УДК 336.77

РАЗВИТИЕ НЕБАНКОВСКИХ КРЕДИТНЫХ ИНСТИТУТОВ РОССИИ

Шапошников И.Г.

ГОУ ВПО «Пермский государственный национальный исследовательский университет», Пермь, e-mail: igs2008@yandex.ru

В данной статье автор исследует развитие сегмента небанковского кредитования в России на современном этапе. В анализе используются статистические данные Банка России, саморегулируемых организаций, рейтинговых и исследовательских агентств. Автором подробно рассматриваются преимущества, недостатки, особенности деятельности разных видов небанковских кредитных институтов; приводятся данные об их количественном присутствии на рынке. По каждому институту в отдельности формируется представление о занимаемом месте в сегменте небанковского кредитования. В результате автор приходит к выводу, что наиболее универсальными и обладающими перспективами развития структурами являются микрофинансовые организации, кредитные кооперативы и ломбарды. В завершение определяются некоторые перспективные тенденции развития данных институтов, при реализации которых роль небанковского кредитования в экономике России будет возрастать.

Ключевые слова: небанковские кредитные организации, лизинговые компании, микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды

DEVELOPMENT OF NON-BANKING CREDUT INSTITUTIONS IN RUSSIA

Shaposhnikov I.G.

Perm state national research university, Perm, e-mail: igs2008@yandex.ru

In this article we investigate the actual development of non-banking credit segment. The analysis is based on statistics of the Central Bank of Russia, multiple self-regulating organizations, rating and research agencies. The author explores in detail the advantages, the disadvantages and the particularities of different non-banking credit institutions; some information about their market activity is done. For each institution we form a view about it's role and position in non-banking credit segment. In result the author decides, that microfinance organizations, credit cooperatives and pawn shops are most universal and perspective structures. In conclusion, we discuss some perspective tendencies of these structures development, that could improve the role and the position of non-banking credit segment in Russian economy.

Keywords: non-banking credit organizations, leasing companies, microfinance organizations, credit cooperatives, pawn shops

В рыночной экономике развитых стран небанковские кредитные институты занимают особую и достаточно емкую нишу. Как правило, они предоставляют финансовые продукты и услуги такого свойства и в таких сегментах, чтобы избежать прямой конкуренции с банковскими структурами. В результате кредитно-сберегательные учреждения, специализированные кредитные организации, другие виды институтов перераспределяют значительный объем ресурсов. В России длительное время сегмент небанковского кредитования был развит слабо и в большой степени находился в теневой сфере экономики. В последние годы стали предприниматься усилия по организации и структурированию данного сегмента. В частности, принят ряд законов о деятельности небанковских кредитных структур, надзор за ними сконцентрирован в Банке России. Тем не менее, развитие этого сегмента по-прежнему находится в стадии становления. Далее представлены результаты анализа сегмента небанковского кредитования в России в разрезе отдельных институтов.

Небанковские институты в кредитной системе России. Кредитная система – совокупность институтов, обеспечивающих путем деятельности на финансовых рынках с использованием инфраструктуры функционирование стоимости на кредитных началах в экономике в интересах реализации общественных потребностей. Относительно позднее формирование кредитной системы рыночной экономики в России определило подобие ее институциональной структуры западным аналогам, а также объективное запаздывание в количественном и качественном развитии. При этом в кредитной системе России сочетаются черты систем разных стран, что определяет ее своеобразие. Институциональная структура кредитной системы России представлена на рисунке.

В значительной степени кредитную деятельность в России определяют универсальные коммерческие банки федерального уровня, контролируемые государством. Через них направляется значительный объем государственных средств на развитие реального сектора экономики, в том числе эти каналы задействовались для поддержки в период кризиса. Именно кредитный сегмент фондового рынка является основным источником привлечения заемного финансирования для предприятий. При этом

наличие законодательных ограничений на совмещение банковской деятельности с производственной, торговой и страховой несколько сдерживает формирование явных конгломератов финансового профиля (аналогично США) либо производственно-финансового характера (по примеру Японии). Развитие небанковских структур в кредитной системе России можно оценить как недостаточное. При всем многообразии видов кредитных институтов они предоставляют лишь узкоспециализированные продукты и услуги в сегментах, которые по разным причинам не являются достаточно привлекательными для банков. Инвестиционные и страховые институты также пока не играют значимой роли в кредитной системе из-за недостатка устойчивых, долгосрочных, дешевых ресурсов (по многим причинам – отсутствие традиций сбережений, неразвитое страхование жизни, слабая финансовая грамотность, частые изменения законодательства о пенсионном страховании и пр.).

Институты кредитной системы России

Далее мы рассмотрим отдельные виды небанковских кредитных институтов.

Небанковские депозитно-кредитные организации. Направление деятельности – кредитование физических и юридических лиц в широком сегменте; выпуск банковских гарантий. Преимущества перед другими небанковскими институтами – отсутствие ограничений по размещению средств (сумма, срок, залог и пр.). Недостатки – узкий канал привлечения ресурсов (срочные депозиты юридических лиц); сложные регулятивно-надзорные требования, приближенные к банковским (по лицензированию, нормативам, отчетности и пр.). Количественные характеристики рынка – на 01.01.2014 зарегистрировано 2 организации с общим объемом активов менее 0,2 млрд руб. [13, 10].

Небанковские депозитно-кредитные организации предусмотрены в законодательстве с 2001 г., но не получили распространения по настоящее время. Полагаем, что причиной является несоразмерность рассмотренных выше преимуществ и недостатков: универсальность кредитной деятельности не превалирует над организационной сложностью. В результате сегмент небанковского кредитования охвачен специализированными институтами с менее жесткими рамками деятельности.

Однако в целом формат небанковских кредитных организаций является жизнеспособным. По состоянию на 01.01.2014 зарегистрировано 58 небанковских расчетных и платежных организаций [13], осуществляющих денежные переводы, электронные платежи, клиринговые расчеты, инкассаторские услуги и пр. Им удалось занять нишу, которая является слишком специфичной для банковских структур и закрытой с точки зрения нормативных требований для других небанковских институтов.

Полагаем, что в текущем виде небанковские депозитно-кредитные организации имеют слабые перспективы развития. Изменение ситуации возможно при смягчении требований к их деятельности (расширении каналов привлечения ресурсов, упрощении порядка регулирования и надзора), однако это не отвечает современной политике Банка России. Скорее всего, со временем этот формат может быть упразднен в пользу развития микрофинансовых организаций и кредитных кооперативов.

Лизинговые компании. Направление деятельности – предоставление дорогостоящего имущества в аренду с возможным выкупом. Преимущества перед другими небанковскими институтами – отсутствие специального регулирования и надзора, защищенность имущественных интересов

лизингодателя (через собственность на предмет лизинга). Недостатки – специфичность сегмента, высокая капиталоемкость, сложности привлечения ресурсов. Количественные характеристики рынка – на 01.10.2013 функционирует около 200 крупных компаний, ежегодно заключается около 100 тыс. договоров, совокупный лизинговый портфель около 2,7 трлн руб., доля лизинга в ВВП составляет около 2 % [11].

Лизинговая деятельность отличается сильной концентрацией в следующих аспектах: по отраслям (около 75 % рынка приходится на сферу транспорта – ж/д, авиа, авто); по лизингодателям (около 70 % рынка контролируют 10 крупных игроков; почти 50 % сделок приходится на госкомпании); по территориям (около 50 % рынка приходится на ЦФО) [11].

Основной проблемой в развитии лизинга является финансирование. Масштабы и специфика деятельности ограничивают каналы привлечения ресурсов, основным из которых является банковское кредитование. Проявляется отличие от других институтов: при спаде экономики микрофинансовые организации, кредитные кооперативы и ломбарды могут наращивать кредитование за счет сжатия сегмента банковского финансирования, а лизинговые компании вынуждены сокращать деятельность из-за недостатка ресурсов. Другими проблемами является недостаток качественных клиентов, несовершенство регулирования бухгалтерского учета, повышенное внимание налоговых органов по операциям с НДС, неустойчивая арбитражная практика и пр.

Таким образом, лизинговые компании занимают нишу, смежную с банковским сектором и обособленную от других небанковских институтов. Сейчас лизинг является главным образом механизмом финансирования инвестиций предприятий в основной капитал в форме приобретения транспорта. Развитие лизинговой деятельности, с одной стороны, связано с динамикой экономики в целом и банковского сектора в частности, с другой стороны, требует диверсификации вложений, появления новых источников фондирования, усиления конкуренции.

Микрофинансовые организации и кредитные кооперативы. Направление деятельности – кредитование физических и юридических лиц в небольших объемах на цели, связанные с потреблением и развитием малого бизнеса. Преимущества перед другими небанковскими институтами – относительно широкие возможности привлечения средств (в том числе от физических лиц). Недостатки – специфические ограничения в привлечении и размещении ресурсов (для микрофинансовых организаций – по сумме, для кредитных кооперативов – по признаку членства). Количественные характеристики рынка – на 01.01.2014 зарегистрировано около 7,5 тыс. организаций, совокупный кредитный портфель около 68 млрд руб. [1, 2, 3].

Микрофинансовые организации и кредитные кооперативы рассматриваются нами совокупно из-за высокой схожести их кредитной практики. Они имеют общий клиентский сегмент, близкие условия по продуктам, сходные условия регулирования. Указанные выше количественные параметры рынка распределяются примерно поровну. Экспертное сообщество также склонно агрегировать данные институты.

Главным образом в данном сегменте финансируются потребности малых предприятий по развитию бизнеса (50 % рынка) и физических лиц в области потребления (50 % рынка, в том числе 15 % рынка – краткосрочные займы «до зарплаты»). Средняя сумма займа около 90 тыс. руб., ставка размещения около 25 % годовых [3]. Для кредитования малого бизнеса характерны более крупные суммы при более низких ставках и требованиях к наличию залога, для граждан – наоборот. По займам «до зарплаты» ставки могут составлять 1–2 % в день, или до 700 % годовых.

Рассматриваемый сегмент небольших краткосрочных кредитов является общим для банковских и небанковских структур. Последние занимают нишу, связанную с повышенным кредитным риском: это клиенты, которые по объективным либо субъективным причинам не получают банковские кредиты. Полагаем, что в среднесрочной перспективе такой сегмент будет расширяться, при этом основным риском для небанковских институтов является нарастание просроченной задолженности.

Ломбардные организации. Направление деятельности – краткосрочное залоговое кредитование физических лиц. Преимущества перед другими небанковскими институтами – наиболее простые условия кредитования (требования к заемщику, сроки оформления), сильная защита имущественных прав займодавца (через хранение предмета залога и упрощенную процедуру реализации). Недостатки – существенные ограничения в размещении и привлечении ресурсов. Количественные характеристики рынка – на 01.01.2014 функционирует около 4 тыс. компаний, совокупный кредитный портфель – по разным оценкам, не менее 50 млрд руб. [12]

Ломбарды специализируются на финансировании потребления граждан в наиболее мелких объемах. По некоторым оценкам, средняя сумма займа составляет до 10 тыс. руб., ставка около 12–15% в месяц (или 150-180% годовых) [12]. Такие продукты являются альтернативой описанным выше микрозаймам «до зарплаты», причем предоставляются по более низким ставкам из-за наличия обеспечения. Самым распространенным залогом являются ювелирные изделия (около 70% в общей массе), причем в последние годы популярность возрастает за счет положительной динамики цен драгоценных металлов.

Считается, что в России действует «английская» модель ломбардного бизнеса: основной доход приносит кредитная деятельность, а не продажа предметов залога (около 70% заемщиков выплачивают долг и получают залог обратно [12]). В целом ломбарды занимают общую нишу с микрофинансовыми организациями и кредитными кооперативами, но из-за своей специализации конкурируют с ними только в части продуктов. Ломбардная деятельность имеет перспективы развития, в том числе за счет расширения перечня принимаемого в залог имущества.

Заключение

Таким образом, сегмент небанковского кредитования в России является достаточно специфичным. Небанковские депозитно-кредитные организации на практике являются неработающим институтом, лизинговые компании специализируются на инвестициях в основной капитал и тесно связаны с банковскими кредитами. Наиболее универсальными и обладающими значительным потенциалом роста являются микрофинансовые организации, кредитные кооперативы и ломбарды. Они имеют общий клиентский сегмент и конкурируют по ряду продуктов. Клиентами преимущественно являются лица, которые не могут или не хотят финансироваться в банках (не подходят под банковские методики, имеют проблемы с кредитной историей, нуждаются в быстром финансировании и пр.). В последнее время ежегодный прирост портфеля этих организаций составлял до 40% [3, 12]. При этом сохраняется ряд качественных проблем: спекулятивный характер вложений, обусловленный низкой финансовой грамотностью населения; высокие ставки размещения, вызванные отсутствием долгосрочных и дешевых пассивов; риски избыточного кредитования, связанные с отсутствием взаимодействия с бюро кредитных историй и пр. Полагаем, что в среднесрочной перспективе для данного сегмента будут характерны следующие тенденции:

1. Сохранение высоких темпов количественного роста.
2. Территориальное распространение и усиление конкуренции.
3. Специализация институтов и структурирование заемщиков.
4. Усиление регулятивной деятельности Банка России и СРО.
5. Улучшение условий фондирования (по цене, срокам и пр.).
6. Нормативное ограничение ставок размещения ресурсов.
7. Накопление обществом опыта небанковского кредитования.

Результатом преобразований должно стать окончательное оформление сегмента небанковского кредитования и наиболее полное удовлетворение существующего в нем спроса на ресурсы, способствующее развитию национальной экономики.

Список литературы

1. Государственный реестр кредитных потребительских кооперативов / Банк России. [М.], 2014. URL: http://cbr.ru/sbrfr/?PrtId=cooperatives (дата обращения 20.03.2014).

2. Государственный реестр микрофинансовых организаций / Банк России. [М.], 2014. URL: http://cbr.ru/sbrfr/?PrtId=microfinance_org (дата обращения 20.03.2014).

3. Мониторинг рынка микрофинансирования за 2013 год / РМЦ, НАУМИР. [М.], 2014. URL: http://rmcenter.ru/analitics/materialy_i_publikatsii / (дата обращения 24.03.2014).

4. О банках и банковской деятельности: фед. закон от 02.12.1990 № 395-1 (в ред. фед. закона от 30.09.2013 № 266-ФЗ) / КонсультантПлюс. [М.], 2014. URL: www.consultant.ru (дата обращения 22.03.2014).

5. О кредитной кооперации: фед. закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ (в ред. фед. закона от 02.11.2013 № 301-ФЗ) / КонсультантПлюс. [М.], 2014. URL: www.consultant.ru (дата обращения 22.03.2014).

6. О ломбардах : фед. закон от 19.07.2007 № 196-ФЗ (в ред. фед. закона от 02.11.2007 № 249-ФЗ) / КонсультантПлюс. [М.], 2014. URL: www.consultant.ru (дата обращения 22.03.2014).

7. О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях: фед. закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ (в ред. фед. закона от 23.07.2013 № 251-ФЗ) / КонсультантПлюс. [М.], 2014. URL: www.consultant.ru (дата обращения 22.03.2014).

8. О финансовой аренде (лизинге): фед. закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ (в ред. фед. закона от 28.06.2013 № 134-ФЗ) / КонсультантПлюс. [М.], 2014. URL: www.consultant.ru (дата обращения 22.03.2014).

9. Об особенностях пруденциального регулирования небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитные и кредитные операции: положение ЦБ РФ от 21.09.2001 № 153-П (ред. от 16.12.2003) / КонсультантПлюс. [М.], 2014. URL: www.consultant.ru (дата обращения 22.03.2014).

10. Отчетность кредитных организаций / Банк России. [М.], 2014. URL: http://cbr.ru/credit/main.asp (дата обращения 20.03.2014).

11. Рынок лизинга по итогам 9 месяцев 2013 года / РА Эксперт. [М.], 2013. URL: http://raexpert.ru/researches/leasing/ (дата обращения 24.03.2014).

12. Рынок ломбардов в России 2013 / РБК.research. [М.], 2013. URL: http://marketing.rbc.ru/research/562949986927742.shtml (дата обращения 24.03.2014).

13. Список кредитных организаций, зарегистрированных на территории РФ [М.], 2014. URL: http://cbr.ru/credit/main.asp (дата обращения 20.03.2014).

References

1. State registry of credit consumer cooperatives / the Central Bank of Russia. [M.], 2014. URL: http://cbr.ru/sbrfr/?PrtId=cooperatives (accessed 20.03.2014).

2. State registry of microfinance organizations / the Central Bank of Russia. [M.], 2014. URL: http://cbr.ru/sbrfr/?PrtId=microfinance_org (accessed 20.03.2014).

3. Research of microfinance market 2013 / RMC, NAUMIR. [M.], 2014. URL: http://rmcenter.ru/analitics/materialy_i_publikatsii/ (accessed 24.03.2014).

4. About banks and banking: fed. law 02.12.1990395-1 (edit. of fed. law 30.09.2013266-FZ) / ConsultantPlus. [M.], 2014. URL: www.consultant.ru (accessed 22.03.2014).

5. About credit cooperation: fed. law 18.07.2009190-FZ (edit. of fed. law 02.11.2013301-FZ) / ConsultantPlus. [M.], 2014. URL: www.consultant.ru (accessed 22.03.2014).

6. About pawn shops: fed. law от 19.07.2007196-FZ (edit. of fed. law 02.11.2007249-FZ) / ConsultantPlus. [M.], 2014. URL: www.consultant.ru (accessed 22.03.2014).

7. About microfinancing and microfinance organizations: fed. law 02.07.2010151-FZ (edit. of fed. law 23.07.2013251-FZ) / ConsultantPlus. [M.], 2014. URL: www.consultant.ru (accessed 22.03.2014).

8. About financial rent (leasing): fed. law 29.10.1998164-FZ (edit. of fed. law 28.06.2013134-FZ) / ConsultantPlus. [M.], 2014. URL: www.consultant.ru (accessed 22.03.2014).

9. Non-banking credit organizations, realizing deposit and credit operations: prudential regulation particularities: act of the Central Bank of Russia 21.09.2001153-P (edit. 16.12.2003) / ConsultantPlus. [M.], 2014. URL: www.consultant.ru (accessed 22.03.2014).

10. Credit organizations reports / the Central Bank of Russia. [M.], 2014. URL: http://cbr.ru/credit/main.asp (accessed 20.03.2014).

11. Leasing market: results of 9 months 2013 / RA Expert. [M.], 2013. URL: http://raexpert.ru/researches/leasing/ (accessed 24.03.2014).

12. Pawn shops in Russia 2013 / RBC.research. [M.], 2013. URL: http://marketing.rbc.ru/research/562949986927742.shtml (accessed 24.03.2014).

13. List of credit organizations, registered in RF [M.], 2014. URL: http://cbr.ru/credit/main.asp (accessed 20.03.2014).

Рецензенты:

Миролюбова Т.В., д.э.н., профессор, зав. кафедрой мировой и региональной экономики, экономической теории, декан экономического факультета, ПГНИУ, г. Пермь;

Максимов А.Д., д.э.н., профессор, генеральный директор ЗАО НПФ «ТопКом», г. Пермь.

Работа поступила в редакцию 02.06.2014.