

Марат Шибутов

**Оценка регуляторного воздействия на
рынок онлайн-кредитования в РК**

Алматы, 2018

Содержание

Введение	2
Резюме исследования.....	3
1. Что такое онлайн-кредитование?	6
1.1. Возникновение и развитие данной отрасли в Казахстане.....	6
1.2. Законодательное регулирование	8
1.3. Основные игроки рынка.....	13
1.4. Основной потребитель услуг онлайн-кредитования.....	13
1.5. Защита потребителя	17
2. Современные тренды экономики и общества.....	19
2.1. Тренды социально-экономические	19
2.2. Тренды преступности.....	28
2.3. Тренды финансовой сферы и потребительского кредитования.....	32
2.4. Тренды технологические.....	35
2.5. Тренды цифровизации.....	38
2.6. Тренды потребления	38
3. Онлайн-кредитование в мире.....	40
4. Прогнозы развития онлайн-кредитования.....	46
4.1. Анализ состояния отрасли.....	46
4.2. Влияние интеграционных объединений на финансовый сектор....	49
4.3. Возможное регулирование онлайн-кредитования в Казахстане	50
5. Выводы и рекомендации	56
5.1. Выводы	56
5.2. Рекомендации	58

Введение

Отрасль онлайн-кредитования существует в Казахстане всего четыре года, но показывает бурный рост и пользуется популярностью среди потребителей. Однако пока отрасль не регулируется специальным законодательством в отличие от других субъектов финансового рынка. Нужно ли вообще ей регулирование и какое именно?

Цель исследования — изучение оценки регуляторного воздействия на рынок онлайн-кредитования в Республике Казахстан.

Задачи исследования:

- Провести общий анализ состояния отрасли
- Провести анализ необходимости онлайн-кредитов для населения
- Провести SWOT-анализ состояния отрасли
- Провести PEST-анализ состояния отрасли
- Провести анализ международного опыта регулирования онлайн-кредитования
- Провести анализ сценариев регулирования онлайн-кредитования
- Провести анализ по квадрату Декарта возможного введения регулирования сервисов онлайн-кредитования. Разработать сценарии введения регулирования сервисов онлайн-кредитования
- Провести анализ возможных последствий ухода отрасли с рынка
- Разработать рекомендации.

Базовыми вопросами для оценки регуляторного воздействия, на которые необходимо ответить, являются:

- Правильно ли определена проблема?
- Доказана ли необходимость государственного вмешательства?
- Является ли регулирование наилучшей формой государственного вмешательства?
- Существует ли правовая основа регулирования?
- На каком уровне (уровнях) должно осуществляться государственное вмешательство?
- Превосходят ли выгоды от введения регулирования издержки, связанные с таким регулированием?
- Является ли прозрачным распределение издержек и выгод между различными социальными группами?
- Является ли регулирование ясным, понятным и приемлемым для объектов регулирования?
- Имели ли все заинтересованные стороны возможность высказать свое мнение по поводу необходимости регулирования?
- Каким образом будет достигаться соблюдение регулирующих правил?

Резюме исследования

Онлайн-кредитование пришло в Казахстан в 2014 году, а первый онлайн-кредит выдан в феврале 2014 года. В настоящее время на рынке работают уже 16 компаний (15 из которых входят в Ассоциацию КазФинТех), еще восемь компаний хотят выйти на рынок.

По итогам 2017 года средняя сумма выданного кредита — 42 000 тенге, срок 24 дня, в среднем на одного человека 3,8 кредита, 248 тысяч клиентов. Размер займа — от 5 до 200 тысяч тенге. Объем рынка составил 39,75 млрд тенге (*данные Первого кредитного бюро*).

По особенностям выдачи кредитов (срокам и размерам) эти компании гораздо ближе к ломбардам, а не банкам и микрофинансовым организациям. Если говорить о доле рынка, надо понимать, что при среднем сроке кредита в 24 дня реальное среднегодовое значение активов сектора в 15,2 раза меньше, чем у БВУ и МФО, и составляет 2,6 млрд тенге, эта сумма даже для одного банка очень маленькая. Поэтому надо констатировать, что конкуренции банкам и микрофинансовым организациям онлайн-кредитование не представляет и даже при существенном его росте не сможет представлять, поскольку специализируется на небанковской аудитории заемщиков.

Пока у онлайн-кредитования нет специализированного законодательства, оно использует Гражданский кодекс и закон «О коллекторской деятельности».

Статьи Гражданского кодекса, используемые для деятельности:

- Статья 2. Основные начала гражданского законодательства
- Статья 152. Письменная форма сделки
- Статья 715. Договор займа
- Статья 716. Форма договора займа
- Статья 718. Вознаграждение по договору займа
- Статья 722. Возврат предмета займа.

Основной потребитель онлайн-кредитования — это неформально занятые граждане, не имеющие возможности подтвердить свои доходы, молодежь, только начавшая работать, граждане, уже имеющие факты просрочки по кредитам, взятым в банках и микрофинансовых организациях, в течение предыдущих трех лет, а также продуктивно самозанятые, также не имеющие возможности официального подтверждения доходов.

На развитие отрасли влияют тренды развития экономики и общества Казахстана. Анализ доходов домохозяйств и населения, а также занятости показывает, что у казахстанцев остается все меньше свободных денег для накопления, а значит, все больше необходимости в кредитах. Незначительно, но растет доля доходов, идущих на оплату долгов. При этом экономика не дает, как раньше, большого прироста занятости — наблюдается определенная стагнация на рынке труда.

Также растет аудитория, у которой нет возможности брать кредиты в банках и микрофинансовых организациях в т.ч из-за невозможности подтвердить доходы и из-за допущенных ранее просрочек платежей.

При этом надо понимать, что еще есть и демографические тренды на нуклеарные семьи, то есть маленькие. В 1989 году средний размер семьи составлял 4 человека, в 2009 году 3,6 человека, в 2016 году он уже 3,4 человека. Что это значит экономически? То, что человек не может брать в долг «до получки» у родственников, у него возникает потребность занимать деньги у тех же онлайн-кредиторов.

В то же время растет преступность, особенно за счет краж и мошенничества, при этом раскрываемость преступлений остается крайне низкой. Как видно из анализа краж, большинство из них являются мелкими и совершаются из-за бедности.

Аудитория рынка онлайн-кредитования потенциально составляет около 3,5-4 миллионов человек, и крайне важно не дать им люмпенизироваться.

Онлайн-кредитование играет важную социальную роль с точки зрения обеспечения финансовой доступности для населения страны.

Положительными трендами являются рост финансовой инфраструктуры, увеличение проникновения интернета, цифровизация экономики, увеличение покупок онлайн и большая востребованность безналичных денег.

Если суммировать мировой опыт функционирования онлайн-кредитования в мире, то можно отметить следующее:

- Наиболее успешен опыт стран Евросоюза
- Регулирование Директивой EUR 2008/48 / ЕС о потребительских кредитных договорах
- Как правило, лицензия и регистрация не требуются
- Есть требования к прозрачности информации
- Верхний предел ставки в большинстве стран не регулируется.

SWOT-анализ отрасли показал, что для самих компаний ключевой внутренней слабой стороной является потребность в высококвалифицированных сотрудниках, которые должны постоянно улучшать алгоритмы оценки заемщиков и хранить персональные базы. Это особенно трудно, учитывая проблемы рынка труда Казахстана. А внешней угрозой является возможное некачественное регулирование со стороны государственных органов, которое может сделать бизнес нерентабельным. Угроза усиления конкуренции и в результате этого недобросовестной конкуренции вполне регулируется самими организациями.

Из PEST-анализа видно, что ключевыми политическими и как раз ограничивающими факторами является регулирование со стороны государства и конкуренция со стороны иностранных игроков. Социальные же, экономические и технологические факторы почти полностью работают на развитие отрасли.

Начиная с 2020 года, в рамках ВТО (прямые филиалы иностранных банков) и чуть позже в рамках ЕАЭС (возможность предоставлять услуги без открытия юридического лица) на финансовый рынок Казахстана придут иностранные финансовые учреждения, и если казахстанские финансовые учреждения окажутся слабее их за счет некачественного регулирования, то произойдет переход контроля к иностранцам.

В настоящее время актуальны следующие рекомендации для регулирования отрасли:

1. Образовать рабочую группу как с участием отраслевой ассоциации, так и с участием Национального банка, Ассоциации финансистов Казахстана для проработки оптимального варианта регулирования
2. Систематизировать и описать все бизнес-процессы, идущие в онлайн-кредитовании, и услуги, которые оказываются гражданам
3. При разработке документов также учесть имеющиеся жалобы и претензии потребителей
4. Учесть возможные случаи взаимной недобросовестной конкуренции — к примеру, отказ банков от переводов или терминалов от приема денег в рамках возврата займов.

Предложения по регулированию:

- Рассмотрены различные сценарии по регулированию отрасли
- Заслуживает особого внимания сценарий про «регуляторную песочницу», что является прогрессивной мерой для развития отрасли.
- Специфика рынка онлайн-кредитования требует отдельного подхода к регулированию, отличного от подхода к регулированию БВУ и МФО
- Особое внимание должно быть уделено следующим обстоятельствам:
 - Короткий срок задолженности
 - Исчисление ставки вознаграждения
 - Капитализация задолженности
 - Расчет просроченной задолженности
 - Защита потребителя
 - Защита от мошенничества и кибербезопасность.

Регулирование рынка онлайн-кредитования целесообразно выстраивать с учетом следующих базовых принципов рынка, формирующих ценность для общества, государства, потребителей и финансового сектора:

- Защита прав потребителей
- Обеспечение финансовой доступности и развитие цифровых финансовых услуг (ЦФУ)
- Саморегулирование рынка на основе поведенческого надзора.

На сегодня наиболее целесообразными в отношении регулирования или ограничения рынка онлайн-кредитования видятся два подхода:

1. Основанный на упрощенном регулировании Национальным банком РК рынка онлайн-кредитования в рамках «регуляторной песочницы» или вне ее на основании учетной регистрации, требования к капиталу, базового стандарта рынка (ограничение срока займа в 31 день, суммы в 100 МРП, количества займов в год и т.д.), концепции саморегулирования.
2. Основанный на ограничении рынка онлайн-кредитования в рамках Гражданского кодекса без регулирования со стороны НБ РК. Предусмотреть отдельное ограничение на небольшие займы (до 100 МРП) по принципу переплаты, не превышающей 100% от суммы

основного обязательства, включая вознаграждение, неустойку и иные расходы по займу.

1. Что такое онлайн-кредитование?

Данная глава посвящена обзору современного состояния онлайн-кредитования в Казахстане — его основным характеристикам и динамике.

1.1. Возникновение и развитие данной отрасли в Казахстане

Онлайн-кредитование относится к группе так называемых финтехотраслей, то есть финансовых сервисов и цифровых финансовых услуг, ставших возможными благодаря новым технологиям, как правило, интернету, электронным платежам, базам данных и различным аналитическим программам. Их основа — это замена персонала и офисов аналитическими программами, работа через сайты или терминалы, безналичные расчеты. За счет внедрения таких технологий и использования партнерской инфраструктуры традиционной финансовой отрасли они существенно сокращают свои затраты и поэтому растут с высокой скоростью. Фактически в Казахстане в той или иной степени присутствуют почти все финтехотрасли, однако не все они имеют высокую степень проникновения на рынок.

Онлайн-кредитование пришло в Казахстан в 2014 году, а первый онлайн-кредит выдан в феврале 2014 года. В настоящее время на рынке работают уже 16 компаний (15 из которых входят в Ассоциацию КазФинТех), еще восемь компаний хотят выйти на рынок.

По итогам 2017 года средняя сумма выданного кредита — 42 000 тенге, срок 24 дня, в среднем на одного человека 3,8 кредита, 248 тысяч клиентов. Размер займа — от 5 до 200 тысяч тенге.

Насколько велик данный рынок сейчас? На мой взгляд, предел роста здесь около 3 миллионов кредитов в год и объем около 150 млрд тенге. Отрасль демонстрирует впечатляющую динамику, как видно из таблицы — по сравнению со вторым полугодием 2014 года во втором полугодии 2016 года было выдано в 17,5 раза больше займов по объему и в 15 раз по количеству. Также можно привести следующий пример: в 1-м квартале 2016 года было выдано 49 тысяч кредитов на 2 млрд тенге, а в 3-м квартале 2017 года — 262 тысячи кредитов на 11 млрд тенге. По итогам 2017 года (*источник: ПКБ*) объем выданных онлайн-кредитов составил 39,75 млрд тенге, то есть рост идет по экспоненте.

Надо отметить, что если заемщики улучшают свою кредитную историю, то их займы растут — если первый заём будет порядка 30 тысяч, то четвертый или пятый будет примерно 50 тысяч. Это в целом сказывается на росте отрасли — с каждым годом средний размер займа будет увеличиваться.

Динамика выдачи онлайн-микрозаймов в Казахстане

	За 2 полугодие 2014 года	За 1 полугодие 2015 года	За 2 полугодие 2015 года	За 1 полугодие 2016 года	За 2 полугодие 2016 года	За 2017 год
Объем выданных займов, млн тенге	302	742	1 788	3 640	5 284	39 750
Количество выданных займов	9 145	20 813	46 542	102 472	137 070	944 000

Как видно, отрасль демонстрирует прекрасную динамику роста, и пока рынок далек от насыщения.

Сама процедура выдачи и возврата займа происходит следующим образом (наиболее распространенный вариант):

1. Заполнение заявки на заём на сайте
2. Проверка заявки, оценка заемщика, принятие решения о выдаче и размере кредита
3. Отправка письма с решением заемщику
4. Перевод займа на банковский счет или карту
5. Возврат кредита через перевод с карточки или перевод с терминала.

Принимает решение о займе и осуществляет проверку заемщика аналитическая программа, связанная с различными базами данных. В ходе оценки учитывается, каким образом заемщик попал на сайт (устройство, операционная система), его кредитная история, налоговая история и т.д. За счет автоматизации, как уже было сказано выше, существенно сокращается не только время, но и себестоимость самого кредита.

Какое же место занимает онлайн-кредитование в финансовой системе страны? По особенностям выдачи кредитов (срокам и размерам) они гораздо ближе к ломбардам, а не банкам и микрофинансовым организациям. Если говорить о доле рынка, то она в настоящее время составляет всего 0,05% от портфеля розничного кредитования банков второго уровня — 5,2 трлн тенге. Надо еще понимать, что при среднем сроке кредита в 24 дня реальное среднегодовое значение активов сектора в 15,2 раза меньше и составляет 2,6 млрд тенге от объема рынка в 39,75 млрд тенге, сумма даже для одного банка очень маленькая. Поэтому надо констатировать, что конкуренции банкам и микрофинансовым организациям онлайн-кредитование не представляет и даже при существенном его росте не сможет представлять, поскольку специализируется на небанковской аудитории заемщиков.

За прошедшие три года можно уже суммировать положительный эффект развития рынка для финансовой системы:

1. Повышение финансовой инклюзии и грамотности
2. Созидание клиентов для БВУ и МФО
3. Реабилитация клиентов для БВУ и МФО. На 1 июля 2017 года онлайн-кредиты получили 135 542 заемщика. Из данного количества 3,1% не

имели кредитной истории. 102,6 тысячи (75,6%) имели просрочки в течение предыдущих трех лет. Из данных 102,6 тысячи 23 979 (23,4%) заемщиков после займов в сервисах онлайн-кредитования получили кредиты в БВУ/МФО, в том числе 86,7% заемщиков получили в БВУ/МФО экспресс-кредиты, 9,2% — за кредитные карты, 2,3% — кредиты ИП (*источник: ПКБ*)

4. Рынок фильтрует и отсеивает некачественных заемщиков на небольших кредитах, что снижает риски для БВУ и МФО
5. Рост использования банковских карт и безналичных платежей
6. Рост транзакций и платежей через БВУ
7. Рост использования инфраструктуры финансовых организаций — БВУ, терминалов платежных организаций, обогащение баз и использование продуктов кредитных бюро
8. Развитие цифровых финансовых услуг
9. Развитие новых технологий в скоринге, работе с БД, удаленной идентификации, маркетинге и т.д.
10. Качественное наполнение и развитие местного кадрового содержания
11. Привлечение инвестиций
12. Рост налоговых поступлений в бюджет и обеспечение занятости населения
13. Цифровизация экономики.

Также не надо забывать и о вкладе компаний онлайн-кредитования в экономику страны:

- Суммарные инвестиции с 2014 года около 9 млрд тенге
- Суммарные налоги с 2014 года по 2017 г. свыше 2,5 млрд тенге
- Прогноз уплаты налогов на 2018 г. около 3 млрд тенге
- Работают в отрасли свыше 1200 человек, причем со средней заработной платой более 200 000 тенге и высокой квалификацией.

1.2. Законодательное регулирование

В настоящее время финансовая отрасль Казахстана регулируется Национальным банком с помощью следующих законов (примеры):

- «О банках и банковской деятельности»
- «О кредитных товариществах»
- «О микрофинансовых организациях».

Пока у онлайн-кредитования нет специализированного законодательства, оно использует Гражданский кодекс. Статьи приведены ниже. Специально отмечены пункты, которые имеют непосредственное влияние на данную сферу.

Статья 2¹. Основные начала гражданского законодательства

¹ http://adilet.zan.kz/rus/docs/K940001000_/k941000.htm

1. Гражданское законодательство основывается на признании равенства участников регулируемых им отношений, неприкосновенности собственности, **свободы договора**, недопустимости произвольного вмешательства кого-либо в частные дела, необходимости беспрепятственного осуществления гражданских прав, обеспечения восстановления нарушенных прав, их судебной защиты.

2. Граждане и юридические лица приобретают и осуществляют свои гражданские права, а также отказываются, если иное не установлено законодательными актами, от прав своей волей и в своем интересе. Они свободны в установлении своих прав и обязанностей на основе договора и в определении любых его условий, не противоречащих законодательству.

3. Товары, услуги и деньги свободно перемещаются и обращаются на всей территории Республики Казахстан. Ограничения перемещения товаров и услуг вводятся в соответствии с законодательными актами, если это необходимо для обеспечения безопасности, защиты жизни и здоровья людей, охраны природы и культурных ценностей.

Статья 152². Письменная форма сделки

1. В письменной форме должны совершаться сделки:

1) осуществляемые в процессе предпринимательской деятельности, кроме сделок, исполняемых при самом их совершении, если для отдельных видов сделок иное специально не предусмотрено законодательством или не вытекает из обычаев делового оборота;

2) на сумму свыше ста месячных расчетных показателей, за исключением сделок, исполняемых при самом их совершении;

3) в иных случаях, предусмотренных законодательством или соглашением сторон.

1-1. Письменная форма сделки совершается на бумажном носителе или в электронной форме.

2. Сделка, совершенная в письменной форме, должна быть подписана сторонами или их представителями, если иное не вытекает из обычаев делового оборота.

Допускается при совершении сделки использование средств факсимильного копирования подписи, электронной цифровой подписи, если это не противоречит законодательству или требованию одного из участников.

3. Двусторонние сделки могут совершаться путем обмена документами, каждый из которых подписывается стороной, от которой он исходит.

К совершению сделки в письменной форме приравнивается, если иное не установлено законодательством или соглашением сторон, обмен письмами, телеграммами, телефонограммами, телетайпограммами, факсами, электронными документами, электронными сообщениями или иными документами, определяющими субъектов и содержание их волеизъявления.

² http://adilet.zan.kz/rus/docs/K940001000_/k941000.htm

Законами Республики Казахстан и (или) по требованию одной из сторон могут устанавливаться дополнительные требования, которым должна соответствовать форма сделки, в частности, совершение на бланке определенной формы, скрепление печатью и предусматриваться последствия несоблюдения этих требований.

4. Если гражданин вследствие физического недостатка, болезни или неграмотности не может собственноручно подписаться, то по его просьбе сделку может подписать другой гражданин. Подпись последнего, если иное не предусмотрено законодательством, должна быть засвидетельствована нотариусом либо другим должностным лицом, имеющим право совершать такое нотариальное действие, с указанием причин, в силу которых совершающий сделку не мог подписать ее собственноручно.

5. Сторона, исполнившая сделку, совершенную в письменной форме, вправе требовать от другой стороны документ, подтверждающий исполнение.

Такое же право имеет сторона, исполнившая устную предпринимательскую сделку, кроме сделок, исполняемых при самом их совершении.

Статья 715³. Договор займа

1. По договору займа одна сторона (займодавец) передает, а в случаях, предусмотренных настоящим Кодексом или договором, обязуется передать в собственность (хозяйственное ведение, оперативное управление) другой стороне (заемщику) деньги или вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется своевременно возвратить займодателю такую же сумму денег или равное количество вещей того же рода и качества.

2. Договорами, исполнение которых связано с передачей денег или вещей, определенных родовыми признаками, может предусматриваться предоставление займа, в том числе в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров (работ и услуг), если иное не установлено законодательными актами и не противоречит существу соответствующих обязательств.

3. Гражданам и юридическим лицам запрещается привлечение денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности, и такие договоры являются ничтожными.

Данный запрет не распространяется на случаи, когда заемщиками являются банки, имеющие лицензию уполномоченного государственного органа на прием депозитов, а также на случаи приема денег в обмен на ценные бумаги, выпуск которых зарегистрирован в установленном законодательством порядке.

Статья 716⁴. Форма договора займа

³ http://adilet.zan.kz/rus/docs/K990000409_#z644

⁴ http://adilet.zan.kz/rus/docs/K990000409_#z644

- 1. Договор займа должен быть заключен в форме, соответствующей правилам статей 151-152 настоящего Кодекса.*
- 2. Договор займа признается заключенным в надлежащей письменной форме также при наличии облигации, расписки заемщика или иного документа, удостоверяющего передачу ему займодателем определенной суммы или определенного количества вещей.*

Статья 718⁵. Вознаграждение по договору займа

1. Если иное не предусмотрено законодательными актами Республики Казахстан или договором, за пользование предметом займа заемщик выплачивает вознаграждение займодателю в размерах, определенных договором.

2. Защита прав заемщиков банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций и кредитных товариществ обеспечивается путем установления предельного размера годовой эффективной ставки вознаграждения, включающей вознаграждение, все виды комиссий и иные платежи, взимаемые займодателем в связи с выдачей и обслуживанием займа, и рассчитываемой в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан.

Предельный размер годовой эффективной ставки вознаграждения определяется нормативным правовым актом Национального банка Республики Казахстан.

3. Если по договору займа заемщику передаются вещи, выплата вознаграждения производится в том случае, если его размер и форма (денежная или натуральная) предусмотрены договором.

4. Порядок и сроки выплаты вознаграждения устанавливаются договором займа.

Если порядок и сроки выплаты вознаграждения не установлены договором, то оно выплачивается ежемесячно.

5. Если заемщик не возвращает в срок предмет займа, вознаграждение выплачивается за весь период пользования предметом займа.

Статья 722⁶. Возврат предмета займа

1. Заемщик обязан вернуть предмет займа в порядке и сроки, предусмотренные договором.

Если иное не предусмотрено договором, предмет займа считается возвращенным в момент передачи его займодателю или зачисления соответствующих денег на его банковский счет.

Если срок возврата предмета займа договором не установлен, он должен быть возвращен заемщиком в течение тридцати дней со дня предъявления требования об этом займодателем.

⁵ http://adilet.zan.kz/rus/docs/K990000409_#z644

⁶ http://adilet.zan.kz/rus/docs/K990000409_#z644

Предмет займа, предоставленный без условия о выплате вознаграждения, может быть возвращен досрочно. Предмет займа, предоставленный с условием выплаты вознаграждения, может быть возвращен досрочно с согласия займодателя либо если это предусмотрено договором.

Вознаграждение по займу может быть выплачено досрочно в любое время, если иное не установлено договором.

2. С согласия займодателя обязательства заемщика могут быть выполнены: по договору займа денег — принятием в счет долга вещей, определенных родовыми признаками; по договору займа вещей — принятием в счет долга денег. Стоимость указанных вещей определяется соглашением сторон.

3. Если договором предусмотрено возвращение предмета займа по частям (в рассрочку), то при нарушении заемщиком срока, установленного для возврата очередной части предмета займа, займодатель вправе потребовать досрочного возврата всей оставшейся части предмета займа вместе с причитающимся вознаграждением, а также удовлетворить свои требования путем обращения взыскания на заложенное имущество (подпункт 4 пункта 2 статьи 321 настоящего Кодекса).

4. Если договором предусмотрена выплата вознаграждения по займу в сроки, опережающие сроки возврата самого предмета займа, то при нарушении срока, установленного для выплаты вознаграждения, займодатель вправе потребовать от заемщика досрочного возврата предмета займа вместе с причитающимся вознаграждением, а также удовлетворить свои требования путем обращения взыскания на заложенное имущество (подпункт 4 пункта 2 статьи 321 настоящего Кодекса).

Кроме того, вопрос возврата долга регулирует в определенной степени Закон «О коллекторской деятельности»⁷. Данный закон регулирует общественные отношения, связанные с осуществлением коллекторской деятельности, устанавливает особенности создания, деятельности коллекторских агентств, а также определяет особенности государственного регулирования коллекторских агентств, контроля за их деятельностью.

Таким образом, можно утверждать, что, несмотря на отсутствие отдельного регулирования, деятельность онлайн-кредитования полностью находится в правовом поле РК.

Также Казахстанской Ассоциацией ФинТех уже разработаны и применяются членами ассоциации ряд внутренних отраслевых стандартов, призванных повысить качество предоставляемых услуг, а именно:

- Онлайн-кредитование
- Досудебная работа по взысканию задолженности
- Положение о защите потребителя.

⁷ Закон Республики Казахстан от 6 мая 2017 года № 62-VI. О коллекторской деятельности // <http://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1700000062#z31>

1.3. Основные игроки рынка

Количество игроков на рынке сейчас 16, однако 15 компаний, которые занимают около 90% рынка, сосредоточены в Казахстанской Ассоциации ФинТех. Действительных членов ассоциации — шесть, а ассоциированных членов — девять.

В основном компании базируются в Алматы, но специфика их деятельности делает неважным расположение главного офиса — услуги доступны везде, где есть интернет. Большинство компаний пришло на рынок в 2015-2016 году, когда рынок уже показал свою перспективность.

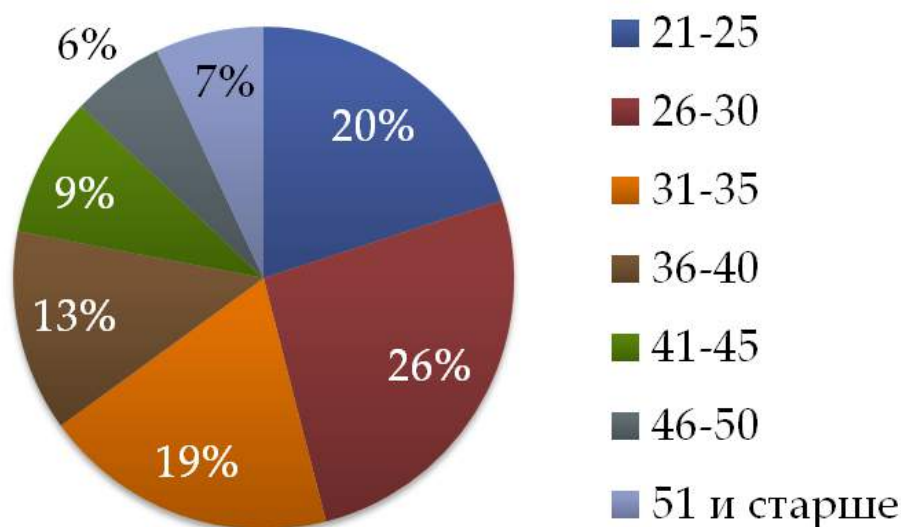
1.4. Основной потребитель услуг онлайн-кредитования

В настоящее время участники рынка уже более-менее составили портрет своего потребителя (не исключено, что с увеличением рынка он будет меняться):

- молодой человек / девушка в возрасте от 21 до 35 лет, проживает в небольшом городе или поселке городского типа
- имеет законченное высшее образование, трудится в частном секторе, но при этом или только начал карьеру, или недавно поменял место работы
- пока не имеет семьи и детей, но уже близок к этому
- зарабатывает ниже среднего уровня по стране, еще не обзавелся своим жильем
- перемещается в основном на общественном транспорте или такси, так как не имеет своего автомобиля
- не слишком часто пользуется интернетом
- имеет карточку или счет в Казкоме или Народном банке
- займы в основном использует для срочных, иногда форс-мажорных ситуаций.

По возрасту: 87% клиентов — до 45 лет, 65% клиентов — от 21 года до 35 лет. То есть заемщик — это молодой человек, что вполне понятно, потому что у него нет обеспечения и кредитной истории для банка.

Возраст



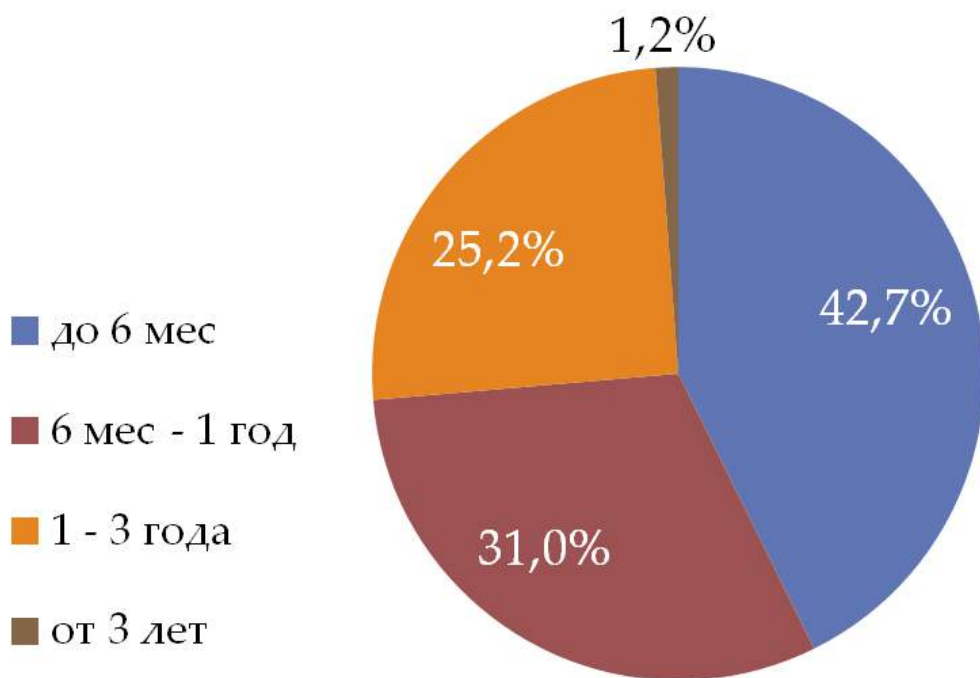
Высокая доля заемщиков с высшим образованием говорит о том, что в основном это бывшие студенты вузов или студенты колледжей в случае среднеспециального образования. Это коррелирует с молодостью заемщиков — у старшего поколения процент людей с высшим образованием ниже.



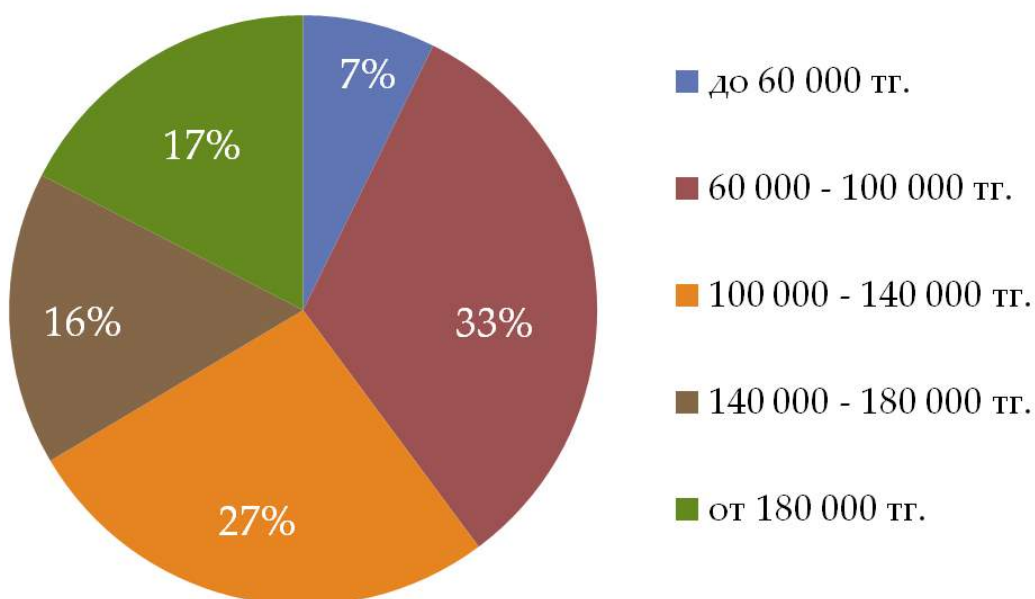
В большинстве своем это работник частной компании. Очень мало бюджетников и государственных служащих, что понятно — у них «белая» заработная плата, причем стабильная и постоянно выплачиваемая, что делает их желанными клиентами для банков. В частных же компаниях нередко зарплаты платятся минимальные и доплачиваются «в конвертах», что ухудшает их оценку для банков.



Молодость коррелирует также с небольшим стажем работы — почти 74% имеют опыт работы менее года. Это, кстати, еще и показатель неумения грамотно планировать свое финансовое поведение — первые зарплаты молодежь тратит быстро и нерационально. И тут им как раз требуются «займы до получки», а на предприятии из-за малого стажа им его не дадут.

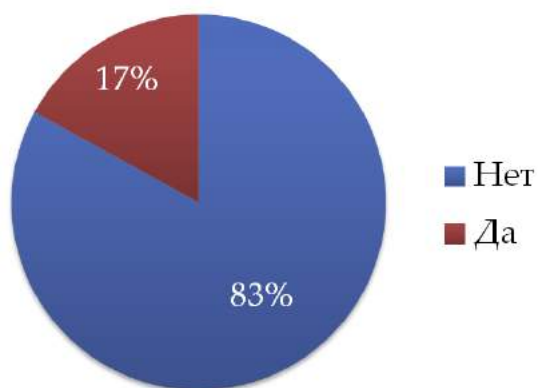


В целом заработная плата заемщиков колеблется в районе от 60 до 140 тысяч тенге (60%).



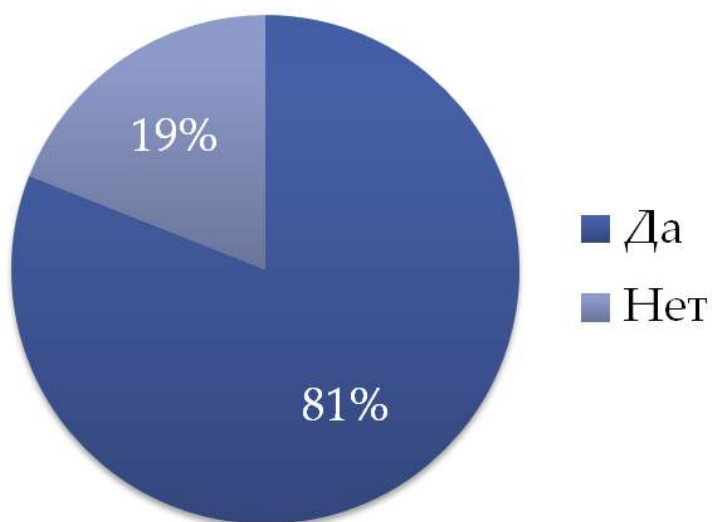
Но имущества у них еще нет — автомобили есть только у 17% опрошенных.

Автомобиль



Кредитная история у них есть, однако для каждого четвертого заемщика — онлайн-заём становится первым опытом использования кредитного продукта. Не исключен вариант, что онлайн-кредитование используется для перезайма в случае, когда нет возможности полностью выплатить ежемесячный взнос по кредиту или если такой взнос полностью истощает финансы.

Есть кредитная история



Как видно, онлайн-кредитование используется в основном в нестандартных для семейного бюджета случаях: неотложные нужды, покупка товаров, медицинские услуги (71%). Данные виды трат возникают спонтанно, на них нельзя накопить, большой кредит в банке ради этого брать не стоит и поэтому на помощь приходит онлайн-кредитование.



Таким образом, видно, что сейчас онлайн-кредитование используется теми, кто только начал пользоваться кредитными услугами и еще не может откладывать средства, чтобы осуществлять траты собственных денег.

Напомним также, какая была история взаимодействия с банками и микрофинансовыми организациями у потребителей. На 1 июля 2017 года онлайн-кредиты получили 135 542 заемщика. Из данного количества 3,1% не имели ранее кредитной истории. 102,6 тысячи (75,6%) имели ранее просрочки в течение предыдущих трех лет. Из данных 102,6 тысяч 23 979 (23,4%) заемщиков после займов в сервисе онлайн-кредитования получили кредиты в БВУ/МФО, в том числе 86,7% заемщиков получили в БВУ/МФО экспресс-кредиты, 9,2% — за кредитные карты, 2,3% — кредиты ИП (источник ПКБ).

1.5. Защита потребителя

Особое внимание уделяется защите потребителя — для этого служит отдельное отраслевое положение⁸.

⁸ Положение о защите потребителя ФинТех услуг в Казахстане // <http://kazfintech.kz/protect/>

Основные задачи Ассоциации по защите потребителей (это кроме того, что делают сами участники рынка):

- обеспечение защиты прав потребителей
- осуществление координации деятельности членов Ассоциации по обеспечению защиты прав потребителей.

Функции Ассоциации в данном направлении:

1. Взаимодействие с потребителями, рассмотрение обращений и жалоб потребителей услуг онлайн-кредитования
2. Взаимодействие с государственными органами, физическими и юридическими лицами, неправительственными организациями, общественными объединениями потребителей по вопросам защиты прав потребителей
3. Организация и проведение семинаров, мастер-классов, научно-практических конференций, круглых столов по вопросам защиты прав потребителей
4. Выдача на основании деятельности по защите прав потребителей и результатов проверок по обращениям физических и юридических лиц рекомендаций членам Ассоциации, юридическим и физическим лицам, государственным органам
5. Общая организация и координация деятельности членов Ассоциации в вопросах защиты прав потребителей
6. Проведение мониторинга по обращениям потребителей с формированием соответствующего банка данных, ведение учета и статистики
7. Осуществление иных функций и направлений по защите прав потребителей.

Любой потребитель онлайн-кредитования может обратиться в Ассоциацию с жалобой и рассчитывать на справедливое решение своего вопроса. Надо отметить, что за 2017 год было 944 000 контрактов и всего 76 обращений в Службу защиты потребителей. 50% из этих обращений — разъяснение информации о процедуре займа.

Саморегуляция внутри Ассоциации работает не только в рамках стандартизации и улучшения правовых процедур, но и в экономике — с 1 января 2018 года члены Ассоциации решили, что общая сумма кредита и начислений, штрафов и пени не превысит суммы 3,5 «тел» кредита вместо 4. То есть компании-участники Ассоциации добровольно снижают свою возможную прибыль в рамках защиты заемщиков.

2. Современные тренды экономики и общества

Поскольку онлайн-кредитование развивается не только благодаря внутренним процессам, но и благодаря тому, как развивается само общество, в исследовании приведены основные тренды экономики и общества, которые будут влиять на отрасль в будущем.

2.1. Тренды социально-экономические

К главным социально-экономическим трендам Казахстана, влияющим на онлайн-кредитование, относятся:

1. Уменьшение доходов населения
2. Снижение возможностей для роста благосостояния
3. Снижение возможностей для увеличения занятости.

Доходы населения

В качестве показателя доходов населения необходимо брать доходы домохозяйств или доходы населения, а не только заработную плату наемных работников, которая существенно выше и которую получает не всё экономически активное население.

Для понимания возьмем два временных промежутка — 2009 и 2016 год и показатели доходов и расходов домохозяйств. Главный показатель здесь — это разница между доходами и расходами, соотношение этой разницы с доходами. По сути, это показатель «лишних денег» и накопления для нашего населения.

Денежные доходы и расходы домохозяйств в 2009 году, тенге

	Доходы	Расходы	Разница	Разница, % от доходов
Республика Казахстан	911 851	796 530	115 321	12,6
Акмолинская	707 016	693 703	13 313	1,9
Актюбинская	911 062	856 093	54 969	6,0
Алматинская	793 594	733 381	60 213	7,6
Атырауская	1 508 351	1 088 105	420 246	27,9
Западно-Казахстанская	786 915	695 005	91 910	11,7
Жамбылская	824 595	757 980	66 615	8,1
Карагандинская	862 725	798 019	64 706	7,5
Костанайская	709 864	619 045	90 819	12,8
Кызылординская	1 035 328	956 935	78 393	7,6
Мангистауская	1 409 674	802 884	606 790	43,0
Южно-Казахстанская	809 273	708 727	100 546	12,4
Павлодарская	837 403	777 321	60 082	7,2
Северо-	689 624	652 692	36 932	5,4

Казахстанская				
Восточно-Казахстанская	785 646	688 853	96 793	12,3
г. Астана	1 406 270	1 240 058	166 212	11,8
г. Алматы	1 299 000	1 035 050	263 950	20,3

По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Как видно, несмотря на общее увеличение доходов, также увеличились и расходы, и в целом по стране у семей остается в два раза меньше средств, чем в 2009 году. Более того, в двух регионах — Алматинской и Атырауской областях — в среднем расходы превысили доходы, что является проблемой.

Денежные доходы и расходы домохозяйств в 2016 году, тенге

	Доходы	Расходы	Разница	Разница, % от доходов
Республика Казахстан	1 812 870	1 706 187	106 683	5,9
Акмолинская	1 542 332	1 517 824	24 508	1,6
Актюбинская	2 063 751	1 788 836	274 915	13,3
Алматинская	1 794 860	2 008 121	- 213 261	-11,9
Атырауская	2 001 722	2 029 613	- 27 891	-1,4
Западно-Казахстанская	1 715 256	1 514 240	201 016	11,7
Жамбылская	1 470 152	1 335 537	134 615	9,2
Карагандинская	1 846 040	1 783 107	62 933	3,4
Костанайская	1 462 941	1 216 733	246 208	16,8
Кызылординская	1 896 915	1 865 853	31 062	1,6
Мангистауская	2 719 149	2 092 133	627 016	23,1
Южно-Казахстанская	1 546 432	1 491 267	55 165	3,6
Павлодарская	1 545 208	1 422 874	122 334	7,9
Северо-Казахстанская	1 454 953	1 405 428	49 525	3,4
Восточно-Казахстанская	1 521 138	1 460 641	60 497	4,0
г. Астана	2 446 654	2 175 522	271 132	11,1
г. Алматы	2 351 067	2 125 525	225 542	9,6

По данным Комитета по статистике МНЭ РК

В целом же, из 16 регионов за семь лет разница между доходами и расходами увеличилась в трех регионах (зеленый цвет), в четырех регионах фактически не изменилась (желтый цвет), а в девяти эта разница уменьшилась, как и в целом по стране.

Разница между доходами и расходами, % от доходов

	2009	2016
--	-------------	-------------

Республика Казахстан	12,6	5,9
Акмолинская	1,9	1,6
Актюбинская	6,0	13,3
Алматинская	7,6	-11,9
Атырауская	27,9	-1,4
Западно-Казахстанская	11,7	11,7
Жамбылская	8,1	9,2
Карагандинская	7,5	3,4
Костанайская	12,8	16,8
Кызылординская	7,6	1,6
Мангистауская	43,0	23,1
Южно-Казахстанская	12,4	3,6
Павлодарская	7,2	7,9
Северо-Казахстанская	5,4	3,4
Восточно-Казахстанская	12,3	4,0
г. Астана	11,8	11,1
г. Алматы	20,3	9,6

По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Также и в отдельных регионах выросла доля доходов, которые идут на погашение долгов и кредитов, то есть люди стали больше тратить на это средств.

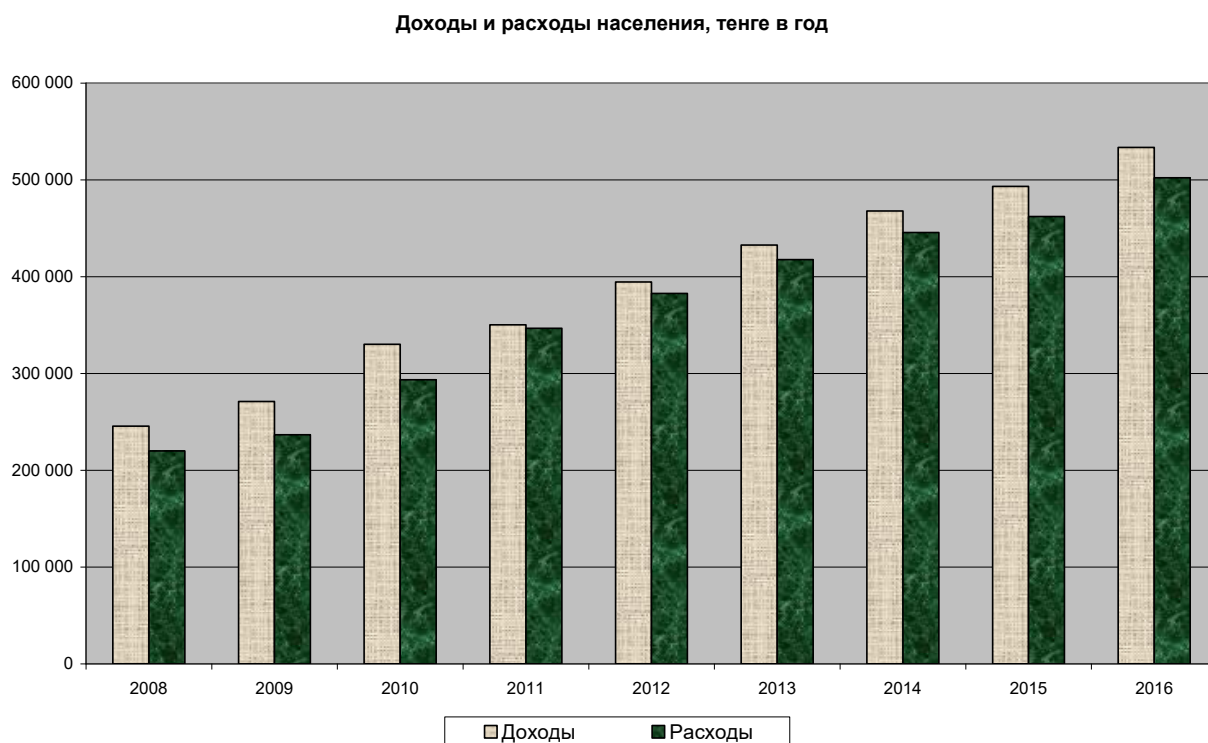
**Доля расходов на погашение кредитов и долгов в доходах домохозяйств,
%**

	2009	2016
Республика Казахстан	3,57	3,37
Акмолинская	6,88	8,87
Актюбинская	4,24	4,64
Алматинская	3,44	3,40
Атырауская	5,01	5,30
Западно-Казахстанская	3,86	5,10
Жамбылская	2,56	1,34
Карагандинская	6,52	7,89
Костанайская	2,98	5,21
Кызылординская	3,25	5,78
Мангистауская	0,44	1,95
Южно-Казахстанская	1,19	0,45
Павлодарская	5,98	1,32
Северо-Казахстанская	4,94	5,36
Восточно-Казахстанская	4,33	4,28
г. Астана	5,35	0,38
г. Алматы	0,86	1,40

По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Эти тренды наблюдались для домохозяйств, то есть для семей. Подтвердятся ли они для населения, то есть отдельных граждан? Есть ли еще какие-нибудь закономерности, которые важны для понимания доходов населения?

В 2008 году на человека приходилось в среднем 245 618 тенге доходов и 219 883 тенге расходов. В 2016 году эти цифры уже составляли 533 561 тенге и 502 162 тенге.



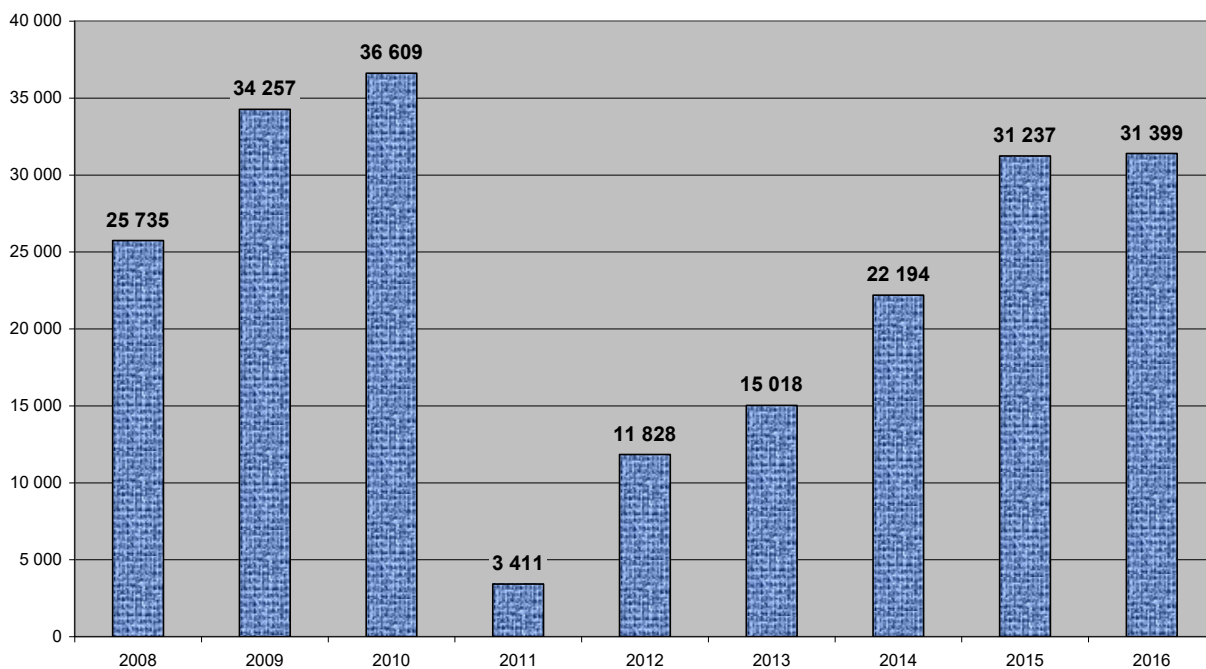
По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Надо отметить, что, несмотря на более чем двукратный рост абсолютных размеров доходов и расходов, разница между расходами и доходами падает. К примеру, если в 2008 году разница составляла 25 735 тенге, или 10,48% от доходов, то в 2016 году разница составляла 31 399 тенге, или 5,88% от размера доходов.

Это говорит не только о более неустойчивом финансовом положении граждан, но и о том, что у них снижаются возможности для накопления денежных средств, а значит, растет потребность даже в небольших кредитах.

Прирост расходов с 2008-го по 2016 год составил 128,4%, а прирост доходов в этот период составил 117,2%, то есть расходы растут быстрее. Пока разница не такая большая — 11,2% за девять лет в целом, но, тем не менее, тенденция негативная.

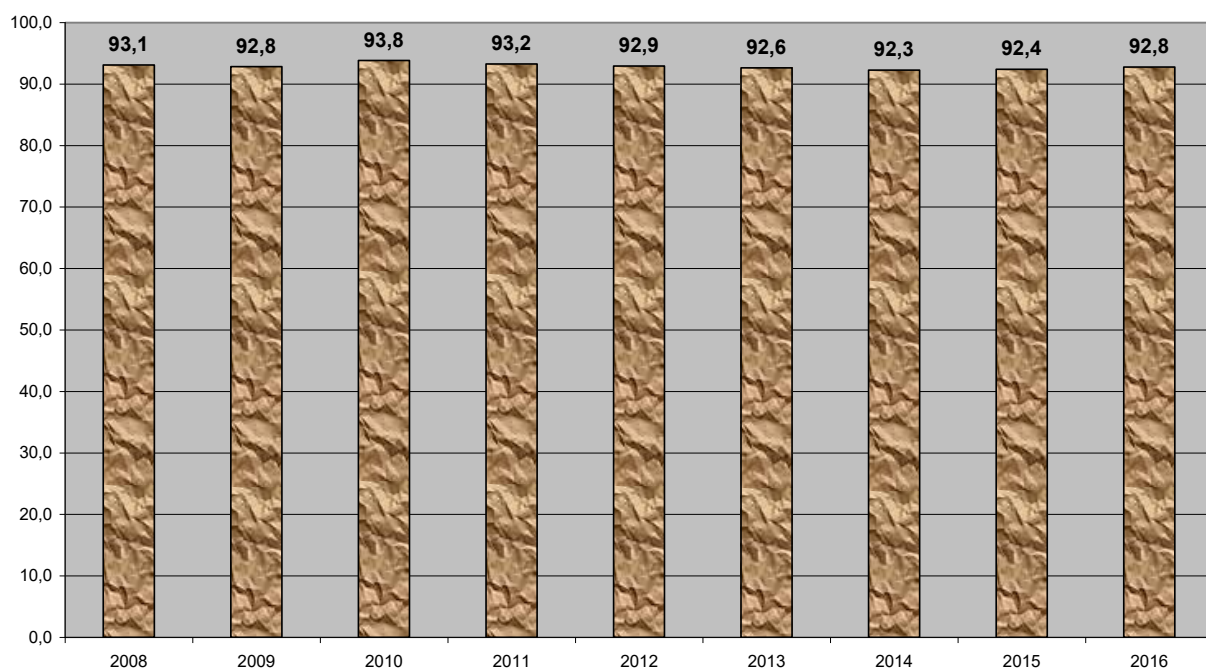
Разница между доходами и расходами населения, тенге в год



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

При этом расходы по структуре остаются такими же — 92-94% в общих расходах занимают потребительские, то есть покупка продовольственных товаров, непродовольственных товаров и платных услуг. Это очень много.

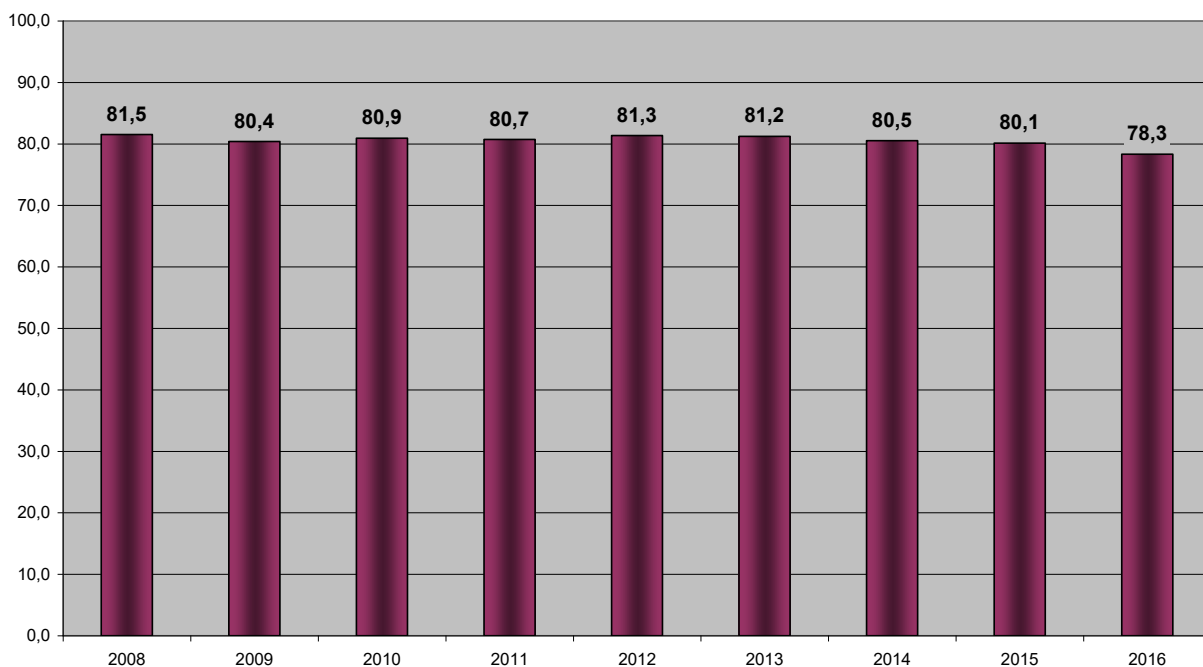
Доля потребительских расходов в расходах населения, %



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

То же самое можно отметить и относительно доходов — в их структуре доходы от трудовой деятельности занимают 78-82%. Это значит, что помимо заработной платы у казахстанцев очень мало других доходов.

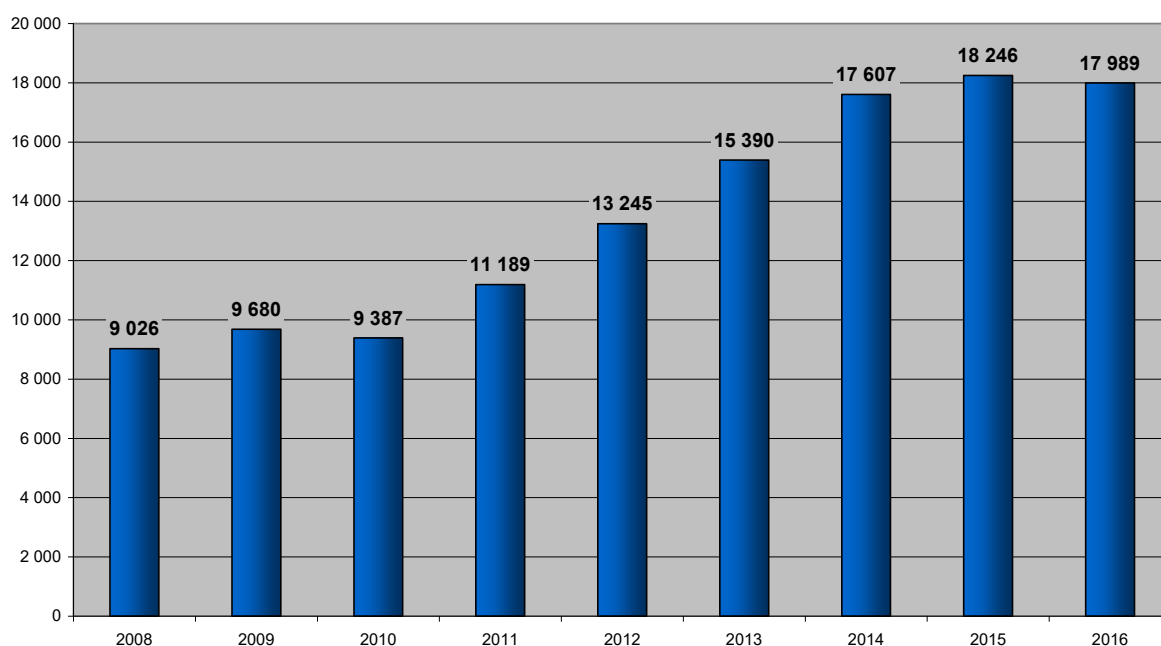
Доходы от трудовой деятельности в доходах населения, %



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Доля погашения кредитов и долгов в общих расходах составляет 3,2-4,1%. Это не так много в среднем, но вопрос в том, как именно распределяются кредиты среди населения.

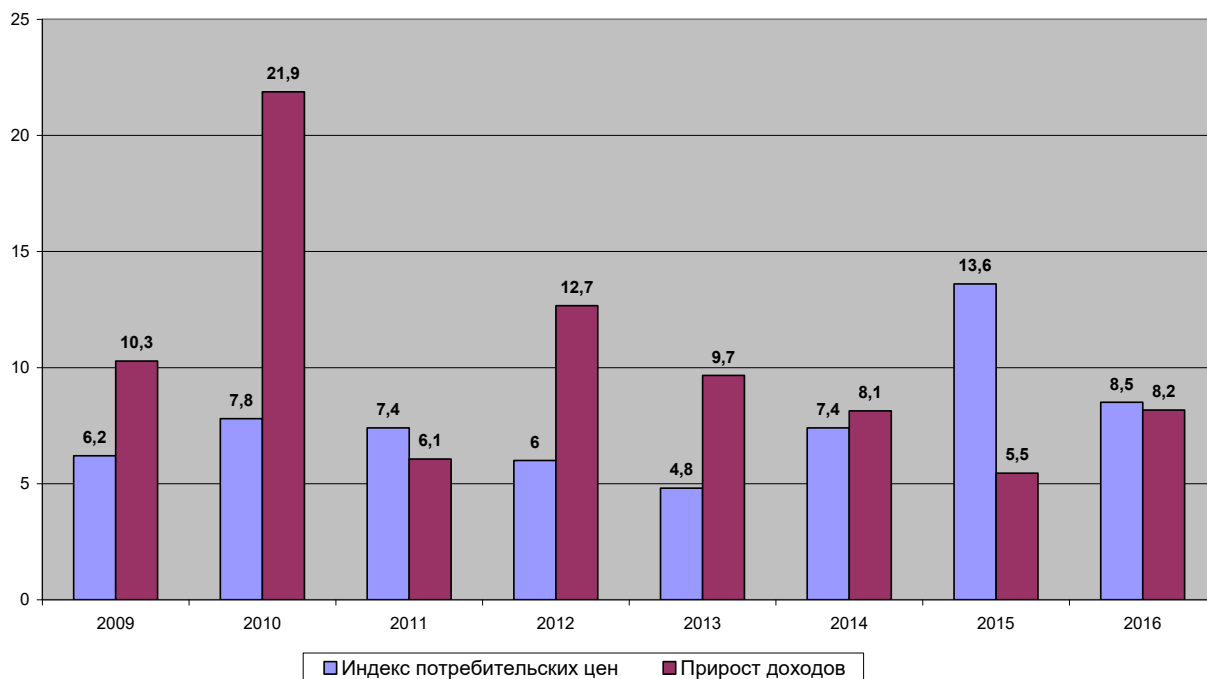
Размер погашения долгов и кредитов, тенге в год



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Интересно сравнить индекс потребительских цен и прирост доходов населения: с 2008-го по 2016 год доходы выросли в целом на 117,2%, а индекс — на 80,8%. Разница за восемь лет составила 36,4%, или 4,6% в год в среднем — это и есть реальный рост доходов.

Индекс потребительских цен и прирост доходов населения, %



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Занятость

Обратим внимание, что в последние четыре года доля наемных работников в численности населения фактически не растет, оставаясь в районе 35-36% от населения. То есть людей с более-менее гарантированными доходами не становится заметно больше, а значит, и увеличения количества людей, которые будут иметь подтвержденные «белые» доходы для получения кредитов, не будет.

Численность наемных работников и их доля от населения

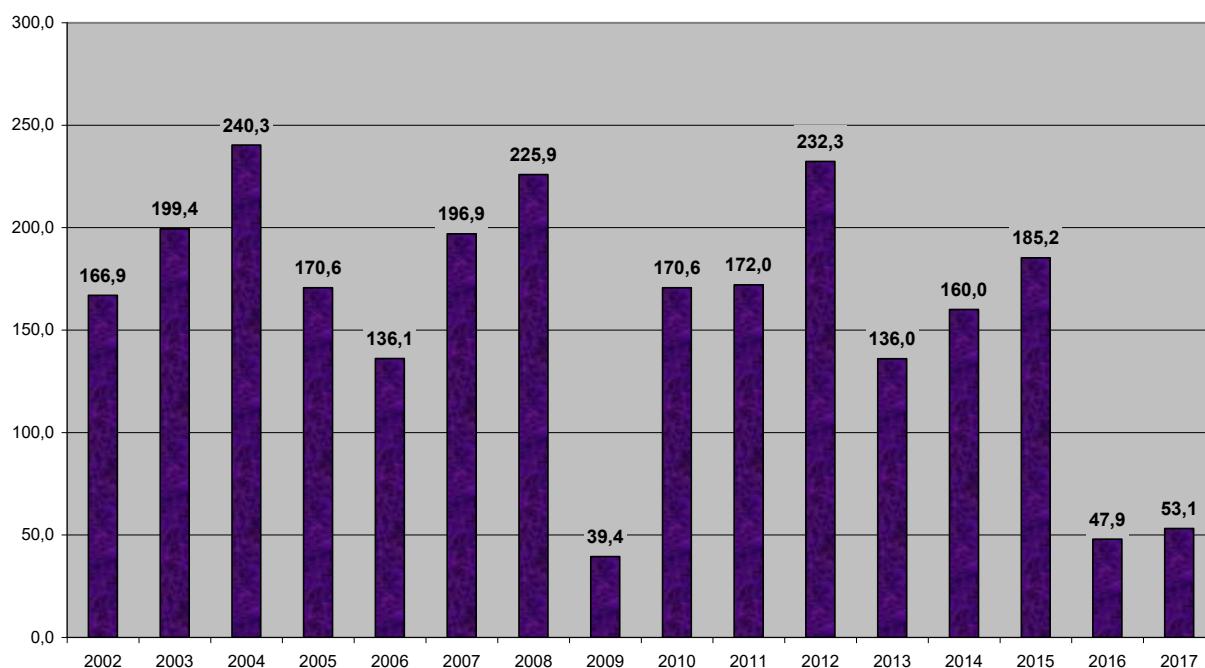
Год	Наемные работники	Численность населения	Доля наемных работников от населения
2001	3863,3	14865,6	26,0
2002	4030,2	14851,1	27,1
2003	4229,6	14866,8	28,4
2004	4469,9	14951,2	29,9
2005	4640,5	15074,8	30,8
2006	4776,6	15219,3	31,4
2007	4973,5	15396,9	32,3
2008	5199,4	15571,5	33,4

2009	5238,8	15982,4	32,8
2010	5409,4	16203,0	33,4
2011	5581,4	16440,1	33,9
2012	5813,7	16673,1	34,9
2013	5949,7	16909,8	35,2
2014	6109,7	17160,8	35,6
2015	6 294,9	17670,6	35,6
2016	6 342,8	17670,6	35,9

По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Ниже на графике приведена величина ежегодного прироста численности наемных работников с 2002 года. Максимальный прирост был в 2004 году, в период бурного роста экономики — 240 тысяч, а минимум в 2009 году, в разгар экономического кризиса — 40 тысяч. Однако отметим, что и последние два года наблюдается фактическое трехкратное падение прироста наемных работников.

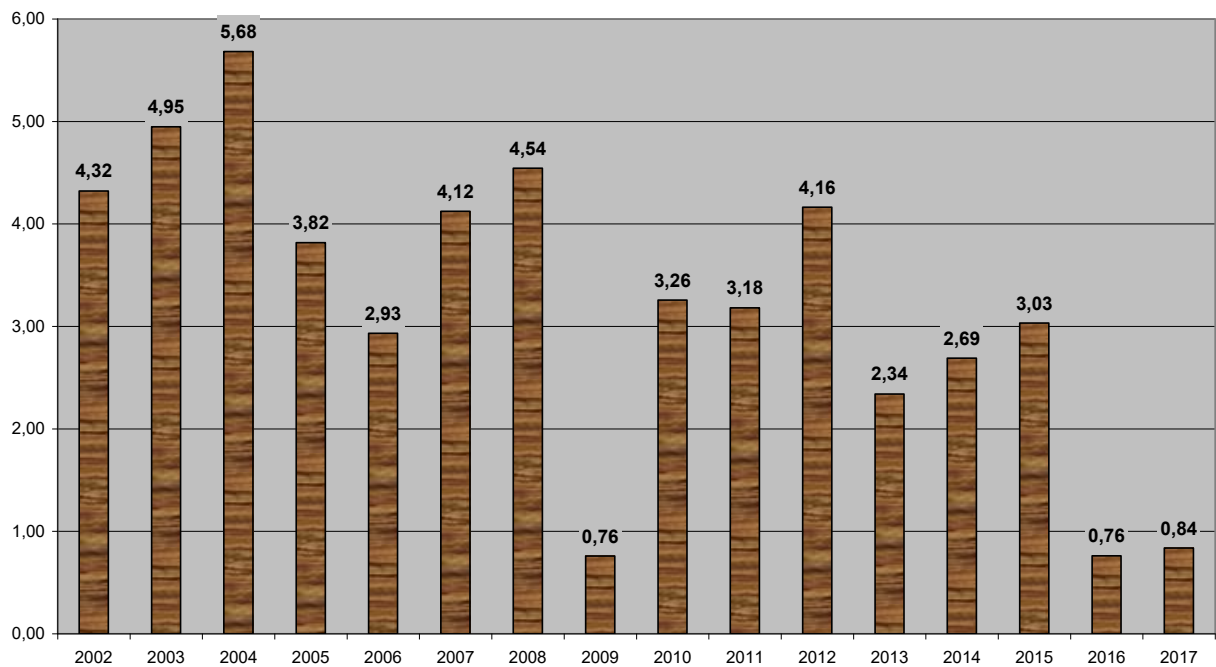
Прирост численности наемных работников, тысяч человек в год



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Еще лучше эта тенденция наблюдается, если измерять не в абсолютных цифрах, а в доле прироста. Как видно, за 15 лет произошло падение прироста с 4,3-5,7% в год до 0,8%. Это фактически в 6-7 раз.

Прирост численности наемных работников в год, % от предыдущего года



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Есть еще также существенные сомнения в количестве самозанятых. Как сообщила НПП⁹, они провели скрининговые исследования в секторе малого и среднего бизнеса в городах Сарыагаше и Жетысае. Там численность безработных была занижена в пять раз — 89% рабочих получают теневой доход.

Также проблемой для занятости является техническое перевооружение и цифровизация промышленности. Как заявил глава республиканской ассоциации горнодобывающих и горно-металлургических предприятий Николай Радостовец¹⁰, уже сегодня в таких горно-металлургических компаниях, как Казцинк, Казахмыс, ERG, проводится цифровизация. В связи с этим ожидается серьезное высвобождение рабочей силы. Отметим, что в большинстве случаев предприятия горно-металлургического комплекса являются градообразующими, так что ситуация на них оказывает влияние на целые регионы.

Выводы

У казахстанцев остается все меньше свободных денег для инвестирования и накопления. Незначительно, но растет доля доходов, идущих на оплату долгов. При этом экономика не дает, как раньше, большого прироста занятости — наблюдается определенная стагнация на рынке труда.

При этом надо понимать, что еще есть и демографические тренды на нуклеарные семьи, то есть маленькие. В 1989 году средний размер семьи

⁹ Официальные данные Казахстана занижают безработицу в пять раз. 16.02.2018 // <https://regnum.ru/news/society/2381461.html>

¹⁰ Николай Радостовец раскритиковал законопроект о занятости 16.02.2018 // http://lenta.inform.kz/ru/nikolay-radostovec-raskritikoval-zakonoproekt-o-zanyatosti_a3156043

составлял 4 человека, в 2009 году 3,6 человека, в 2016 году он уже 3,4 человека. Что это значит экономически? То, что человек не может брать в долг «до полочки» у родственников, у него возникает потребность занимать деньги у тех же онлайн-кредиторов.

Таким образом, социально-экономические тренды, благоприятные для онлайн-кредитования, следующие:

- Уменьшение заемщиков, которые могут занимать деньги в банках, потому что имеют высокие доходы
- Увеличивается долговая нагрузка на население, причем эта нагрузка в основном за счет банков и микрокредитных организаций
- Число заемщиков, которые не могут занять деньги в семье, будет только увеличиваться.

2.2. Тренды преступности

К трендам в области преступности, которые влияют на отрасль онлайн-кредитования можно отнести следующие:

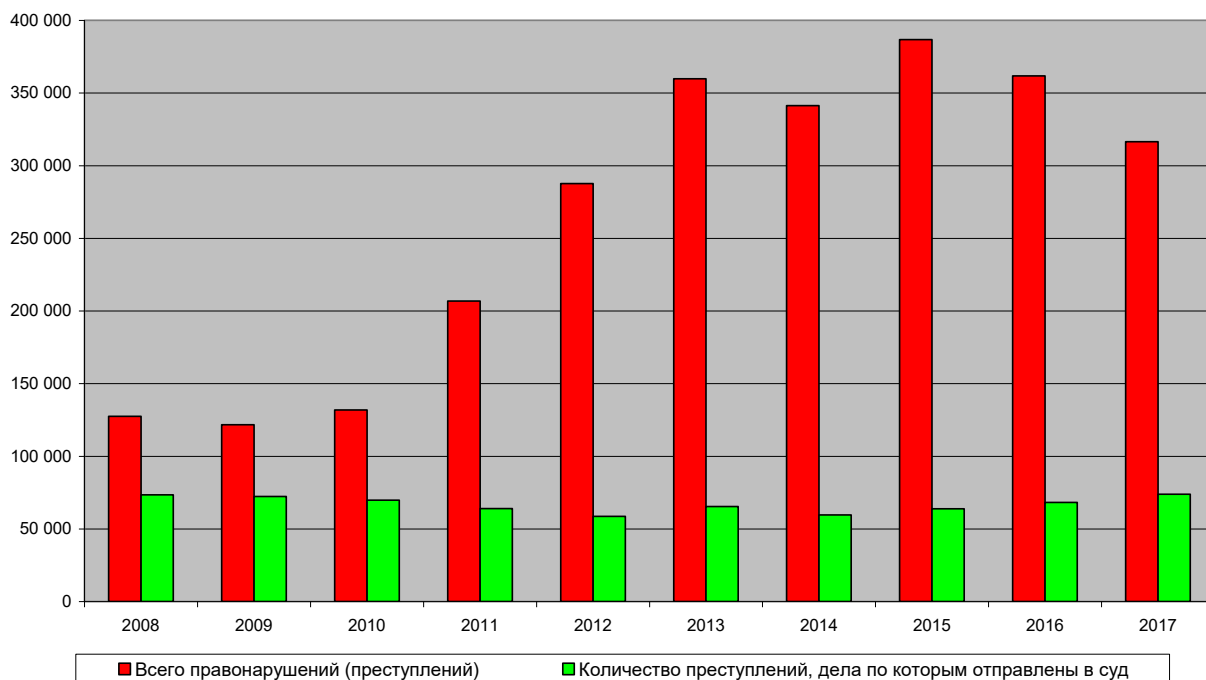
1. Рост количества краж из-за снижения уровня жизни
2. Рост количества случаев мошенничества и ущерба от них из-за низкой финансовой грамотности населения
3. Рост количества преступлений, связанных с финансовой сферой.

С 2011 года в Казахстане идет рост преступности — то ли из-за улучшения системы регистрации преступлений, то ли из-за изменения криминогенной ситуации в стране. Однако это, к сожалению, не ведет к увеличению количества раскрытых уголовных дел.

К примеру, в 2008 году было зарегистрировано 127 478 преступлений, и из них 73 351 уголовное дело было отправлено в суд, а в 2017 году было зарегистрировано 316 418 преступлений, и из них 73 794 отправлено в суд. Фактически более 200 тысяч преступлений остаются безнаказанными, и это преступления средней тяжести, которые составляют 70% из всех зарегистрированных преступлений и проступков.

Поэтому крайне важно поднимать уровень жизни населения, чтобы снизить количество преступлений — ведь справиться с этим ростом преступлений в настоящее время не получается.

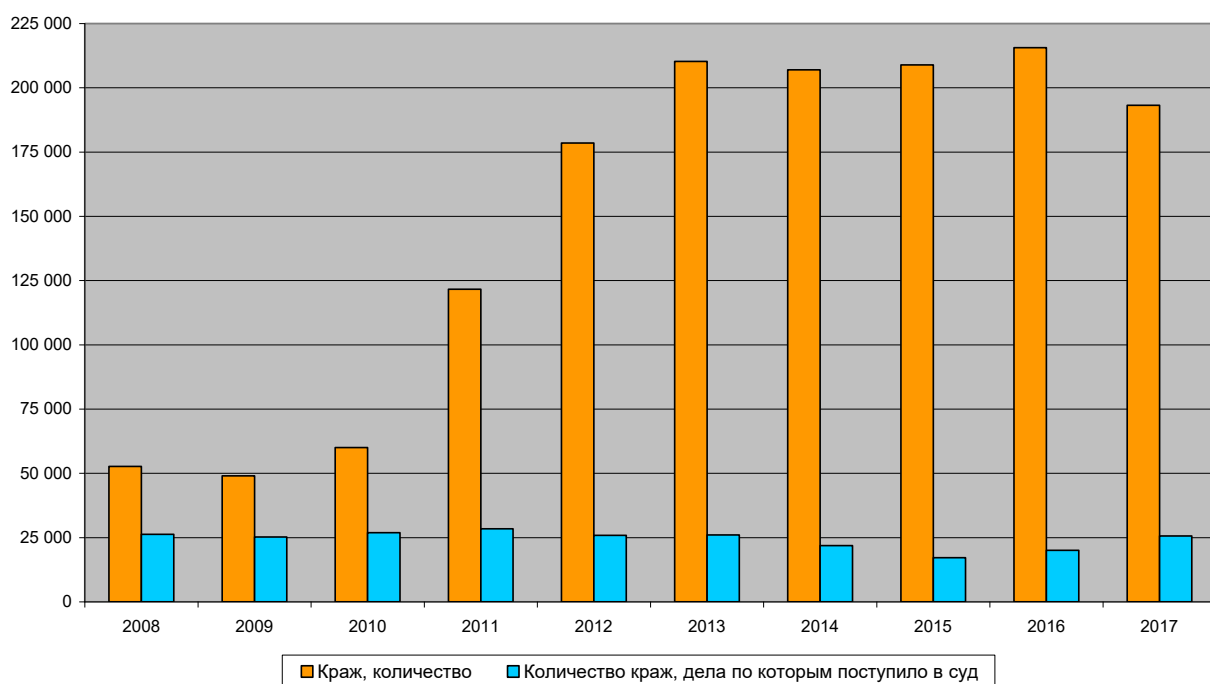
Количество правонарушений и сколько из них доходит до суда



По данным Комитета по правовой статистике и специальным учетам ГП РК

Начиная с 2013 года, когда Генеральная прокуратура боролась за повышение регистрации правонарушений, количество краж составляет более 200 000 преступлений в год. И это одни из самых малораскрываемых преступлений — если в целом раскрывается одно преступление из шести, то у краж только одно из 8-10, что крайне мало.

Ситуация с кражами



По данным Комитета по правовой статистике и специальным учетам ГП РК

При этом большинство краж — 90% — это кражи у населения, и кражи довольно мелкие. Как видно из анализа краж за 2017 год, больше всего воруют сотовые телефоны, которые стоят при сдаче краденого 10-25 тысяч тенге. В целом, видно, что крадут от бедности — мало профессиональных краж крупных сумм из банков и др.

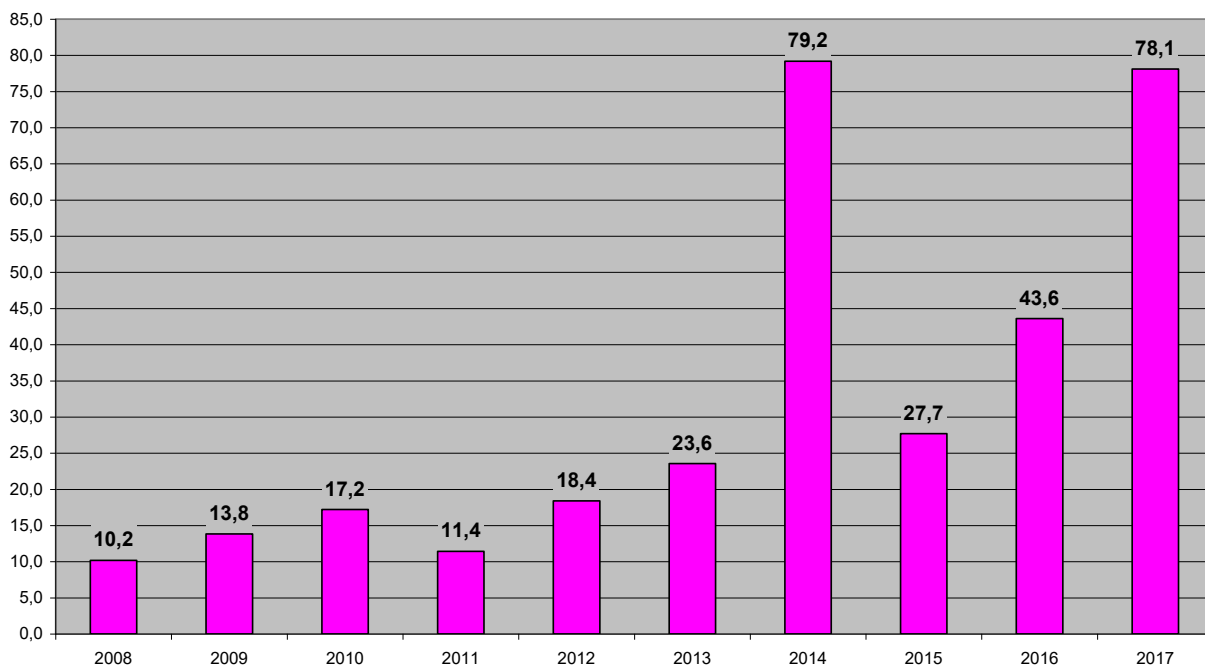
Виды краж в Казахстане

Ситуация в 2017 году	Количество	Доля, %
Кража (ст. 188) - всего	193 154	100,00
<i>находящегося в личной собственности</i>	166 844	86,38
<i>из квартир</i>	38 036	19,69
<i>карманные</i>	6 863	3,55
<i>транспортных средств</i>	7 306	3,78
<i>в т.ч. автомобилей</i>	637	0,33
<i>скота</i>	6 408	3,32
<i>цветных металлов</i>	956	0,49
<i>сотовых телефонов</i>	42 249	21,87

По данным Комитета по правовой статистике и специальным учетам ГП РК

Вторым по частоте после краж преступлением является мошенничество. Однако, несмотря на то что фактов мошенничества в семь раз меньше, ущерб от него обычно больше, чем от краж. При этом в 2017 году ущерб от мошенничества составил 78 млрд тенге.

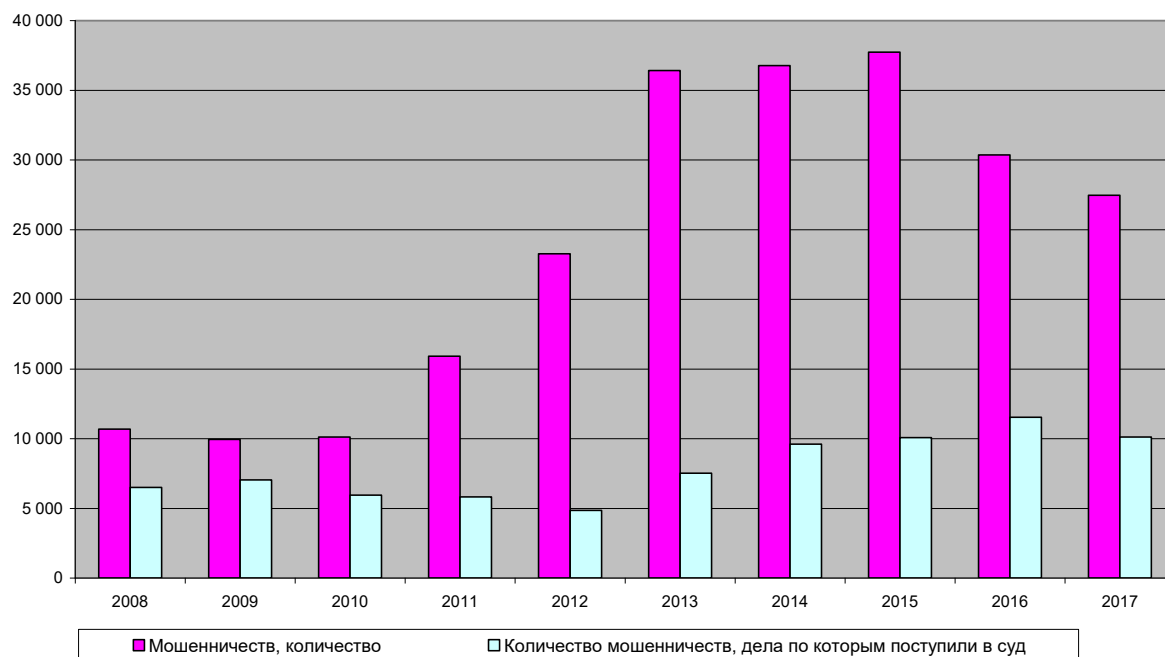
Установленный ущерб от мошенничеств, млрд. тенге



По данным Комитета по правовой статистике и специальным учетам ГП РК

В целом отметим, что казахстанцы крайне слабо знают, как обращаться с финансами, и этим пользуются мошенники. Мошенничество часто происходит с использованием платежных карт, кредитов и так далее. Отрадно, что раскрываются случаи мошенничества лучше, чем кражи — одно из трех примерно.

Ситуация с мошенничествами



По данным Комитета по правовой статистике и специальным учетам ГП РК

Отдельно растет как количество случаев незаконного использования кредитов, так и ущерб от них — несмотря на небольшое количество преступлений, каждое из них в среднем наносит ущерб на 72 млн тенге.

Количество преступлений по статье «Незаконное получение и нецелевое использование кредита» (позже «Незаконное получение кредита или нецелевое использование бюджетного кредита»)

Год	Количество зарегистрированных преступлений	Ущерб, тысяч тенге
2008	84	585 729
2009	123	5 854 168
2010	84	5 172 009
2011	43	4 309 797
2012	59	263 385
2013	36	1 912 507
2014	27	185 778
2015	109	2 469 205
2016	95	7 187 101

По данным Комитета по правовой статистике и специальным учетам ГП РК

В целом видно, что от бедности люди совершают множество мелких краж, при этом они часто становятся жертвами мошенничества. И эта ситуация будет только ухудшаться. То есть людям нужен альтернативный действующим источник дохода, который находился бы в правовом поле, иначе будет продолжаться криминализация населения в целом.

Фактически онлайн-кредитование выступает как последний барьер перед люмпенизацией и криминализацией населения. Также надо отметить, что благодаря автоматизации и безналичным расчетам, в онлайн-кредитовании невозможны аферы, связанные с выдачей липовых кредитов, которыми занимаются некоторые сотрудники банков.

2.3. Тренды финансовой сферы и потребительского кредитования

К трендам в области финансовой сферы и потребительского кредитования, которые влияют на отрасль онлайн-кредитования, можно отнести следующие:

1. Снижение количества и объема кредитов для населения
2. Увеличение просроченной задолженности по кредитам
3. Возникновение существенной категории населения, которой кредиты в принципе уже недоступны из-за плохой кредитной истории.

По данным на весну 2017 года в Казахстане сейчас:

- около 12,5 миллиона человек старше 18 лет, которые в теории могут брать кредиты в разных финансовых организациях;
- должников банков и других финансовых организаций около 5,5 миллиона человек;
- проблемных плательщиков около 1,07 миллиона человек;
- согласно информации банков второго уровня, сейчас уже 53% от числа должников, или более 567 тысяч человек, скрываются от банков либо предоставляют недостоверные контактные данные и сведения о месте жительства, индивидуальных доходах и имуществе;
- при этом 232 тысячи должников скрывают информацию о своей платежеспособности и наличии у них доходов;
- из указанного количества более 162 тысяч человек, несмотря на наличие доходов, так и не осуществляют платежи по погашению задолженности.

Для сравнения и понимания порядка цифр: население Жамбылской области 1,111 миллиона человек на начало 2016 года, население Северо-Казахстанской области — 569 тысяч человек, население Атырау — 217 тысяч человек. В общем, несостоятельные должники банков — это очень и очень большая группа населения.

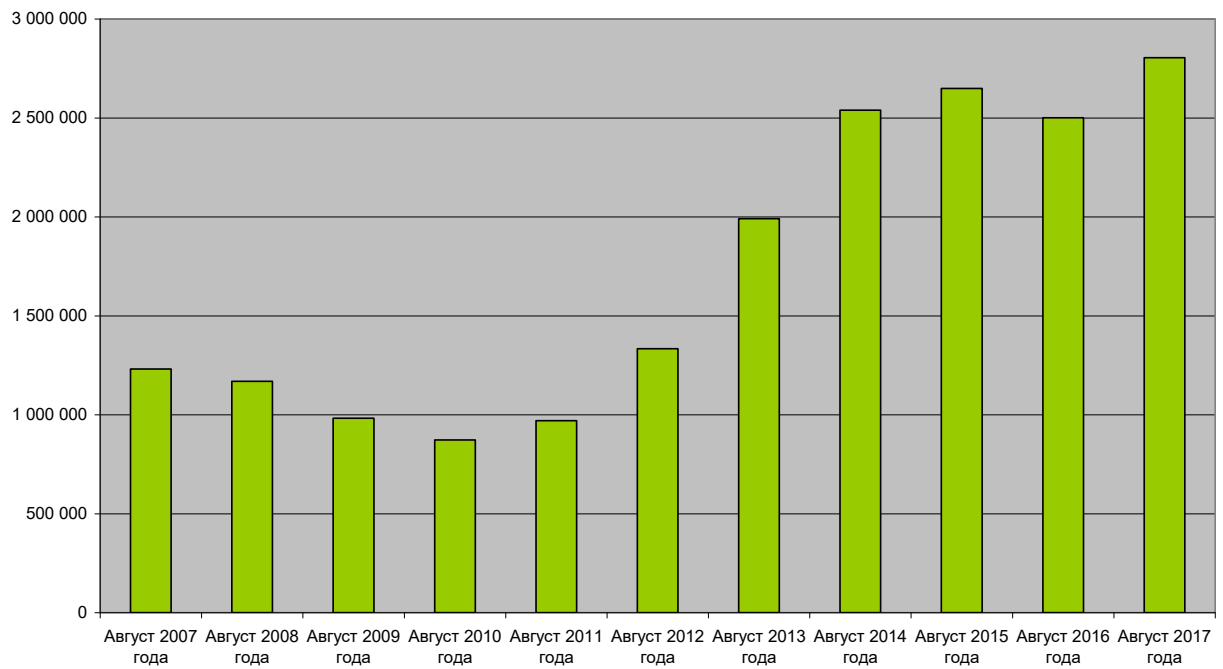
Отметим, что анализ ситуации за последние 11 лет показывает, что с 2014 года объем потребительского кредитования фактически не растет, а доля просроченных кредитов находится на высоком уровне. То есть количество платежеспособных заемщиков уже несколько лет не увеличивается и их способность вовремя отдавать долги не улучшается.

Ситуация с задолженностью населения, млн тенге

	Кредиты на потребительские цели на конец периода	Ипотечное кредитование на конец периода	Просроченная задолженность населения банкам по кредитам на потребительские цели
Август 2007 года	1 231 327	681 430	13 074
Август 2008 года	1 168 661	659 444	39 193
Август 2009 года	981 953	702 537	90 191
Август 2010 года	872 485	680 416	135 989
Август 2011 года	970 254	720 235	114 410
Август 2012 года	1 333 264	767 882	139 550
Август 2013 года	1 990 187	833 636	177 557
Август 2014 года	2 538 840	914 978	264 348
Август 2015 года	2 648 599	895 635	234 576
Август 2016 года	2 500 677	879 750	214 606
Август 2017 года	2 804 209	1 036 393	196 937

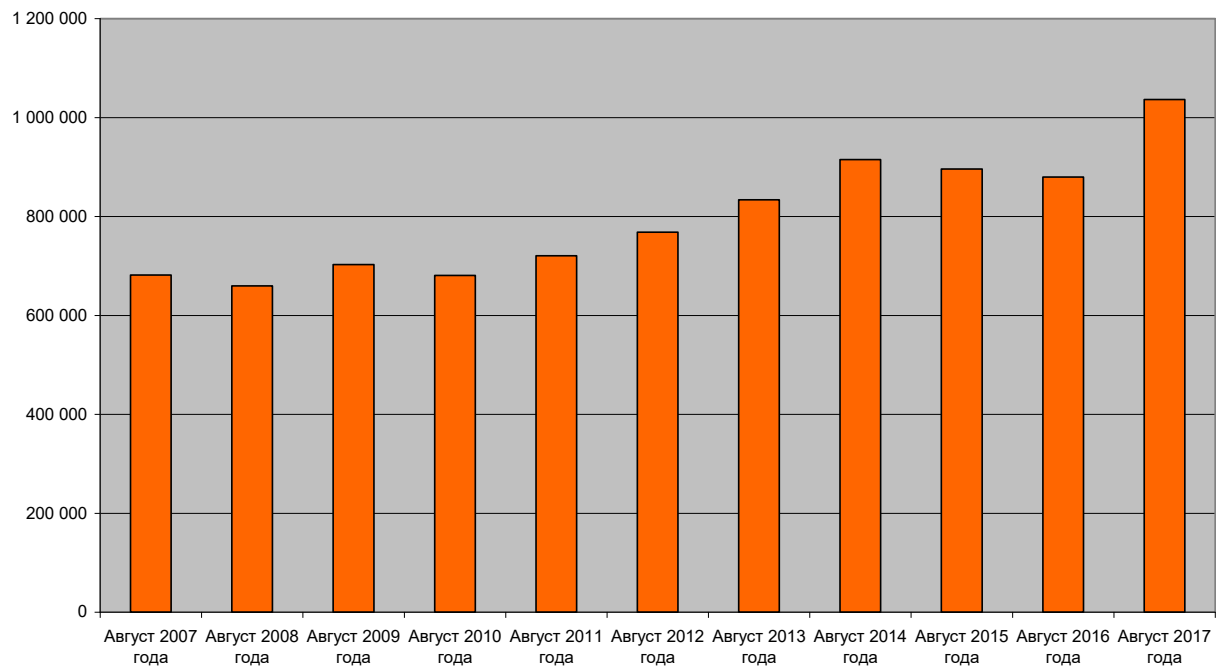
По данным Национального банка РК

Кредиты на потребительские цели, млн. тенге на конец периода



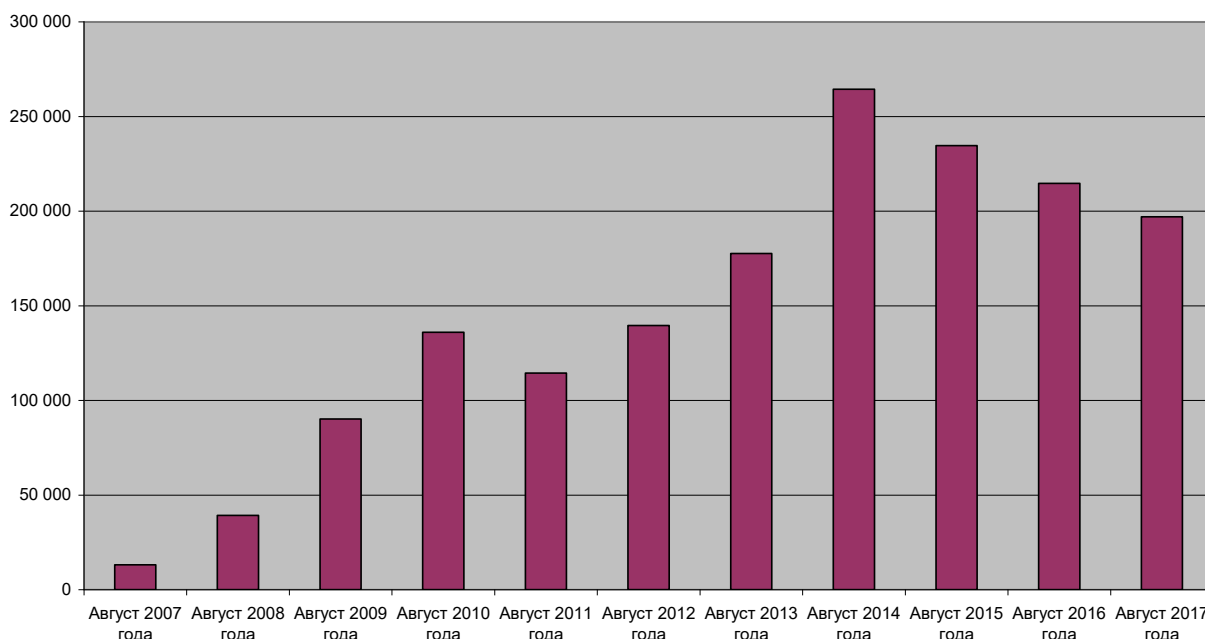
По данным Национального банка РК

Ипотечное кредитование населения, млн. тенге на конец периода



По данным Национального банка РК

Просроченная задолженность населению банкам по кредитам на потребительские цели, млн. тенге на конец периода



По данным Национального банка РК

В реальности количество просроченных кредитов и их объем должны быть еще выше с активизацией работы коллекторов. С другой стороны, будет расти количество людей, которые не могут обратиться в банки, потому что у них испорчена кредитная история, и таких людей уже более одного миллиона. Им для взятия кредитов остаются только ломбарды, нелегальные ростовщики и онлайн-кредитование. Из всего этого перечня полностью в правовом поле работает только онлайн-кредитование и ломбарды. При этом ломбардам нужен ценный залог в виде драгоценностей, автомашин и тому подобного, чего у многих просто нет.

То есть определенная страта населения, которой недоступны вообще банковские кредиты, уже сложилась, и к ней можно отнести уже более 3,5-4 миллионов человек, а после работы коллекторских агентств и внедрения законодательства о физическом банкротстве их число еще больше увеличится.

2.4. Тренды технологические

Наиболее сильно влияют на отрасль проникновение интернета и банковских карточек, а также улучшение инфраструктуры для приема и передачи платежей.

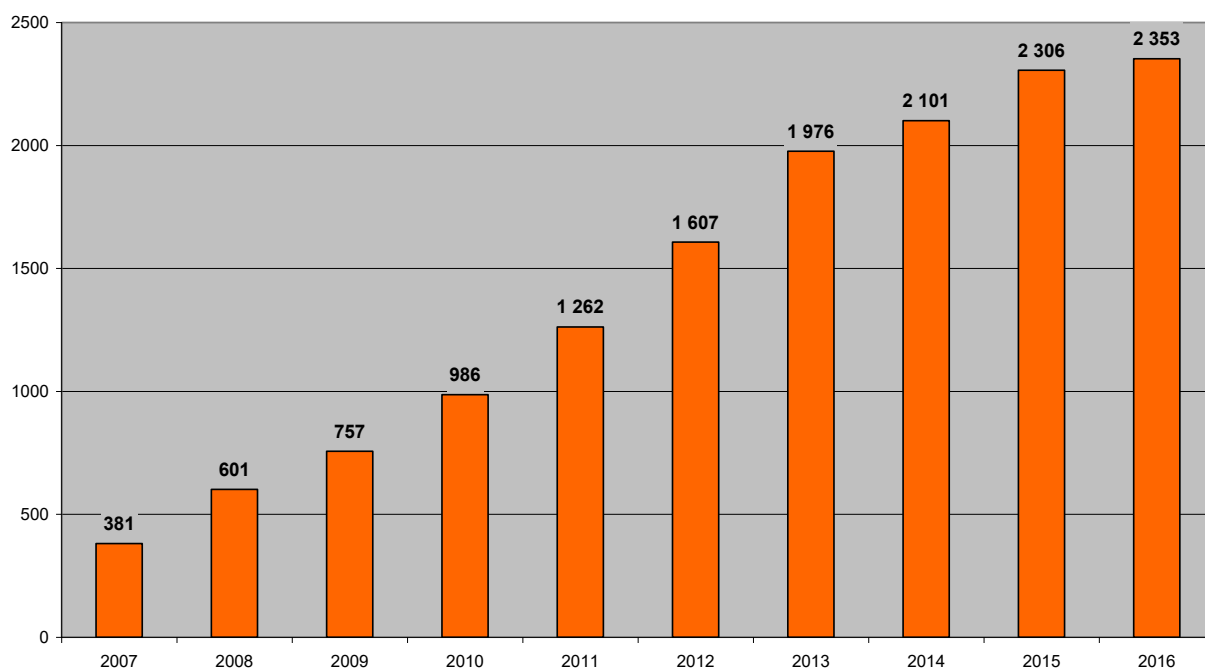
По данным Министерства информации и коммуникаций Республики Казахстан¹¹, в 2016 году количество абонентов сотовой связи составило 31,2 миллиона, а количество абонентов мобильного интернета составило 12,3 миллиона. Фактически это плотность номеров 176 единиц на 100 человек.

¹¹ Министерство информации и коммуникаций. Связь // <http://mic.gov.kz/ru/kategorii/svyaz-3>

Это означает, что у многих по два-три номера от разных операторов. Количество абонентов мобильного интернета в 2017 году составляет, по всей видимости, около 13-14 миллионов человек.

В целом, казахстанская особенность такова, что количество абонентов мобильного интернета намного больше (в 6-7 раз), чем абонентов фиксированного интернета.

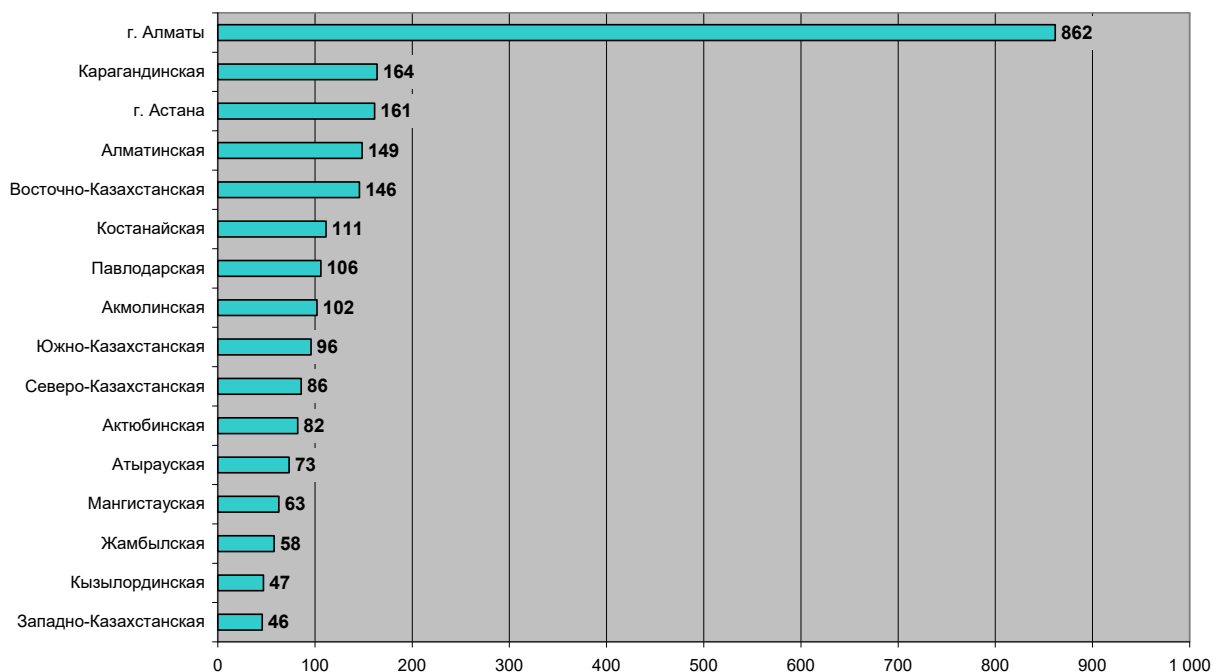
Число абонентов фиксированного интернета в Казахстане, тысяч единиц



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

Больше трети всех абонентов фиксированного интернета — это город Алматы, где он есть у каждого второго жителя. Для всех остальных регионов фиксированный интернет дома — это, скорее, экзотика, и там он есть у одного из десяти жителей, что значит в одной из трех семей. То есть в Казахстане интернет дома — это мобильный интернет, который есть на смартфонах и планшетах. В целом около 8-9 миллионов человек в стране имеют интернет — или мобильный, или фиксированный.

Число абонентов фиксированного интернета в Казахстане в 2016 году, тысяч единиц



По данным Комитета по статистике МНЭ РК

На 1 ноября 2017 года¹² Национальный банк насчитывал в Казахстане 18 239,6 тысяч платежных карточек, которые принадлежат 16 295,8 держателям. Фактически карточки имеет всё экономически активное население Казахстана.

При этом количество карточек растет весьма интенсивно. По-другому обстоят дела с банкоматами, особенно с теми, которые принимают деньги — их гораздо меньше. Фактически в девять раз больше платежных терминалов. Однако в любом случае видно, что для заемщика удобнее использовать безналичные платежи как при получении займа, так и при его возврате.

Динамика платежных карточек, терминалов и банкоматов

	01.11.2016	01.11.2016	01.01.2018
Количество карточек в обращении (тыс. ед.), в т.ч.:	15 491,1	18 239,6	19 411,0
Количество держателей карточек (тыс. чел.), в т.ч.:	14 100,5	16 295,8	17 012,1
Количество использованных карточек (тыс. ед.), в т.ч.:	8 080,0	9 226,6	9 881,7
Количество банкоматов (шт.), в т.ч.:	9 483	9 706	9 698
- с функцией выдачи наличных денег	7 970	8 100	8 065

¹² Статистика по платежным карточкам // <http://www.nationalbank.kz/?docid=786&switch=russian>

- с функцией выдачи и приема наличных денег	1 513	1 606	1 633
Количество платежных терминалов (ед.)	14 433	15 412	15 474

По данным Национального банка РК

То есть ключевыми для онлайн-кредитования являются следующие тренды — проникновение мобильного интернета, количество держателей карточек и количество платежных терминалов. Чем больше растут эти показатели, тем лучше для отрасли.

2.5. Тренды цифровизации

Казахстан не отстает от мировой цифровизации, в которой наблюдаются следующие тренды:

- Цифровизация всех основных бизнес-процессов
- Цифровизация государственных услуг и платежей/налогов. Как обещает Агентство по делам государственной службы и противодействию коррупции, через два-три года 90% государственных услуг будет осуществляться онлайн, а значит, и плата за них также будет онлайн.
- Борьба с теневой экономикой
- Переход на безналичный расчет.

Отметим, что растет в целом востребованность безналичных денег по сравнению с наличными. Пример этому — дифференцированный тариф проезда на общественном транспорте в городе Алматы (80 тенге безналом и 150 тенге налом), который успешно действует с 1 сентября 2017 года. К этой реформе собирается присоединиться и город Астана¹³. По всей видимости, такая разница в тарифах и ценах будет распространяться и дальше.

2.6. Тренды потребления

В настоящее время можно отметить следующие тренды потребления для Казахстана:

- Все операции совершаются через одно устройство — смартфон
- Предпочтение безналичному расчету
- Предпочтение интернет-магазинам и интернет-сервисам перед офлайном
- Интеграция с банковскими карточками и кошельками
- Использование сервисами кэшбэка.

Как сообщил сервис «Яндекс-Деньги», по итогам 2017 года жители Казахстана потратили на покупки в интернет-магазинах в четыре раза больше, чем в 2016 году. Средний чек вырос в 2,3 раза — до 12 689 тенге.

¹³ Дифференцированный тариф на проезд хотят внедрить в Астане. 16.02.2018 // http://lenta.inform.kz/ru/differencirovannyu-tarif-na-proezd-hotyat-vnedrit-v-astane_a3155706

Сильнее всего спрос покупателей в сети вырос на бытовую технику, цветы и продукты питания: в 29, 19 и 16 раз соответственно. Заметно увеличилось также количество заказов косметики и парфюмерии (в 11 раз), товаров для спорта и туризма (в 9 раз), товаров для ремонта (в 8 раз), детских товаров (в 6 раз), ювелирных украшений и бижутерии (в 5 раз), книг (в 2 раза). А вот число покупок одежды, обуви и аксессуаров увеличилось не так сильно — на 20%. Больше всего покупателей в интернете стало в Астане — в 2,4 раза. В Павлодаре их количество выросло в 2 раза, в Алматы — в 1,8 раза, Шымкенте — во столько же, Усть-Каменогорске — в 1,7 раза, Караганде — в 1,6 раза, Актобе — в 1,5 раза, Семее — в 1,4 раза, Таразе — в 1,3 раза.

В 2017 году один пользователь из Казахстана тратил на покупки в интернет-магазинах в среднем 54 547 тенге. Это в 2,2 раза больше, чем годом ранее. В среднем за раз больше всего тратили в интернет-магазинах жители Астаны — 19 867 тенге (годом ранее — 7752 тенге). В Актобе средний чек — 16 824 тенге (7924 тенге), в Шымкенте — 16 536 тенге (4019 тенге), Алматы — 14 814 тенге (4823 тенге), Павлодаре — 12 230 тенге (7809 тенге), Караганде — 10 680 тенге (6144 тенге), Таразе — 8900 тенге (5283 тенге), Усть-Каменогорске — 8039 тенге (5110 тенге), Семее — 5340 тенге (3503 тенге).

Такой прирост через два-три года приведет к существенному росту безналичного оборота, а значит, и увеличению потребности в безналичных деньгах, что также благотворно скажется на онлайн-кредитовании.

3. Онлайн-кредитование в мире

Если суммировать мировой опыт функционирования онлайн-кредитования в мире, то можно отметить следующее:

- Наиболее успешен опыт стран Евросоюза
- Регулирование Директивой EUR 2008/48 / ЕС о потребительских кредитных договорах
- Как правило, лицензия и регистрация не требуется
- Есть требования к прозрачности информации
- Верхний предел ставки в большинстве стран не регулируется.

Наиболее важным для регулирования онлайн-кредитования является расчет годовой процентной ставки (APR).

Основная цель подсчета APR, как правило, заключается в том, что процентная ставка, связанная с кредитным продуктом, включала в себя другие расходы (комиссионные за утверждение, выпуск и др., что в общем счете увеличивает процентную ставку, поскольку клиенты платят больше). В случае онлайн-кредитов, принимая во внимание существующую практику, как правило, нет никаких затрат или расходов, кроме ставки процента, которую клиент четко видит перед заключением договора.

Из приведенной ниже информации видно, что предел расходов потребительских кредитов (лимит APR) не установлен во многих странах, а в странах, где лимит установлен, обсуждаются определения соответственной ставки (в Финляндии, Литве, Швеции, Великобритании). Это происходит после регулирования других направлений в этой сфере и на основе изучения и анализа бизнеса в этой области.

Это указывает на сложность расчета годовой процентной ставки (включая разницу в потребительском кредите, вопрос о расходах с учетом уже упомянутого выше) и особенности потребительского рынка отдельных стран — например, предел APR в Швейцарии составляет 15%, а в Литве 200%. В Италии предел меняется каждые три месяца и устанавливается центральным банком.

Попытки регулировать предел APR в ключевых случаях оправдывают логикой ограничить максимальную сумму расходов на потребительский кредит, чтобы защитить потребителей от непропорционально высоких процентных ставок. Этот аргумент может иметь значение только в том случае, если ставки отличаются от рыночных ставок, и в то же время у клиента нет информации о том, сколько будет стоить возврат кредитов, в ином случае нет необходимости в вышеупомянутом ограничении.

Этот подход разделяют страны (Дания, Испания, Швеция, Польша, Норвегия, Чехия, Словакия и др.), регулирующие правила потребительского кредитования и информирование потребителя, а определение процентных ставок возлагают на рынок.

3.1. Онлайн-кредитование в европейских странах

Общий обзор регулирования в европейских странах для рынков онлайн-кредитования в сегменте краткосрочных займов.

Швеция

Быстрые / онлайн-кредиты в Швеции начинаются с 2006 года.

Лицензия / Регистрация — Согласно Закону о банковском и финансовом бизнесе (2004 год). Для выдачи потребительского кредита требуется лицензия.

Требования к потребительским кредитным отношениям — Вопрос регулируется Законом о потребительском кредите (2010), принятым в соответствии с требованиями Директивы ЕЕ 2008/48 / ЕС о потребительском кредите.

Штраф за просрочку — Регулируется Законом о потребительском кредите (2010). Размер штрафа определяется только в том случае, если стороны не согласны с чем-то другим.

Верхний лимит процентной ставки — Этот вопрос рассмотрен несколько раз и было внесено несколько предложений, однако из-за комплексности проблемы предел не установлен.

Норвегия

Лицензия / Регистрация — Только уполномоченные лицензированные банковские учреждения (Закон о финансовых учреждениях, 1988 год) имеют право выдавать потребительский кредит.

Требования к потребительским кредитным отношениям — Закон о финансовом соглашении (1999) в основном регулирует кредитное соглашение, рекламу (маркетинг) и требования заемщика. Он также предусматривает требования Директивы EUR 2008/48 / ЕС о потребительском кредите. С 2014 года была внесена поправка в этот закон, который требует проверки кредитоспособности до выдачи кредита. Контракт может быть как письменным, так и электронным.

Штраф за просрочку — Верхний лимит для оплаты просроченного платежа устанавливается Законом о платежной задержке, который является переменным и зависит от политики основной ставки, установленной Национальным банком Норвегии.

Верхний лимит процентной ставки — Не установлен.

Польша

Лицензия / Регистрация — Лицензия не требуется для выдачи онлайн-кредитов и не подлежит финансовому надзору. Соответственно, кредитная компания не имеет никаких обязательств по прозрачной финансовой информации, но есть обязательство зарегистрировать компанию в форме общества с ограниченной ответственностью или акционерного общества с минимальным уставным капиталом в размере около 46 000 евро. Капитал должен быть заполнен только в наличной форме. Учредители и менеджеры компании не могут быть осуждены за финансовые преступления.

Требования к потребительским кредитным отношениям — Порядок выдачи кредитов регулируется Законом о потребительском кредите, который подразумевает имплементацию Директивы EUR 2008/48 / ЕС о потребительском кредите.

Штраф за просрочку — В соответствии с законодательными изменениями, принятыми 11 марта 2016 года, установлены лимиты на кредитные расходы и штрафы, кроме лимитов, связанных с процентной ставкой.

Верхний лимит процентной ставки — Не установлен.

Чешская Республика

Лицензия / Регистрация — Лицензия или регистрация не требуется для выдачи онлайн-кредитов.

Требования к потребительским кредитным отношениям — Правила выдачи потребительского кредита являются имплементацией Директивы EUR 2008/48 / ЕС о потребительском кредите.

Верхний лимит процентной ставки — Не установлен.

Испания

Лицензия / Регистрация — Лицензия или регистрация не требуется для выдачи онлайн-кредитов.

Требования к потребительским кредитным отношениям — Правила выдачи потребительского кредита являются имплементацией Директивы EUR Directive 2008/48 / ЕС о потребительском кредите.

Верхний лимит процентной ставки — Не установлен.

Великобритания

Лицензия / Регистрация — Согласно Закону о потребительском кредите (1974) кредитная компания должна иметь лицензию.

Требования к потребительским кредитным отношениям — Вопрос регулируется нормами о потребительском кредите (2004), также устанавливаются правила, касающиеся предоставления информации пользователям в рекламе.

С 2015 года Агентство финансового регулирования установило максимальную сумму штрафов и максимальную сумму платежей.

Верхний лимит процентной ставки — Не установлен.

Финляндия

Быстрые / онлайн-кредиты в Финляндии начинаются с 2005 года.

Лицензия / Регистрация — Закон о регистрации кредитора (27.08.2010) регулирует обязательную регистрацию эмитента потребительского кредита. Без регистрации кредитная деятельность не допускается (если у компании нет банковской или лицензии другой категории, которая покрывает потребительский кредит). Цель регистрации — обеспечить профессионализм и надежность кредитора. При регистрации необходимо проверить, что

кредиторы (руководство, партнеры) имеют необходимые знания (образование, опыт) и доверие (не осужденные и т.д.) в этом бизнесе.

Требования к потребительским кредитным отношениям — Этот вопрос регулируется Законом о защите прав потребителей. В 2010 году был внесен ряд изменений в потребительский кредит с учетом требований Директивы EUR. Этот акт в основном регулирует кредитные соглашения, рекламу (маркетинг) и изучение кредитной истории. Этот Закон также регулирует условия идентификации потребителя и позволяет использовать электронную идентификацию (включая банковские реквизиты). Кроме того, Закон о задолженности (22.04.1999), который в основном состоит из наилучшей практики погашения долга (например, запрещено вводить в заблуждение или предоставлять ложную информацию заемщику) и определяет лимиты на расходы погашения долга.

Штраф за просрочку — Акт по процентному доходу определяет лимит штрафа в случае просрочки.

Верхний лимит процентной ставки — Предел был определен с 1 июня 2000 года до 2000 евро для небольшого потребительского кредита.

3.2. Онлайн-кредитование в странах СНГ

Для примера онлайн-кредитования взят успешный опыт России и провальный опыт Грузии.

Россия

С онлайн-кредитованием сталкивается не только Казахстан — еще раньше данные сервисы начали работать в России. И там онлайн-кредитование показывает прекрасную динамику роста рынка.

По данным исследования компании MoneyMan¹⁴ 2016 года, объем портфеля займов онлайн-компаний составил 8,7 млрд рублей, что в 3,4 раза больше, чем годом ранее (2,53 млрд рублей). В рассматриваемый период в России общий объем средств, выданных онлайн-компаниями, составил 18,1 млрд рублей, что в 3,1 раза больше по сравнению с 2015 годом (5,78 млрд рублей). В прошлом году сервисами альтернативного кредитования выдано более 1,48 миллиона займов в стране, что на 2,9 раза больше, чем годом ранее. В 2015 году средний размер займа составил 9900 рублей, в то время как в 2016-м — уже около 12 200 рублей, что на 23% больше.

За 9 месяцев 2017 года, по данным MoneyMan¹⁵, объем средств, выданных онлайн-компаниями составил 19,6 млрд рублей. Это в 2,79 раза больше по сравнению с аналогичным периодом 2016 года (7,02 млрд рублей).

За анализируемый период интернет-ориентированными финтехкомпаниями выдано около 1,53 миллиона займов в стране, что в 2,4 раза больше, чем

¹⁴ Исследование: рынок онлайн-кредитования вырос в три раза. 17.01.2017 // <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=9485781>

¹⁵ MoneyMan: объем рынка онлайн-кредитования в России по итогам 9 месяцев 2017 года вырос в 2,8 раза. // <https://moneyman.ru/news/moneyman-obem-rynka-onlajn-kreditovaniya-v-rossii-po-itogam-9-mesyatsev-2017-goda-vyros-v-2-8-raza/>

годом ранее. Средняя сумма займа постепенно увеличивается. Так, за 9 месяцев 2016 года средний размер займа составил 11 000 рублей, в то время как в 2017 году — около 12 800 рублей, что на 16,6% больше. Средний срок займа составил 22 дня.

«Согласно данным Центрального Банка РФ, по итогам 1-го квартала 2017 года объем займов, выданных физическим лицам, увеличился до 51,7 млрд рублей. При этом доля займов, выданных в режиме онлайн, составила 19,9%. По итогам 9 месяцев 2017 года статус микрофинансовых компаний (МФК) имели 53 организации. Из них более 35% работают в режиме онлайн. Мы ожидаем, что по итогам 2017 года объем средств, выданных сервисами онлайн-кредитования, достигнет отметки 30 млрд рублей. Этому будет способствовать активный переток клиентов из традиционных компаний в сервисы онлайн-кредитования. Также существенным образом на развитие рынка повлияет активное проникновение новых технологий и доступа к сети интернет», — отметил генеральный директор финтеххолдинга ID Finance Борис Батин.

Такой динамике рынка помогает и лояльная позиция национального регулятора. Председатель Центробанка Эльвира Набиуллина, выступая с докладом в Государственной Думе¹⁶, отметила:

«Микрофинансирование... это социально значимый сегмент финансового рынка. Маленькие займы люди действительно берут не от хорошей жизни, до зарплаты, когда не хватает зарплаты. И «убивать» этот рынок, на наш взгляд, нельзя. Потому что потребность в займах до зарплаты не пропадет, а люди попадут в руки нелегальных, черных кредиторов, которые не регулируются Центральным банком. Мы сейчас с Генпрокуратурой, с правоохранительными органами вместе работаем для того, чтобы пресечь деятельность этих «черных» кредиторов, но, тем не менее, они существуют, и нам важно, чтобы люди брали небольшие займы до зарплаты только в прозрачном, регулируемом секторе», — сказала Набиуллина.

Грузия

15 января 2017 года в Грузии приняли новое законодательство для банков и микрофинансовых учреждений. Государство назначило максимальный — 100% — эффективный процент для всех видов кредитов, который приблизительно соответствует аннуитетным годовым 70%. А также был назначен максимальный дневной процент штрафов — 0,41% (150% в год). Этот закон был более подходящим для банков, а для компаний в отрасли онлайн-кредитования закон оказался губительным. В нем даже не был учтен продукт пролонгации — комиссию на пролонгацию тоже внесли в эффективный процент.

В итоге в Грузии из более 40 компаний остались только восемь, которые до сих пор выдают онлайн-кредиты, но при этом все снизили выдачи в три-

¹⁶ Набиуллина: «убивать» рынок микрофинансовых организаций нельзя. 05.06.2017 // <https://rns.online/finance/Nabiullina-ubivat-rinok-mikrofinansovih-organizatsii-nelzya--2017-06-05/>

четыре раза. Эти компании до сих пор снижают выдачи и максимально работают на сокращение портфеля — в основном выдают своим старым клиентам, а новым клиентам трудно получить кредит. В этот момент их главная задача — закрыть кредитный портфель без больших затрат и потерь и уйти с рынка.

Практически на данный момент компании на рынке онлайн-кредитования в процессе ликвидации. Резко возросло количество нелегальных ростовщиков и околоскриминальных сервисов по кредитованию. Уход с рынка иностранных инвесторов в области финтехиндустрии резко ухудшил положение Грузии в сфере привлечения инвестиций в инновационные цифровые проекты.

4. Прогнозы развития онлайн-кредитования

4.1. Анализ состояния отрасли

Для определения состояния отрасли — внутреннего и внешнего — применим два вида анализа.

SWOT-анализ отрасли онлайн-кредитования

	Положительное влияние	Отрицательное влияние
Внутренняя среда	<p>Сильные стороны</p> <p>Действия в рамках законодательства</p> <p>Использование новых технологий</p> <p>Доступность кредитов для категорий, которые не могут получить кредит в банке</p> <p>Полностью отслеживаемые и учитываемые операции – безналичный расчет</p> <p>Небольшие сроки кредита, легко выплачиваемые психологически</p> <p>Доступность кредитов в любой точке страны, где есть интернет</p> <p>Высокая скорость выдачи кредита</p> <p>Постоянная доступность выдачи кредитов в любое время</p> <p>Безопасность выдачи кредитов – нет необходимости в наличных</p>	<p>Слабые стороны</p> <p>Трудности со взысканием долгов</p> <p>Необходимость отдельных мер для хранения персональных данных</p> <p>Необходимость мер кибербезопасности</p> <p>Необходимость высококвалифицированных разработок собственного программного обеспечения и баз данных</p>
Внешняя среда	<p>Возможности</p> <p>Развитие сервисов как количественно, так и качественно</p> <p>Улучшение кредитного портфеля</p> <p>Улучшение возможностей по взысканию долгов</p> <p>Увеличение проникновения мобильного интернета</p> <p>Увеличение количества</p>	<p>Угрозы</p> <p>Снижение стандартов выдачи кредитов из-за усиления конкуренции</p> <p>Понижение качества кредитного портфеля</p> <p>Слабый возврат долгов</p> <p>Проблемы со стороны регулирующих и контролирующих органов</p> <p>Мошенничество</p>

	<p>держателей банковских карточек и обладателей банковских счетов</p> <p>Увеличение количества платежных терминалов</p> <p>Переход к нуклеарным семьям, которым трудно занимать деньги у родственников</p> <p>Увеличение количества граждан, не имеющих доступа к банковским кредитам</p> <p>Увеличение доступности онлайн-кредитов (больше сумма и меньше проценты) за счет увеличения клиентов, кредиторов и снижения процентной ставки</p> <p>Формирование лояльной базы клиентов, для которых проценты займов будут снижаться и которые будут финансово грамотны</p> <p>Возможность для инвесторов вложиться в растущий рынок</p> <p>Повышение требований к заемщикам банков, что снизит конкуренцию для онлайн-кредитования</p>	<p>Усиление конкуренции со стороны банков, использующих новые технологии и работающих без офиса</p>
--	--	---

Как видно из SWOT-анализа, для самих компаний ключевой внутренней слабой стороной является необходимость в высококвалифицированных сотрудниках, которые должны постоянно улучшать алгоритмы оценки заемщиков и хранить персональные базы. Это особенно трудно, учитывая проблемы рынка труда Казахстана. А внешней угрозой является возможное некачественное регулирование со стороны государственных органов, которое может сделать бизнес нерентабельным. Угроза усиления конкуренции и в результате этого недобросовестной конкуренции вполне регулируется самими организациями.

Также был проведен PEST-анализ отрасли: факторы влияния на отрасль сейчас и в будущем.

PEST-анализ отрасли онлайн-кредитования

Политические	Экономические
Изменение регулирования	Динамика доходов населения

<p>финансового сектора по внутренним причинам</p> <p>Изменение регулирования финансового сектора по причине соглашений с ВТО и ЕАЭС</p> <p>Решения по сектору онлайн-кредитования — положительное или отрицательное</p> <p>Решения по ликвидации или поддержке банков с плохими кредитами</p>	<p>Динамика занятости населения</p> <p>Расширение продуктов для населения на финансовом рынке</p> <p>Получение финансовым сектором дополнительных источников финансирования</p> <p>Сокращение или увеличение количества банков</p> <p>Приход иностранных игроков на финансовый рынок</p> <p>Работа коллекторов по кредитам населения</p> <p>Возможность физического банкротства населения</p> <p>Усиление нелегального рынка кредитов</p> <p>Задержки выплаты заработной платы и в целом кризис неплатежей в экономике</p> <p>Свободные деньги на внутреннем рынке для инвестиций</p>
Социальные	Технологические
<p>Повышение или снижение финансовой грамотности</p> <p>Повышение или снижение правовой грамотности</p> <p>Изменение финансового поведения населения</p> <p>Уменьшение семей и ослабление родственной взаимовыручки</p>	<p>Проникновение интернета в целом</p> <p>Проникновение мобильного интернета и смартфонов</p> <p>Увеличение количества платежных карточек</p> <p>Увеличение количества платежных терминалов</p> <p>Увеличение количества банкоматов</p> <p>Увеличение количества баз данных граждан, доступных для бизнеса</p> <p>Интеграция баз данных граждан</p> <p>Расширение возможностей поиска и анализа профилей в социальных сетях</p> <p>Расширение возможностей передачи данных разным участникам финансового рынка</p>

Из PEST-анализа видно, что ключевыми политическими факторами и как раз ограничивающими факторами являются регулирование со стороны государства и конкуренция со стороны иностранных игроков. Социальные же, экономические и технологические факторы почти полностью работают на развитие отрасли.

В целом, нельзя забывать еще и о том, что, помимо кредитования населения, организации финтех — это:

1. Высокотехнологичные компании, которые развивают статистику, математику, программирование и требуют себе сотрудников с высокой квалификацией или заказывают программные разработки
2. Они являются прекрасной инвестицией для свободных средств бизнесменов, при этом порог входа в этот бизнес не так высок
3. Они могут вести экспансию на другие рынки и вообще по всему миру, так как алгоритмы онлайн-кредитования в целом одинаковы везде.

4.2. Влияние интеграционных объединений на финансовый сектор

В первую очередь, на финансовый сектор Казахстана окажет влияние ВТО.

В 2020 году заканчивается переходный период, который оговорен для разрешения учреждения прямых филиалов иностранных банков и страховых организаций.

Согласно «Перечню специфических обязательств по торговле услугами» (WT/ACC/ KAZ/93/Add.2)¹⁷ Казахстану разрешается принимать следующие ограничения для доступа на рынок:

- минимальная сумма совокупных активов банка-нерезидента, который подал заявку на открытие филиала, должна быть не менее 20 млрд долларов США;
- минимальная сумма вклада, которая может быть принята от физических лиц филиалами иностранных банков, должна быть не менее 120 000 долларов США;
- текущая деятельность филиала должна управляться как минимум двумя резидентами Казахстана.

При этом для прямых филиалов иностранных банков будет доступно кредитование всех видов, включая потребительский кредит, ипотеку, факторинг и финансирование коммерческих операций.

С одной стороны, рынок Казахстана сейчас невелик и не очень привлекателен для крупных финансовых игроков, однако даже приход одного такого банка может изменить всю ситуацию с кредитами в стране. Тем более к 2020 году, скорее всего, такой банк станет использовать финтех и будет работать через интернет.

Кроме того, есть еще обязательства Казахстана в рамках ЕАЭС. Согласно проекту Концепции формирования общего финансового рынка ЕАЭС до 2025 года страны-участники должны:

- взаимно отменить лицензии
- разрешить осуществление финансовой деятельности в любой стране-участнице без учреждения юридического лица
- гармонизировать требования к надзору и регулированию в финансовом секторе

¹⁷ ВТО. Проект перечня специфических обязательств по торговле услугами // <http://atameken.kz/ru/pages/728>

- предоставить национальный режим для поставщиков финансовых услуг других страны ЕАЭС.

Ориентировочно это будет осуществлено в общих чертах к 2020-2022 году. И таким образом граждане Казахстана будут иметь доступ к кредитованию во всех пяти странах ЕАЭС.

Эти два обстоятельства ставят перед финансовым сектором экономики Казахстана весьма высокие требования — надо быть готовыми к усилению конкуренции как со стороны финансовых учреждений стран ЕАЭС, так и, возможно, Китая и стран Евросоюза, которые могут прийти на наш рынок. В случае если наши игроки не будут к этому готовы или им создадут условия хуже, чем в других странах ЕАЭС, то их место займут иностранные игроки, причем не платящие налоги в бюджет Казахстана, не приносящие туда прибыль и инвестиции, ну и, разумеется, не создающие здесь рабочие места.

4.3. Возможное регулирование онлайн-кредитования в Казахстане

Несомненно, рынку онлайн-кредитования в Казахстане надо переходить к регулированию. Должны быть учтены следующие особенности организаций онлайн-кредитования:

1. Договор займа в электронной форме
2. Проценты на каждый день и короткий срок займа
3. Отсутствие промежуточного погашения займа
4. Более низкие требования к заемщикам — отсутствие залога, плохая кредитная история
5. Отсутствие физического подтверждения личности заемщика в виде предоставления документа и дистанционное взаимодействие компании с клиентом
6. Безналичный перевод займа
7. Хранение персональных данных
8. Отсутствие ответственных за выдачу кредитов менеджеров и полная автоматизация данного процесса
9. Процесс взимания пропущенного займа — необходимы небольшие уточнения в закон «О коллекторской деятельности»
10. Только дистанционный способ коммуникаций заемщика и организации онлайн-кредитования
11. Наличие небольшого своего капитала, так как оборачиваемость капитала гораздо быстрее, чем у других участников рынка.

В данном «квадрате принятия решений» подразумевается, что регулирование будет принято для стимуляции рынка онлайн-кредитования, а не для его постепенного закрытия и исчезновения. По всей видимости, необходимо сделать регулирование максимально щадящим, чтобы местные участники рынка смогли противостоять иностранным конкурентам как в рамках ВТО, так и в рамках ЕАЭС.

Принятие решения о регулировании онлайн-кредитования

Что будет, если будет введено регулирование?	Что будет, если регулирование не будет внедрено?
<p>Взаимная защита как заемщиков, так и организаций</p> <p>Прозрачность участников рынка для государства</p> <p>Возможность избежать случаев мошенничества</p> <p>Защита рынка от иностранных организаций онлайн-кредитования</p> <p>Защита для потенциальных инвесторов в данный бизнес</p>	<p>При бурном росте рынка неизбежно придет участник рынка, использующий недобросовестную конкуренцию, что приведет к снижению качества отбора заемщиков и многочисленным случаям физического банкротства или мошенничества</p> <p>Отсутствие регулирования не позволит работать с иностранными организациями онлайн-кредитования на общем финансовом рынке ЕАЭС</p>
Чего не будет, если будет введено регулирование?	Чего не будет, если не будет введено регулирование?
<p>Не будет недобросовестной конкуренции и излишнего ажиотажа на рынке</p> <p>Не будет вывода прибыли или отмывания денежных средств</p> <p>Не будет демпинга со стороны отдельных участников рынка</p>	<p>Сокращения рынка – такого рода кредиты будут все равно нужны гражданам, и будет рост «черного» и «серого» рынка кредитования</p> <p>Защиты потребителя</p>

Сценарии регулирования

Специфика рынка онлайн-кредитования требует отдельного подхода к регулированию, отличного от подхода к регулированию БВУ и МФО, по вопросам ставки вознаграждения, капитализации задолженности, расчета просроченной задолженности и т.д.

Негативный сценарий

Негативный сценарий будет включать следующие составляющие:

- Ограничение ставки и комиссий на уровне, который не обеспечивает прибыль
- Уход компаний онлайн-кредитования с рынка
- Отсутствие у части населения возможности брать кредиты везде, кроме ломбардов и «черных» кредиторов
- Незащищенность потребителя, который лишится возможности действовать в правовом поле
- Возникновение различных мошеннических схем
- Рост преступности и люмпенизация бедного населения
- Негативное влияние на инвестиционный климат.

Необходимо учитывать сравнительные расчеты жизнеспособности займов в условиях изменения ставок от 56% годовых до 2% в день.

Расчет стоимости и рентабельности займа произведен дифференцированным методом с погашением займа в конце срока пользования.

Сравнительные расчеты жизнеспособности займов в условиях изменения ставок

	56% годовых, или 0,15 в день	100% годовых, или 0,27 в день	2% в день
Показатель	Значение	Значение	Значение
Средняя сумма займа, тенге	42 000	42 000	42 000
Средний срок пользования займом, дни	23	23	23
Средняя ставка, % в день	0,15%	0,27%	2,00%
Средний доход, тенге	1 449	2 608	19 320
Расходы на 1 сделку, тенге	6 900	6 900	6 900
Стоимость транзакций: выплата 2%, погашение 3%	2 143	2 178	2 680
Норма резервирования, 15%	6 300	6 300	6 300
Прибыль/убыток на одну сделку, тенге	-13 894	-10 592	3 440
Доходность на один заём	-0,33	-0,25	0,08

Как видно из таблицы, доходность в 56% и 100% годовых приводит к нерентабельности займа и убыткам компаний.

Позитивный сценарий

Позитивный сценарий включает следующие составляющие:

- Принятие варианта с «регуляторной песочницей» или варианта регулирования отрасли на основе учетной регистрации
- Также к позитивному сценарию, но менее выгодному для государства, общества и инвесторов, относится вариант, основанный на ограничении рынка онлайн-кредитования в рамках Гражданского кодекса без регулирования со стороны НБ РК. Предусмотреть

отдельное ограничение на небольшие займы (до 100 МРП) по принципу переплаты, не превышающей 100% от суммы основного обязательства, включая вознаграждение, неустойку и иные расходы по займу. Но в дальнейшем, по мере объективного роста рынка, вопрос регулирования актуализируется вновь

- Развитие отрасли за счет роста объема и количества кредитов
- Улучшение условий для добросовестных заемщиков с хорошей кредитной историей
- Приход новых игроков на рынок и усиление конкуренции
- Экспансия в другие страны, укрепление национального финансового рынка
- Интеграция с другими отраслями финансовой сферы.

Схема варианта с «регуляторной песочницей» представлена ниже.



Основой регулирования в позитивном сценарии должны стать следующие условия:

- Двухступенчатая система регулирования, осуществляемая на макроуровне НБ РК и на микроуровне саморегулируемой организацией участников рынка
- Требования к защите заемщиков
 - Ограничение максимальной суммы займа в 100 МРП
 - Ограничение максимального срока займа в 31 день

- Ограничение размера коэффициента предельных долговых обязательств по отношению к телу кредита показателем в 100% или 150%
- Запрет выдавать краткосрочный онлайн-заём при наличии неисполненных в этой организации обязательств по другому краткосрочному займу
- Требования к компаниям
 - Размер уставного капитала участника рынка
 - Учетная регистрация в реестре НБ РК
- Отраслевые стандарты дорабатываются, дополняются, объединяются Национальным банком РК в Базовый государственный стандарт.

Таким образом, если позитивный сценарий реализуется, то будут следующие позитивные эффекты для отрасли:

- Повышение доступности финансовых услуг для населения
- Повышение уровня проникновения финансовых услуг и их физической доступности
- Обеспечение прозрачности денежных потоков и увеличение доли безналичных расчетов
- Цифровизация финансового сектора
- Повышение финансовой грамотности и информированности.
- Снижение стоимости финансовых продуктов и услуг за счет снижения издержек
- Создание новых качественных финансовых продуктов и услуг, отвечающих возможностям и потребностям «небанковского» населения (ограниченного в доступе к финансовым услугам), а также обеспечение финансовой доступности для людей с ограниченными возможностями
- Расширение возможностей информирования, консультирования и поддержки потребителей, в том числе по наиболее часто задаваемым вопросам, с использованием автоматических систем взаимодействия с потребителями.

Если же брать эффекты по отдельным заинтересованным группам, то каждый получает определенный эффект.

Что получают стейкхолдеры от развития онлайн-кредитования?

Население	Государство	Банки и МФО	Инвесторы в онлайн-кредитование

<p>Возможность экстренного получения кредитов в правовом поле Повышение финансовой грамотности Повышение доступности финансовых услуг</p>	<p>Налоги Приток инвестиций Поддержка малоимущего населения Снижение преступности Развитие цифровых технологий Снижение теневой экономики Повышение прозрачности финансовых услуг</p>	<p>Увеличение клиентской базы Увеличение использования платежных карточек и банкоматов Плата за использование их инфраструктуры Увеличение общего объема денежных средств в обороте Новый рынок</p>	<p>Прибыль Легальное вложение инвестиций Возможность роста в другие страны</p>
---	---	---	--

5. Выводы и рекомендации

5.1. Выводы

Выводы:

1. Экономическое поведение казахстанцев основывается на модели получения потребительских кредитов для разных нужд, а не на накоплении. Накопление через банковские депозиты характерно только для верхней части среднего класса и элиты. Это видно по распределению накопления депозитов — около 60% из общей суммы приходится на город Алматы, а на остальные 15 регионов — только 40%. Поэтому потребительское кредитование из разных источников так важно для населения.
2. При этом в начале периода бурного роста потребительского и ипотечного кредитования, в 2003-2004 годах, не было понимания, что в реальности банковские кредиты доступны далеко не всем и надо гораздо лучше классифицировать заемщиков.
3. Такое отсутствие разборчивости среди банков не дало развиваться другим сервисам по кредитованию граждан и получить соответствующую долю рынка, потому что банковские заемщики — это наиболее платежеспособный сегмент, а он в Казахстане не очень велик. Тем более доходы населения падают, и этот сегмент все равно будет сокращаться.
4. В настоящее время, особенно после начала финансового оздоровления банков, начала действия закона о коллекторах и будущего принятия закона о физическом банкротстве, возникает вопрос о делении рынка. Верхний сегмент должен остаться для банков, средний — для микрофинансовых организаций, нижний сегмент — для онлайн-кредитования и ломбардов.
5. Для банков остается сегмент населения со стабильной «белой» заработной платой, недвижимостью и положительной кредитной историей. Для микрофинансовых организаций остается сегмент населения со стабильными доходами. Для онлайн-кредитования остаются те, кто не может подтвердить свои доходы, не имеет недвижимости, а также не имеет кредитной истории, то есть вообще никогда не брал кредиты, или имеет негативную кредитную историю.
6. Организации онлайн-кредитования не являются конкурентами для банков и микрофинансовых организаций, потому что предоставляют худшие условия по кредитам и не имеют возможности выдавать крупные кредиты. Таким образом, туда идут только те, кто не может получить кредиты в банках и микрокредитных организациях из-за отсутствия стабильной заработной платы и недвижимости, а также негативной кредитной истории, а в ломбарды обращаются из-за отсутствия залога в виде каких-либо ценных предметов. Банки выдают

займы в сотни тысяч тенге и как минимум на несколько месяцев, а организации онлайн-кредитования — десятки тысяч тенге и на несколько недель, то есть это абсолютно разные модели бизнеса.

7. Более того, организации онлайн-кредитования в целом помогают всему финансовому рынку, потому что используют инфраструктуру других участников рынка — счета и платежные карточки банков, терминалы платежных организаций, кредитные бюро. Они как отчисляют деньги за предоставленные услуги, так и увеличивают количество денег в финансовой системе страны.
8. Общий тренд в финансовой системе Казахстана направлен на улучшение кредитного портфеля банков, в том числе и за счет кредитов для физических лиц. Требования к заемщикам будут всё ужесточаться, в том числе и по взиманию кредитов, таким образом, количество несостоятельных должников может вырасти с 1,1 миллиона человек до 1,5 миллиона человек. Но необходимость в кредитах у данных граждан остается. Куда они могут пойти? Только в онлайн-кредитование или в ломбарды. Однако ломбарды из-за необходимости залогов не являются панацеей — вещи там принимаются по очень низкой стоимости, плюс люди теряют полезное имущество, которым постоянно пользуются. Единственной альтернативой является онлайн-кредитование.
9. Стоит понимать, что ломбарды непрямо, но провоцируют преступность за счет отсутствия возможности проверить происхождение залога. А преступность в Казахстане не только растет, но и остается безнаказанной — раскрываемость крайне низкая.
10. Онлайн-кредитование помогает человеку «перехватить» деньги до получения гонорара или заработной платы легальными способами и остаться в правовом поле. Фактически оно помогает человеку не люмпенизироваться и сохранить определенный экономический статус в условиях, когда остальные источники кредитования недоступны. При этом если заемщик будет добросовестным и постоянным пользователем данных услуг, то проценты для него будут снижаться.
11. Что такое онлайн-кредитование сейчас? Это высокотехнологичная отрасль, которая привлекает иностранные инвестиции и кредитует самый незащищенный социально слой казахстанского населения — людей с отсутствием постоянного заработка, неимением залога и с плохой кредитной историей. Как показал опыт Бангладеша и нобелевского лауреата Мухаммеда Юнуса, микрокредитование является крайне необходимой деталью социальной и финансовой политики государства, и именно его предоставляет онлайн-кредитование.
12. Онлайн-кредитование распространяется большими темпами, и это говорит о большой востребованности услуги. Микрокредиты такого

рода будут востребованы у населения в любом случае — даже если легальный рынок онлайн-кредитов закроется. Однако при этом не будет правовой защиты потребителя — он не сможет реструктуризировать заём, и методы возврата долгов со стороны нелегальных ростовщиков могут быть криминальными.

13. Такая ситуация с онлайн-кредитованием и вообще ростом финтеха наблюдается во всем мире, так что это мировой тренд, который все равно придет в Казахстан даже в рамках экономических интеграционных объединений.
14. В настоящее время онлайн-кредитование регулируется только общегражданским законодательством и не имеет специализированного регулирования, как финансовые организации. Однако с ростом кредитования необходимость в собственном регулировании возрастает. Сделать это будет легко, потому что отрасль полностью цифровая и поэтому абсолютно прозрачна.
15. Крайне важно развить еще собственные организации онлайн-кредитования до прихода крупных финансовых организаций в рамках соглашений ВТО. Собственные организации не будут вывозить прибыль за рубеж и создадут возможность для вложения инвестиций казахстанцами.
16. Закрытие рынка онлайн-кредитования не приведет больше клиентов в банки — это не их аудитория. Оно приведет людей к нелегальным ростовщикам, вследствие чего последует не только рост преступности, который и так наблюдается, но и рост влияния организованных преступных группировок. Также есть опасность, что этим воспользуются и религиозные экстремисты для вербовки новообращенных через выдачу беспроцентных микрокредитов.
17. Начиная с 2020 года, в рамках ВТО и чуть позже в рамках ЕАЭС, на финансовый рынок Казахстана придут иностранные финансовые учреждения, и если казахстанские финансовые учреждения окажутся слабее их за счет некачественного регулирования, то произойдет переход контроля к иностранцам.

5.2. Рекомендации

В настоящее время актуальны следующие рекомендации:

1. Образовать рабочую группу как с участием отраслевой ассоциации, так и с участием Национального банка, Ассоциации финансистов Казахстана для проработки оптимального варианта регулирования
2. Систематизировать и описать все бизнес-процессы, идущие в онлайн-кредитовании, и услуги, которые оказываются гражданам
3. При разработке документов также учесть имеющиеся жалобы и претензии потребителей

4. Учесть возможные случаи взаимной недобросовестной конкуренции — к примеру, отказ банков от переводов или терминалов от приема денег в рамках возврата займов.

Предложения по регулированию:

- Специфика рынка онлайн-кредитования требует отдельного подхода к регулированию, отличного от подхода к регулированию БВУ и МФО
- Особое внимание должно быть уделено следующим обстоятельствам:
 - Короткий срок задолженности
 - Исчисление ставки вознаграждения
 - Капитализация задолженности
 - Расчет просроченной задолженности
 - Защита потребителя
 - Защита от мошенничества и кибербезопасность.

Регулирование рынка онлайн-кредитования целесообразно выстраивать с учетом следующих базовых принципов рынка, формирующих ценность для общества, государства, потребителей и финансового сектора:

- Защита прав потребителей
- Обеспечение финансовой доступности и развитие цифровых финансовых услуг (ЦФУ)
- Саморегулирование рынка на основе поведенческого надзора.

С точки зрения размера рынка онлайн-кредитования по сравнению с рынком потребительского кредитования РК в целом можно с уверенностью утверждать, что его доля настолько мала, что не представляет системной угрозы финансовой стабильности страны (менее 1%). Компании рынка не привлекают депозиты населения, не размещают и не используют финансовые средства государственного и квазигосударственного секторов.

В настоящее время наиболее целесообразными в отношении регулирования или ограничения рынка онлайн-кредитования видятся два подхода:

1. Основанный на упрощенном регулировании НБ РК рынка онлайн-кредитования в рамках «регуляторной песочницы» или вне ее на основании учетной регистрации, требования к капиталу, базового стандарта рынка (ограничение срока займа в 31 день, суммы займа в 100 МРП, количества займов и пролонгаций в год и т.д.), концепции саморегулирования.
2. Основанный на ограничении рынка онлайн-кредитования в рамках Гражданского кодекса без регулирования со стороны НБ РК. Предусмотреть отдельное ограничение на небольшие займы (до 100 МРП) по принципу переплаты, не превышающей 100% от суммы основного обязательства, включая вознаграждение, неустойку и иные расходы по займу.