



Регулирование с целью создания благоприятных условий для
повышения финансовой доступности и защиты прав потребителей

ТИМОТИ ЛАЙМАН

23 октября 2013 г.

Москва, Россия

CGAP и регулирование/надзор с целью повышения финансовой доступности

“Консультативная группа помощи малообеспеченным (CGAP) хочет сделать мир таким, где каждый имеет доступ к финансовым услугам, необходимым для улучшения его жизни.”

- Подразделение Всемирного банка
- Пользуется поддержкой более 35 агентств развития, частных фондов и национальных правительств
- Организации, финансирующие CGAP, разделяют общее видение – улучшение жизни малообеспеченных людей и микропредприятий путем улучшения доступа к финансовым услугам
- Работа над вопросами, которые связывают предложение (поставщиков), спрос (клиентов) и благоприятную среду – в особенности регулирование



Прошедшее десятилетие: Регулирование «микрофинансирования»

- Прошедшее десятилетие: финансовые органы в большинстве развивающихся стран и стран с переходной экономикой делали упор на обеспечение формальными финансовыми услугами большого числа малообеспеченных людей и микропредприятий, не имеющих достаточного доступа к финансовым услугам



- Большинство формулировали вопрос так: регулировать ли «микрофинансирование» (под которым понимается определенный набор услуг, поставщиков и клиентов), и если да – то как

Нынешнее десятилетие: регулирование с целью повышения «финансовой доступности»

Какое регулирование и надзор помогут достичь *полной финансовой доступности* через предоставление финансовых услуг миллиардам бедных и малообеспеченных людей, не имеющих в настоящее время доступа к финансовым услугам?

Для этого требуются инновации и регулирование, которое было бы благоприятным, но при этом обеспечивало защиту потребителей



Регулирование, балансирующее цели достижения финансовой доступности, финансовой стабильности, целостности финансовой системы и защиты прав потребителей финансовых услуг

- Традиционные задачи финансового регулирования:
 - Защита платежеспособности поставщиков и стабильности финансовой системы
 - Защита системной целостности путем предотвращения финансовых преступлений
 - Защита потребителей финансовых услуг (особенно вкладчиков)
- Регулирование, способствующее повышению финансовой доступности, включает в себя:
 - Новых поставщиков услуг
 - Новых потребителей (которые могут быть не знакомы с формальными финансовыми учреждениями)
 - Новые продукты и способы их распространения; например, дистанционные каналы
- Цель: оптимизация связей (максимизация успешных взаимодействий, минимизация компромиссов и других негативных последствий)



Ряд важных соображений в отношении регулирования:

- Регулирование должно стремиться к тому, чтобы быть *нейтральным по отношению к организационно-правовой форме: схожие виды деятельности должны регулироваться аналогичным образом*, независимо от вида организации
- Некоторые нормы пруденциального регулирования должны зависеть от вида организации (поскольку риск варьируется в зависимости от поставщика услуг)
- Однако большинство норм непруденциального регулирования должны применяться ко всем поставщикам какой-либо финансовой услуги, независимо от организационно-правовой формы, в особенности нормы:



Регуляторный арбитраж

При создании новых регуляторных форм для микрофинансирования регуляторы должны помнить о возможности регуляторного арбитража



Photo by Anvar Khudzhaniyasov.

Некоторые страны ввели специальные организационно-правовые формы для ведения микрофинансовой деятельности, имея в виду один вид деятельности, а затем с удивлением обнаружили, что этой формой пользуются для осуществления других видов деятельности, которые регулятор, возможно, и не хотел бы поощрять

Делегированное регулирование и делегированный надзор

- Что это такое? Орган финансового надзора делегирует функции непосредственного надзора внешнему органу, при этом осуществляя мониторинг и контроль за работой этого органа
- Чаще всего применяется по отношению к финансовым кооперативам
- Обычно хорошо работает только тогда, когда делегирующий орган осуществляет тщательный мониторинг и эффективный контроль качества работы органа делегированного надзора
- Требует значительных инвестиций времени и ресурсов со стороны делегирующего органа (а также готовности и полномочий для прекращения делегирования в случае его неэффективности)

Регулирование процентных ставок

- Ограничение процентных ставок может ограничить доступ к финансовым услугам, сделав невозможным предоставление услуг заемщикам, пользующимся небольшими суммами или находящимся в отдаленных районах
- Ограничения могут повлиять на прозрачность цен (т.к. кредиторы будут скрывать полную стоимость от заемщиков)
- Часто бывает политически сложно установить ограничения на достаточно высоком уровне с целью покрытия неизбежных расходов, связанных с микрокредитованием (которые не меняются прямо пропорционально размерам займов)
- Если ограничения политически неизбежны:
 - Необходимо точное и подробное регулирование расчета
 - Ограничения должны быть разными для разных видов кредитов
 - Лучше, если ограничения будут проиндексированы к стоимости средств



Photo by Yaviz Sariyildiz

Может ли регулирование быть одновременно благоприятным и при этом и защищать потребителей?



Да!

Пример: Малайзия:

- Во время глобального кризиса 2008-2009 гг. стабильность не пострадала
- Дистанционный банкинг обеспечивает доступ к финансовым услугам в наиболее отдаленных районах
- Глобальное лидерство в области защиты прав потребителей финансовых услуг

CGAP

Advancing financial inclusion to improve the lives of the poor

