕНИЯ ПРОБЛЕМ НА МИКРОФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

| Проблема                        | Предложения по решению проблемы  | Ожидаемый эффект   |
|---------------------------------|--|--|
| Высокая долговая нагрузка       | <p>Ограничительные условия для заемщиков МФО:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• минимальный возраст заемщика 25 лет;</li> <li>• официальное трудоустройство или получение регулярных доходов;</li> <li>• минимальный ежемесячный доход;</li> <li>• иметь текущий счет в банке.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• снижение доли неплатежеспособных заемщиков;</li> <li>• рост возвратности кредитов;</li> <li>• уменьшение закредитованности населения.</li> </ul>  |
| Рост просроченной задолженности | <p>При неплатежеспособности клиента текущий займ может быть реструктурирован, т.е. снижен еженедельный платеж и увеличен срок кредитования</p>   | <p>Такой метод позволил бы избежать просрочки, следовательно, и начисления пеней и штрафов.</p>  |
| Низкая финансовая грамотность   | <p>Разработка памятки, реклама о правах и обязанностях клиента МФО в социальных сетях и в общественных местах.</p> <p>Информирование о действиях нелегального МФО через СМИ и социальные сети о случаях кибермошенничества и способах защиты. МФО предоставляют услуги по повышению финансовой</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• способность отстаивать свои права в случае незаконных действий со стороны МФО;</li> <li>• более осознанный подход клиента к выбору и оформлению займа;</li> <li>• снижение случаев</li> </ul> |

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

---

## АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ В ЗАКОНОДАТЕЛЬНОМ РЕГУЛИРОВАНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МФО И ИХ ВЛИЯНИЕ НА СТЕЙКХОЛДЕРОВ ПОКАЗАЛ:

---

Ужесточение нормативов для МФО могут иметь как положительные, так и отрицательные последствия для всех стейкхолдеров (Центральный Банк, микрофинансовые организации, клиенты микрофинансовых организаций, коммерческие банки)

Политика Центрального Банка направлена в первую очередь на уменьшение рынка микрокредитования в целях снижения долговой нагрузки граждан и защиты их прав

Более жесткие требования стимулируют МФО к поиску новых бизнес-моделей, основанных на сокращении издержек, внедрении риск-менеджмента, диверсификации предложений для клиентов

Выигрыши, которые получают заемщики, МФО, банки и регулятор благотворно скажутся на общеэкономической ситуации в целом