



Регулирование и надзор за деятельностью институтов кредитного рынка в России: состояние, тенденции, перспективы



Лекция для слушателей ИПК

Дубова Светлана Евгеньевна
д.э.н., профессор
Департамент финансовых рынков и
банков

Актуальность темы

Мировой финансовый кризис 2008-2009 и последующие выявили серьезные **недостатки систем регулирования** на финансовых рынках во всем мире.

1

Традиционные меры
макрэкономической
политики не
устраняли риски
финансовой
системы

2

Пруденциальные
меры, направленные
на регулирование
отдельных
финансовых
институтов, были
недостаточны

3

Бюджетные расходы
государств (средства
налогоплательщиков) на
спасение финансовой
системы были слишком
велики

Ключевые направления модернизации национальных систем финансового надзора и регулирования

1

Расширение регулятивного периметра

(новые институты финансового рынка, новые продукты и услуги)

2

Ужесточение регулирования и надзора

3

Введение макропруденциальных мер

Контроль системных рисков (кредитный риск: кредитная активность по сегментам, долговая нагрузка заемщиков, качество КП)

Результат – масштабные реформы систем финансового регулирования и надзора

Кто является идеологом регуляторных новаций?

Июнь 2009г. – на базе Форума финансовой стабильности создан Совет по финансовой стабильности (СФС)

2.

1. 1999г. - создание Форума финансовой стабильности (ФФС, Financial stability Forum), по инициативе министров финансов и управляющих центральными банками стран «Группы7» как неформальной площадка для общения национальных финансовых регуляторов и мн организаций в целях укрепления финансовой стабильности.

3.

С 2009г. Россия на постоянной основе участвует в деятельности СФС

(3 места).

В марте 2013г. Банк России стал соучредителем СФС в рамках его преобразования в ассоциацию.

4.

В настоящее время в состав СФС входят:

- страны – члены («Группы 20»+ многочисленные другие члены)
- Банк международных расчетов (БМР);
- Европейский центральный банк (ЕЦБ);
- Еврокомиссия;
- Международный валютный фонд (МВФ);
- Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР);
- Всемирный банк ВБ;
- Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН);
- Комитет по глобальной финансовой системе (CGFS);
- Комитет по платежным и расчетным системам (CPSS);
- Совет по мн стандартам финансовой отчетности (IASB);
- Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO)

Совет по финансовой стабильности (СФС)



Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН):

1. Основные принципы эффективного надзора (1997 г., пересмотрены в 2006 г.)

2. **Базель-I** (введен в 1988 г), Капитал банка для регулятивных целей должен быть разделен на две категории – капитал первого и второго уровня, а все активы разделяются на 5 групп в зависимости от степени риска.

4. **Базель III** (принят в декабре 2010 года, нормативы вводятся в 2013-2018гг.). Основные изменения Базель III включены в расчет капитала, в требования к капиталу и ликвидности. Базель III вводит **дополнительные буферы капитала: консервационный** (резервный запас капитала в размере 2,5% величины риска, который вне периода стресса должен поддерживаться банком) и **контрциклический буфер**.

.....

3. **Базель II** (принят 26 июня 2004 года). Основан на трех компонентах: а) минимальных требованиях к капиталу (основа Базель I), б) процедурах надзора, в) рыночной дисциплине. Тем самым существовавший с момента принятия Базель I **механизм расчета минимального уровня достаточности капитала был дополнен системой надзора и взаимодействия между банками и надзорными органами**, а также широкой системой раскрытия информации.

**Направления
деятельности БКБН:**

1. мониторинг соблюдения действующих стандартов* банковской деятельности (таких, как стандарты достаточности капитала «Базель-I», «Базель-II»), «Базель-III».....)

2. работа над совершенствованием стандартов

3. принятие единых международных бухгалтерских стандартов для банков

4. координация с другими разработчиками стандартов (в страховании, на рынках ценных бумаг и проч.)

** 2015 год: По итогам RCAR (Regulatory Consistency Assessment Program – программы оценки нормативных требований) нормативные акты Банка России были признаны БКБН соответствующими стандартам «Базеля-II», «Базеля 2,5» и «Базеля-III» во всех аспектах. Аналогичная проверка проводится раз в пять лет*

Что сделано в России?

В России требования к капиталу банков в соответствии с нормами Базеля III в соответствии с планами надзорного органа вступили в силу 1 января 2014 г.

Положение Банка России от 26.05.2014г. №421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель-III»).

С 1 января 2015 планировался переход к рекомендованным Базельским комитетом показателям краткосрочной ликвидности, однако в силу геополитических рисков указанные сроки были сдвинуты.

Положение Банка России от 3.12.2015г. №510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III» системно-значимыми кредитными организациями» (С 1 января 2016г.)

Внедрены требования в отношении рыночного и операционного риска.

Положение Банка России от 28.9.2012 №387-П (ред.от 01.09.2015г.) «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»

Положение Банка России от 03.11.2009 №346-П (ред.от 03.07.2012г.) «О порядке расчета кредитными организациями величины операционного риска»

(новая редакция – с 1 января 2016г.)



Что сделано в России?

Регулятором принят ряд нормативных актов, устанавливающих **нормы регулирования банковских групп**, включая методологию определения величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов

Банком России **уточнен порядок осуществления надзора за банковскими группами**, разработан порядок раскрытия информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки и управления рисками и капиталом на индивидуальной и консолидированной основе в соответствии с положениями Компонента-3 Базеля «Рыночная дисциплина».



Реализация идеи пропорционального регулирования	Банки с универсальной лицензией (в т.ч. системно-значимые)	Банки с базовой лицензией
Размер собственных средств – основа для разделения (а где риски???)	от 1 млрд.руб	300 млн.-3 млрд.руб
Привлечение средств (потеря банками и клиентами свободного выбора друг друга)	Без ограничений ! Незаработанные конкурентные преимущества	Формально без ограничений (крупные клиенты потенциально потеряны, работа со средствами бюджетов запрещена, в результате – потеря наиболее качественных ресурсов)
Размещение средств (ограничение операций по субъектному составу, функционалу – а где риски??)	В традиционном порядке	<ol style="list-style-type: none"> 1) Запрет на кредитование нерезидентов (высокий риск, вывести из-под м/н регулирования) 2) Ограничения в размере заемщиков («+»риск концентрации, имеются нестандартные схемы работы с заемщиками МСП) «-» Диверсификации портфеля не произойдет, портфель будет однороден, риск его высок) 1) Ограниченные возможности размещения средств в цб (высоконадежные, первый котировальный список)
Характер регулирования (экономический эффект)	В полном соответствии с требованиями Базельского комитета	Облегчение регулирования и сокращение количества отчетности: 5 нормативов вместо сегодняшних 20 (2 норматива достаточности, 1 текущей ликвидности, 2 норматива концентрации НбиН25)

Новый тренд – стимулирующее банковское регулирование

1. Проект «Основных направлений денежно-кредитной политики на 2019 год и период 2010-2021 гг.» :

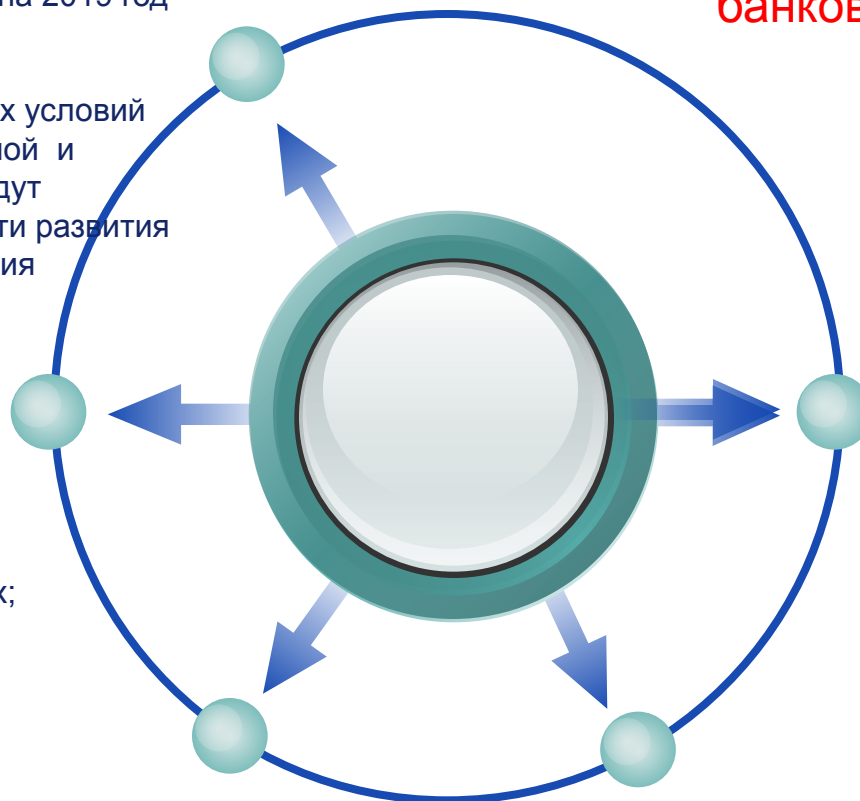
«дополнительную поддержку формированию благоприятных условий для повышения инвестиционной и экономической активности будут оказывать мероприятия в части развития стимулирующего регулирования банковского сектора.

2. Характер банковского регулирования сегодня - **нейтральное**

- нацелено на правильное отражение принимаемого банками риска в пруденциальных требованиях;
- оказывает «точечное» воздействие на зоны повышенного риска

3. Парадигма «нейтрального» регулирования - результат соблюдения взятых на себя РФ обязательств по внедрению международных подходов к регулированию.

А как быть с п.1?



5. Задача: как в систему пропорционального регулирования, внедряемую сегодня в российской банковской системе, «вписать» механизмы стимулирующего регулирования?

4. Концепция изменения вектора банковского регулирования обозначена еще в июне 2016 г.

на XXVI Международном финансовом конгрессе Председателем Банка России Э.С. Набиуллиной: «Мы начинаем постепенно двигаться к принципу стимулирующего регулирования».....

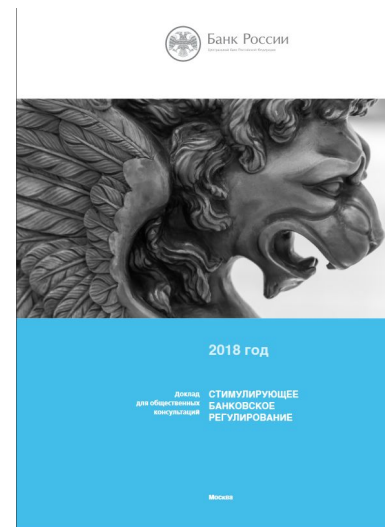
Векторы стимулирующего банковского регулирувания:

Обеспечение длинных денег в экономике:

- **проектное финансирование** (Фабрика проектного финансирования. Минэкономразвития и ВЭБ)
- **ипотека** (как инструмент поддержки строительной отрасли)
- **секьюритизация** (как одна из форм привлечения финансирования путем выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки (портфель ипотечных ссуд, автокредитов, коммерческая недвижимость...))
- **ограничение сделок слияния и поглощения** (дестимулирование посредством пруденциального регулирования кредитования банками вложений в УК компаний, не приводящих к экономическому росту = кредитования собственников, а не бизнеса)

Стимулирование кредитования малого и среднего бизнеса:

- пониженные коэффициенты риска по требованиям к субъектам МСП
- льготы при формировании резервов
- гарантии «корпорации МСП»
- дополнение перечня информации для анализа субъекта МСП - заемщика





значимых финансовых институтов

Глобальный финансовый кризис показал недостаточную эффективность контроля за системными рисками в банковской сфере.

Реализация экстренных мер ДКП и существенные бюджетные расходы на спасение финансовых систем потребовались **из-за недооценки регуляторами проблемы «too big to fail» («слишком большой, чтобы обанкротиться»)**

СЗФИ – это финансовые институты, характеризующиеся существенным объемом и сложностью операций, системной взаимосвязанностью, сложностью заменяемости.

Для определения перечня глобальных системно значимых банков (ГСЗБ) БКБН разработал **скоринговый подход на основе оценки пяти показателей:**

- ❖ размер;
- ❖ взаимосвязанность;
- ❖ трансграничная деятельность;
- ❖ заменяемость;
- ❖ комплексность (сложность) операций.



Что сделано в России?

В России разработаны специальные походы к выявлению национальных системно значимых банков (в России – кредитных организаций).

Показатель	Вес
Нетто-активы	30%
Кредитный портфель	20%
Средства юридических лиц	15%
Средства физических лиц	25%
МБК привлеченные (или средства российских банков)	10%
Всего	100%

Указание Банка России от 22.07.2015 № 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций»

Системно значимые банки

Что сделано в России?

- Сбербанк;
- ВТБ
- Россельхозбанк;
- Газпромбанк;
- ЮниКредит Банк;
- Райффайзен Банк;
- Росбанк;
- Альфа-Банк;
- **ФК Открытие;**
- **Промсвязьбанк;**
- Московский кредитный банк



На долю этих банков приходится более 60% активов банковского сектора

Закреплено, что **перечень системно значимых банков** будет **ежегодно пересматриваться и утверждаться** Банком России.

Информацию о перечне системно значимых банков Банк России **закрывать не планирует** (Кыргызстан, Беларусь, Казахстан – не публикуют).



1

Изменение пруденциальных норм (ужесточение нормативов ликвидности и достаточности капитала)

2

Усиление контроля за предоставлением отчетности

3

Ужесточение внутренних процедур риск-менеджмента и аудита

4

Необходимость докапитализации банка акционерами

Издержки вхождения в список системообразующих банков



Что сделано в России?

Таблица 1 – Требования к системно значимым банкам

Дата	01.10.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Минимальное значение показателя краткосрочной ликвидности	60%	70%	80%	90%	100%
Значение надбавки для поддержания достаточности капитала	–	0,625%	1,25%	1,875%	2,5%
Значение надбавки за системную значимость	–	0,15%	0,35%	0,65%	отсрочено до 01.2020 1,0%

- специальные подходы к надзору и регулированию НСЗБ
- требование об осуществлении ВПОДК, а также оценка их результативности;
- полномочия регулятору требовать у НСЗБ представления, актуализации и корректировки планов финансового оздоровления, а также разработке собственных планов действий по урегулированию несостоятельности банков в случаях, когда представленные ими меры не привели к восстановлению финансовой устойчивости.

Что сделано в России?

В структуре Банка России с октября 2013 года действует Департамент надзора за системно значимыми кредитными организациями.

Функции Департамента надзора за СЗКО:

- ❖ консолидированный надзор за банковскими группами и холдингами;
- ❖ определение количественной величины рисков на основе продвинутых подходов;
- ❖ оценка систем управления рисками и внутреннего контроля СЗКО;
- ❖ оценка внутренних процедур оценки достаточности капитала.





Системно значимые страховые компании

Особенность России : некредитные организации, работающие на финансовых рынках, входят в состав банковских групп и холдингов.

Поэтому одновременно с организацией надзора за СЗКО Банк России реализует меры, направленные на формирование **системы надзора за другими СЗФИ.**

Приказ «Об осуществлении функций по контролю и надзору за соблюдением страхового законодательства системно значимыми страховыми организациями» (Служба Банка России по финансовым рынкам)

Цель: повышение эффективности надзорной деятельности в сфере страхового дела и развитие модели риск-ориентированного надзора за крупнейшими страховыми организациями

Что такое теневая (параллельная) банковская система ?

Теневая банковская система («параллельная банковская система»), по определению СФС, подразумевает **осуществление кредитного посредничества за пределами регулируемой банковской системы.**

Более широко ТБС можно представить как **осуществление любых банковских функций нерегулируемыми или слабо регулируемыми институтами.**

Кризис показал, что субъекты ТБС могут нести существенные риски, присущие банковскому сектору :

- ❖ финансирование долгосрочных активов за счет краткосрочных обязательств;
- ❖ высокий уровень леввереджа.

Слабо регулируемые или нерегулируемые финансовые институты, выполняющие банковские функции, создавали **возможность регулятивного арбитража.**



Что сделано СФС?

В 2012 СФС провел исследование масштабов и структуры ТБС, в котором приняли участие 24 юрисдикции СФС+Чили и Евросоюз.

Выводы:

1. **Активы участников ТБС** на 1 января 2012г. составляли 25% активов финансовой системы 20 юрисдикций и еврозоны и около 50% активов банков (113%ВВП).
2. **Самые масштабные ТБС** – в США (35% активов ТБС всех исследуемых юрисдикций, , еврозоне (33%) и Великобритании (14%)
3. **Самые крупные ТБС по отношению к финансовой системе страны** – Голландия (45%), США, Гонконг (35%), Швейцария, Сингапур, Великобритания и Корея (25%)
4. **Самые крупные ТБС по отношению к ВВП** в Гонконге (520%), Голландии (490%), Великобритании (370%), Сингапуре (260%) и Швейцарии (210%).
5. Агрегированные данные по 20 юрисдикциям в Еврозоне показывают рост объема активов:
2002- 26,3 трлн.долл
2007 – 61,5 трлн.долл
2011- 66,1 трлн.долл.



В России ПБС развита гораздо слабее, чем в западных странах, поскольку население и компании традиционно поддерживаются консервативной политики управления сбережениями, а банковское кредитование доминирует.

В настоящее время относительные объемы и риски ПБС в России остаются на невысоком уровне и не представляют значимой угрозы для финансовой системы. Тем не менее в 2013-2014 г. наблюдался **существенный рост** таких сегментов ПБС как финансовые компании, а именно **МФО, потребительские кооперативы**, в 2015 г. бурное развитие получили **ломбарды**.

Доля участников ПБС в совокупных активах финансовой системы России по итогам 2013 г. не превысила 4% (активы ПБС составляют 4% ВВП). Данный сегмент рос в 2013 г. медленнее банков, хотя в кризисные 2014-2016 г. темпы его роста существенно возросли.

1 сентября 2013 г. в связи с созданием мегарегулятора деятельность участников ПБС стала регулироваться Банком России.



Что изменилось?

Банк России является **органом, осуществляющим регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков за некредитными финансовыми организациями и сфере их деятельности.**

(введена Федеральным законом от 23.07.2013 N 251-ФЗ)

Целями регулирования являются:

- ❖ **обеспечение устойчивого развития финансового рынка РФ,**
- ❖ **эффективное управление рисками,** возникающими на финансовых рынках, в том числе оперативное выявление и противодействие кризисным ситуациям,
- ❖ **защита прав и законных интересов инвесторов** на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, иных потребителей финансовых услуг (за исключением потребителей банковских услуг).



Некредитными финансовыми организациями признаются лица, осуществляющие следующие виды деятельности (ст.76.1 ФЗ «О ЦБ...»):

- 1) **профессиональных участников рынка ценных бумаг;**
- 2) **управляющих компаний** инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- 3) **специализированных депозитариев** инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- 4) **акционерных инвестиционных фондов;**
- 5) **клиринговую** деятельность;
- 6) деятельность по осуществлению функций **центрального контрагента;**
- 7) деятельность **организатора торговли;**
- 8) деятельность **центрального депозитария;**
- 9) деятельность **субъектов страхового дела;**
- 10) **негосударственных пенсионных фондов;**
- 11) **микрофинансовых организаций;**
- 12) **кредитных потребительских кооперативов;**
- 13) **жилищных накопительных кооперативов;**
- 14) **бюро кредитных историй;**
- 15) **актуарную деятельность;**
- 16) **рейтинговых агентств;**
- 17) **сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов.**
- 18) **ломбардов**

Количество действующих институтов кредитного рынка в России

(на 01.09.2018г.)



Что сделано для регулирования ПБС в России?



1. Ведение государственного реестра

2. Избирательный подход к будущим владельцам и управляющим (требования к деловой репутации)

3. Ограничения на право распоряжения 10 и более процентами капитала (антимонопольное регулирование)

4. Деление МФО на микрофинансовые и микрокредитные (пропорциональное регулирование)

5. Введение пруденциальных норм деятельности, регулирующих достаточность СС, ликвидность учреждений, привлекающих денежные средства физических лиц, предельный размер долга.

6. Отчетность об операциях с наличными денежными средствами

7. Обязанность по раскрытию ПСК и введение ограничений на ПСК

8. Обязанность МФО предоставлять данные в БКИ

9. Распространение на НФО требований в области ПОД/ФТ

10. Ограничение деловой активности временными рамками

11. Обязанность членства МФО и КПК в СРО

12. Базовые стандарты деятельности для участников рынка микрофинансирования



Что сделано для регулирования ПБС в России?

1. Важный аспект регулирования деятельности некредитных финансовых организаций – введение эффективной системы их учета - **ведение государственного реестра.**

Указание Банка России №3984-У 28.03.2016 О порядке ведения Банком России государственного реестра микрофинансовых организаций, форме заявления о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций, форме сведений об учредителях (участниках, акционерах) юридического лица.....

Реестр МФО уже ведется с марта 2015г., в 2016г. скорректированы правила.

Аналогичный порядок учета в отношении ломбардов.

Позволит оперативно исключать из реестра учреждения, самовольно покидающие рынок, выявлять и ликвидировать недобросовестные и нежизнеспособные компании.

С июня 2017 г. - возможность получения банка с базовой лицензией статуса МФО без процедуры ликвидации и создания нового юл.



Что сделано для регулирования ПБС в России?

2. Введение избирательного подхода к будущим владельцам и управляющим (требования к деловой репутации)

В национальном законодательстве (ФЗ «О ломбардах» ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и др.) установлен ряд **законодательных ограничений в отношении членов совета директоров, членов коллегиального исполнительного органа и единоличного исполнительного органа.**

Цель - повышения уровня и качества управления создаваемой организации.

С января 2018 г.: Новые требования к деловой репутации и финансовому положению учредителей, органов управления и должностных лиц МФК (предварительное согласие БР при утверждении на руководящие должности)

Что сделано для регулирования ПБС в России?

Контроль – через обязательную отчетность.

Указание Банка России №3263-У 17.05.2014 «О формах и сроках представления в Банк России документов, содержащих отчет о микрофинансовой деятельности и отчет о персональном составе руководящих органов микрофинансовой организации»

Указание Банка России от 05.08.2014г. №3355-У «О формах, сроках и порядке составления и предоставления в Банк России документов, содержащих отчет о деятельности ломбарда и отчет о персональном составе руководящих органов ломбарда»

Указание Банка России № 3356-У 05.08.2014 «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России документов, содержащих отчет о деятельности и о персональном составе органов кредитного потребительского кооператива, количество членов которого превышает 5 тысяч физических и (или) юридических лиц, кредитного потребительского кооператива, не вступившего в члены СРО кредитных потребительских кооперативов»



Что сделано для регулирования ПБС в России?

3. Важный аспект регулирования деятельности некредитных финансовых организаций – **введение ограничения на лиц, получивших право распоряжения 10 и более процентами голосов**, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале (элемент антимонопольного регулирования).

Указание Банка России от 28.12.2014г. №3410-У «О порядке и сроках направления уведомления лицом, получившим право распоряжения 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал некредитной финансовой организации, а также порядке запроса Банком России информации о лицах, которые прямо или косвенно имеют право распоряжения 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал некредитной финансовой организации».

Что сделано для регулирования ПБС в России?

4. Деление МФО на микрофинансовые и микрокредитные (пропорциональное регулирование)

(с марта 2016 года).

Микрокредитная компания (МКК)–

Требования к минимальному размеру СС (капитала) – отсутствуют (от 10 тыс.руб)

Вправе привлекать средства ТОЛЬКО от учредителей либо от юридических лиц

Не имеет права привлекать для осуществления своей деятельности средства физических лиц (если они не учредители)

Займы физлицам – до 500 тыс.руб

Вправе осуществлять иную деятельность, помимо микрофинансирования

Запрет профессиональной деятельности на РЦБ

Не вправе выпускать облигации

Микрофинансовая компания (МФК) -

Минимальный размер СС (капитала) – 70 млн. руб.

Вправе привлекать займы от учредителей

Привлечение средств от прочих займодавцев – от 1,5 млн. руб.

Займы физлицам – до 1 млн. руб.

Не вправе осуществлять торговую или производственную деятельность

Запрет профессиональной деятельности на РЦБ

Вправе выпускать облигации

В целях регулирования деятельности – ряд экономических нормативов



Что сделано для регулирования ПБС в России?

5. Введение пруденциальных норм деятельности, регулирующих достаточность собственных средств, ликвидность учреждений, привлекающих денежные средства физических лиц, предельный размер долга.

Приказ Минфина России №42н 30.03.2012 Об утверждении числовых значений и порядка расчета экономических нормативов достаточности собственных средств и ликвидности для микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов.

Указание Банка России №3322-У 14.07.2014 «О порядке формирования кредитными потребительскими кооперативами резервов на возможные потери по займам»

Указание Банка России 4054-У 28.06.2016 «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам»

В отношении ломбардов не планируется, поскольку они не привлекают денежные средства населения.

Ограничен **совокупный размер начисленных процентов по займам МФО**: он не должен более чем в четыре раза превышать тело долга (поправки к закону «О микрофинансировании...»)



Что сделано для регулирования ПБС в России?

5. Введение пруденциальных норм деятельности, регулирующих достаточность собственных средств, ликвидность учреждений, привлекающих денежные средства физических лиц, предельный размер долга.

Указание Банка России №4384-У от 24.05.2017 г. **Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе ИП, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов.**

Указание Банка России №4382-У от 24.05.2017 г. **Об установлении экономических нормативов для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе ИП, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций.**

Указание Банка России №3916-У от 28.12.2015 г. **О числовых значениях и порядке расчета финансовых нормативов кредитных потребительских кооперативов**

Указание Банка России №3805-У от 24.09.2015 г. **О порядке размещения средств резервных фондов кредитных потребительских кооперативов**

Указание Банка России №4299-У от 27.02.2017 г. **О числовом значении финансового норматива и порядке расчета финансовых нормативов с/х кредитных потребительских кооперативов**



Что сделано для регулирования ПБС в России?

6. Банк России с сентября 2015г. обязал некредитные финансовые организации составлять и представлять в надзорный орган **отчет об операциях с наличными денежными средствами.**

Учитывая, что в последнее время на рынке небанковского кредитования увеличилось число сомнительных операции с денежными средствами, превентивный надзор в этой сфере объективно требует ужесточения.

Введение нового требования в 2015г. было **ориентировано на крупных игроков**, с 2016 г. было распространено на деятельность всех участников рынка.

Указание Банка России №3719-У «Об отчетности некредитных финансовых организаций об операциях с денежными средствами» от 09.07.2015г.



Что сделано для регулирования ПБС в России?

7. С 1 июля 2015 г. введена **обязанность для КО, МФО, КПК, ломбардов по раскрытию полной стоимости кредита (займа) в договорах и устанавливается ограничение на ПСК.**

Указание Банка России от 29.04.2014г. №3249-У «О порядке определения Банком России категорий потребительских кредитов (займов) и о порядке ежеквартального расчета и опубликования среднерыночного значения полной стоимости потребительского кредита (займа)»

Среднерыночное значение ПСК определяется как средневзвешенное значение:

- ❖ **по 100 крупнейшим кредиторам** (по объему кредитов (займов), выданных за предыдущий квартал в тыс. рублей) по соответствующей категории потребительского кредита;
- ❖ **по крупнейшим кредиторам, составляющим одну треть** от общего числа кредиторов (по объему кредитов (займов), выданных за предыдущий квартал в тысячах рублей) по соответствующей категории потребительского кредита (займа)

Рассчитанное среднерыночное значение ПСК за 45 календарных дней до начала квартала, в котором оно подлежит применению, публикуется на сайте Банка России.

Установление ПСК означает, что на момент заключения потребительского кредита (займа) его полная стоимость не может превышать рассчитанные Банком России значения более чем на 1/3.

Как работает ограничение ПСК (на примере МФО)?

СРЕДНЕРЫНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ (ЗАЙМОВ)

за период с 01 апреля по 30 июня 2018 года

(применяются для договоров потребительского кредита (займа), заключаемых в IV квартале 2018 года микрофинансовыми организациями с физическими лицами)

Номер строки	Категории потребительских кредитов (займов)	Среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (процент)*	Предельные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (процент)**
1	2	3	4
2.1	Потребительские микрозаймы с обеспечением в виде залога	76,302	101,736
2.2	Потребительские микрозаймы с иным обеспечением		
2.2.1	до 365 дней включительно	91,393	121,857
2.2.2	свыше 365 дней	48,983	65,311
2.3	Потребительские микрозаймы без обеспечения (кроме POS-микрозаймов)		
2.3.1	до 30 дней включительно, в том числе:		
2.3.1.1	до 30 тыс. руб. включительно	631,337	841,783
2.3.1.2	свыше 30 тыс. руб.	102,501	136,668
2.3.2	от 31 до 60 дней включительно, в том числе:		
2.3.2.1	до 30 тыс. руб. включительно	300,693	400,924
2.3.2.2	свыше 30 тыс. руб.	99,715	132,953
2.3.3	от 61 до 180 дней включительно, в том числе:		
2.3.3.1	до 30 тыс. руб. включительно	235,905	314,540
2.3.3.2	свыше 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно	283,650	378,200
2.3.3.3	свыше 100 тыс. руб.	57,011	76,015
2.3.4	от 181 дня до 365 дней включительно, в том числе:		
2.3.4.1	до 30 тыс. руб. включительно	148,628	198,171
2.3.4.2	свыше 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно	154,946	206,595
2.3.4.3	свыше 100 тыс. руб.	36,027	48,036

2.3.5	свыше 365 дней, в том числе:		
2.3.5.1	до 30 тыс. руб. включительно	54,430	72,573
2.3.5.2	свыше 30 тыс. руб. до 60 тыс. руб. включительно	50,066	66,755
2.3.5.3	свыше 60 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно	46,888	62,517
2.3.5.4	свыше 100 тыс. руб.	31,415	41,887
2.4	POS-микрозаймы		
2.4.1	до 365 дней включительно, в том числе:		
2.4.1.1	до 30 тыс. руб. включительно	45,011	60,015
2.4.1.2	свыше 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно	36,941	49,255
2.4.1.3	свыше 100 тыс. руб.	31,982	42,643
2.4.2	свыше 365 дней	31,740	42,320

* Среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (ПСК) рассчитаны Банком России в соответствии с Указанием Банка России от 29 апреля 2014 года № 3249-У «О порядке определения Банком России категорий потребительских кредитов (займов) и о порядке ежеквартального расчета и опубликования среднерыночного значения полной стоимости потребительского кредита (займа)».

** Расчет осуществлен в соответствии с частью 11 статьи 6 Федерального закона от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)», согласно которой на момент заключения договора потребительского кредита (займа) ПСК не может превышать рассчитанное Банком России среднерыночное значение ПСК соответствующей категории потребительского кредита (займа), применяемое в соответствующем календарном квартале, более чем на одну треть.

Опубликовано на официальном сайте Банка России 16 августа 2018 года www.cbr.ru



Что сделано для регулирования ПБС в России?

8. С 1 июля 2014 г. введена **обязанность МФО предоставлять данные в бюро кредитных историй (БКИ)** (ранее порядок был добровольным);

ФЗ от 02.07.2010 «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» ст16 (информация передается хотя бы в одно БКИ, включенное в государственный реестр БКИ).

ФЗ от 30.12.2004 №218-ФЗ «О кредитных историях»

Что сделано для регулирования ПБС в России?

9. *Распространение на некредитные финансовые организации требований в области ПОД/ФТ, надзор за соблюдением ими «антиотмывочного» законодательства.*

Указанный тренд в регулировании активно используется во всех сферах экономической деятельности в соответствии с ФЗ «О противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Основными направлениями регулирования, контроля и надзора являются:

- ❖ **установление и постоянный мониторинг соблюдения правил внутреннего контроля,**
- ❖ **разработка рекомендаций для ломбардов по критериям выявления и определению признаков необычных сделок,**
- ❖ **установление квалификационных требований к специальным должностным лицам, ответственными за соблюдение указанных правил в учреждениях ломбардов в целях противодействия легализации.**



Что сделано для регулирования ПБС в России?

В составе правил внутреннего контроля по требованию Росфинмониторинга они обязаны **иметь программу выявления операций (сделок), подлежащих обязательному контролю**, и операций, имеющих признаки связи с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма.

Неотъемлемым элементом программы должны стать **критерии и признаки необычных сделок** в целях определения, оценки и принятия мер по снижению собственных рисков возможного вовлечения в процессы отмывания преступных доходов и финансирования терроризма, а также выявления операций (сделок), в отношении которых возникают подозрения, что они осуществляются в целях указанной легализации.

ФСФМ существенно упростила им подготовку критериев выявления и определению признаков необычных сделок, разработав рекомендации.



Что сделано для регулирования ПБС в России?

Федеральный закон от 07.08.2001г. №115-ФЗ «О противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

Положение о требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (утв. Банком России 15.12.2014 №455-П) (Зарегистрировано в Минюсте России 09.02.2015г.).

Приказ Росфинмониторинга от 08.05.2009 №103 «Об утверждении рекомендаций по разработке критериев выявления и определению признаков необычных сделок»



Что сделано для регулирования ПБС в России?

10. Ограничение деловой активности временными рамками

Используется по отношению к учреждениям ломбардов.

В соответствии со ст.2.3 ФЗ «О ломбардах» учреждение ломбарда вправе осуществлять свою деятельность лишь в период с 8.00 до 20.00 часов по местному времени. Исключение составляют ломбарды, размещенные в стационарном торговом объекте. Их работа может осуществляться до 22 часов по местному времени, но не позднее установленного времени режима работы стационарного торгового объекта.

Причины – ломбарды потенциально могут быть объектами внимания криминальных структур, указанные ограничения имеют целью оградить ломбарды от посягательств на собственность в ночное время, сократить возможности криминальных структур по скупке краденых вещей через учреждения ломбардов.



Что сделано для регулирования ПБС в России?

11. Обязательное членство МФО и КПК в саморегулируемых организациях с целью унификации и стандартизации отчетности участников рынка.

Федеральный закон N315-ФЗ 01.12.2007 «О саморегулируемых организациях» !!!

Федеральный закон №223-ФЗ от 13.07.2015 «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка и о внесении изменений в статьи 2 и 6 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Введен «Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО в сфере финансового рынка, объединяющих микрофинансовые организации» (от 22.06.2017г.)

В отношении ломбардов не применяется.

Реализован «реактивный надзор»:

Банк России: надзор за МФК и крупными КПК (с числом пайщиков более 3 тыс.)

СРО: надзор за МКК и мелкими КПК

(сохранена обязанность ЦБ по возбуждению дел об административных правонарушениях)

+ оптимизация регуляторной нагрузки
- проблема «двойного надзора»

*Реактивный надзор - надзор, характеризующийся осуществлением ЦБ надзорных мероприятий за субъектами микрофинансового рынка при возникновении определенных условий.
Сбалансированная система распределения контрольно-надзорных функций*



Что сделано для регулирования ПБС в России?

12. Вводятся базовые стандарты деятельности участников рынка микрофинансирования

Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций (19.07.2017г.)

Базовый стандарт по управлению рисками КПК (17.04.2018г.)

Базовый стандарт совершения КПК операций на финансовом рынке (18.07.2017г.)

Базовый стандарт совершения микрофинансовой организацией операций на финансовом рынке (27.04.2018)

Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО в сфере финансового рынка, объединяющих кредитные кооперативы (14.12.2017)

Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО в сфере финансового рынка, объединяющий МФО (22.06.2017)

Базовый стандарт корпоративного управления КПК (14.12.2017)

.....

Новый тренд – пропорциональное регулирование. Зачем?

Пропорциональное регулирование -

подход, который соответствует рискам деятельности конкретного вида финансового посредничества, финансовых продуктов или услуг и не вызывает неоправданных обременительных издержек финансовых институтов, органов регулирования и потребителей.

При выстраивании регуляторной среды необходим *баланс требований*:

- слишком высокие требования в регулировании - снижение доступности финансовых услуг и невозможность выполнения микрофинансовой отрасли своей основной миссии;
- слишком мягкое регулирование - финансовые риски, рост закредитованности населения, распространение недобросовестных практик



Руководство по микрофинансированию.
Всемирный Банк. 2013г.

The New Microfinance Handbook: A Financial Market System Perspective, 2013 The World Bank.

Новый тренд – пропорциональное регулирование.

Единого подхода к построению системы пропорционального регулирования не существует.

Каждая страна решает данный вопрос исходя из :

- исторических традиций,
- сложившейся структуры отраслей финансовых услуг,
- приоритетов развития экономики в целом и финансовой отрасли в частности

Направления оптимизации регуляторной нагрузки:

1. пропорциональность регулятивной нагрузки согласно значимости финансового посредника;
2. внедрение современных ИТ, сокращающих затраты финансовых посредников на составление отчетности;
3. исключение дублирования при сборе отчетных данных и информации о функционировании различных сегментов рынка;
4. соответствие регуляторной нагрузки достигаемому результату



Формирование принципов пропорционального регулирования реализуется через дифференциацию внутри сектора на следующие группы:

1

В отношении КПК

1. КПК, общее число членов которых превышает 3 тыс. физических и (или) юридических лиц, - **крупные**;
2. КПК, общее число членов которых не превышает 3 тыс. физических и (или) юридических лиц, - **мелкие**;

2

В отношении МФО:

1. МФК – **крупные**;
2. МКК - **мелкие**

3

В отношении СКПК

1. СКПК, общее число членов которых превышает 3 тыс. физических и (или) юридических лиц, - **крупные**;
2. СКПК, общее число членов которых не превышает 3 тыс. физических и (или) юридических лиц, - **мелкие**;

На основании приведенной дифференциации подлежат установлению *повышенные регуляторные требования* в отношении крупных субъектов, применение *базовых регуляторных требований* в отношении мелких

Направления оптимизации регуляторной нагрузки в отношении субъектов микрофинансового рынка



1. Допуск на финансовый рынок

МФО: требования к бизнес-плану (каждые 3 г.+при изменении бизнес-модели+ согласование с ЦБ), продуктовая стратегия и ее согласование с ЦБ.
КПК: приобретение статуса КПК путем включения в реестр; стратегические планы (для крупных); продуктовая стратегия

2. Требования к капиталу

МФО: требуется методика определения СС: требования к видам активов, относящимся к СС.
МКК : требования к источникам формирования УК, запрет на привлеченные средства в УК, законодательное право регулятора на проверку источников происхождения средств в УК)
КПК: капитал отсутствует.

3. Требования к менеджменту и собственникам

МФО: работает с января 2018г.
МКК: целесообразно назначение на должности без предварительного согласования с ЦБ
КПК: целесообразно для крупных – аналогично МФК, мелких – МФК; введение полномочий ЦБ требовать замены руководителей

4. Нормативы

КПК: Специальные нормы в отношении мелких
МФО: + нормативы риска на 1 заемщика и группу связанных заемщиков

5. Резервы

Дифференциация требований по формированию резервов в зависимости от степени риска (критерий «размер» не работает)

8. Управление рисками и внутренний контроль

См. Базовый стандарт по управлению рисками +
МФК, КПК (крупные): введение требований по контролю за размером вознаграждения высшему менеджменту

7. Глубина надзора Банка России /СРО (совершенствование «реактивного надзора»)

6. Отчетность: периодичность, объем, порядок предоставления
МФК: ежемесячно, *МКК* : ежеквартально; снижение объемов



Спасибо !



Дубова Светлана
Евгеньевна
д.э.н., профессор
Департамент финансовых
рынков и банков
sedubova@fa.ru