

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