

УДК 336.773

## НЕОБХОДИМОСТЬ И ЗНАЧЕНИЕ КРЕДИТНОГО БЮРО В СОКРАЩЕНИИ РИСКОВ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

У.С. Хикматов, М.С. Хикматов

Рассматриваются вопросы необходимости создания кредитных бюро и их значении для микрофинансовых организаций Республики Таджикистан. Отмечается важная роль кредитных бюро в сокращении кредитных рисков микрофинансовых организаций.

*Ключевые слова:* кредитные бюро; микрофинансовый сектор; микрофинансовые организации; кредитный риск.

Наличие достоверной информации является залогом для принятия эффективных и правильных решений, сокращает время для их принятия и риски микрофинансовых и банковских учреждений.

Первый в истории известный случай обмена данными по кредитоспособности клиентов имел место в 1803 г., когда несколько английских портных начали сообщать друг другу о том, как их заказчики оплачивают счета. Этот шаг был своего рода реакцией на поведение клиентов: в то время как большинство из них платили в срок, некоторые не были столь пунктуальны, а иные и вовсе не платили по счетам. Портные быстро сообразили, что последние заказывают платье в кредит, а затем, “забыв” заплатить по счету, обращаются в другое ателье и снова рассчитывают на кредит [1].

Для предупреждения подобных ситуаций было создано первое в мире кредитное бюро под названием “Лондонское общество взаимного уведомления”. Концепция “взаимного уведомления” стала основой деятельности кредитного бюро, а суть ее заключалась в том, что взаимный обмен кредитной информацией выгоден для всех участников такого обмена. Когда сторонние организации начали предоставлять информацию “Лондонскому обществу”, они очень скоро увидели, какие выгоды и дополнительные возможности дает наличие общего архива сведений о кредитоспособности клиентуры. Члены кредитного бюро вскоре выяснили, что те лица, которые не выполнили свои обязательства по отношению к какому-либо одному учреждению, столь же склонны к нарушению обязательств и перед другими кредиторами, а пунктуальные заказчики, которым предоставлен кредит в нескольких заведениях, тщательно

выполняют свои платежные обязательства перед всеми кредиторами [1].

О необходимости обмена информацией между микрофинансовыми организациями (относительно клиентов) в Республике Таджикистан серьезно начали задумываться, начиная с 2005 года. Тогда это носило примитивный характер, когда несколько микрофинансовых организаций договаривались между собой об обмене информацией о своих клиентах и еженедельно осуществляли данный обмен посредством электронной почты. Однако данный метод обмена информацией имел много недостатков, связанных, в том числе, с непрозрачностью предоставления информации, а также техническими неудобствами. Поэтому многие микрофинансовые организации вскоре сами отказались от такого рода сотрудничества.

Несмотря на неудачные попытки микрофинансовых организаций наладить обмен информацией напрямую между собой, все они понимали, что такой обмен информацией просто необходим. Было принято решение об организации обмена информацией между микрофинансовыми организациями через Ассоциацию микрофинансовых организаций Таджикистана (АМФОТ), которая выступила в роли генератора информации, и ее перераспределении. Так, в конце 2006 г. представительство АМФОТ в Согдийской области подписало Меморандум о взаимопонимании и сотрудничестве с микрофинансовыми организациями-членами АМФОТ, который предполагал организацию обмена информацией через Ассоциацию.

Успешный опыт данного сотрудничества на севере страны позволил перенести его на остальную часть республики. Так, в 2008 г. был подписан Мемо-

рандум в Хатлонской области для микрофинансовых организаций этого региона, и в 2009 г. в г. Душанбе для микрофинансовых организаций, осуществляющих свою деятельность в других регионах. Несмотря на наличие таких же технических неудобств, как и в случаях прямого обмена между микрофинансовыми организациями, все же они стали получать консолидированную информацию, и самое главное, список организаций, предоставляющих информацию, существенно расширился, что способствовало сокращению кредитных рисков микрофинансовых организаций. Кроме того, сотрудничество через АМФОТ позволило избежать проблем, связанных с взаимными обвинениями и непрозрачностью предоставляемой информации, что, в свою очередь, улучшило деловой климат между микрофинансовыми организациями, и положительно повлияло на значимость АМФОТ для микрофинансового сектора Таджикистана.

Развитие микрофинансового сектора потребовало более тщательного подхода к рискам, связанным с эффективным и безопасным размещением своих активов. Стала очевидна необходимость создания полноценного кредитного бюро.

Благодаря усилиям АМФОТ, Ассоциации банков Таджикистана, при поддержке правительства, Национального банка Таджикистана, при технической поддержке Проекта USAID по улучшению бизнес-среды и Проекта по укреплению финансовой инфраструктуры Международной финансовой корпорации, был принят Закон Республики Таджикистан “О кредитных историях” [2]. Целью его было создание благоприятных правовых условий для организации, обработки, хранения и раскрытия кредитных историй по обеспечению защищенности и эффективности деятельности участников системы формирования кредитных историй [2].

В рамках этого закона стали появляться Бюро кредитных историй – юридические лица, являющиеся коммерческой организацией, оказывающей услуги по организации, обработке, хранению кредитных историй, предоставлению кредитных отчетов и другой информации в соответствии с установленным законом порядком. Закон предусматривает обязательное письменное согласие источника формирования кредитных историй о представлении сведений о нем в Бюро кредитных историй для формирования кредитной истории. Это, на наш взгляд, может служить барьером как для микрофинансовых организаций – не все клиенты согласятся, чтобы информация попала к третьим лицам, с одной стороны, а с другой, это может быть одной из причин отказа в выдаче кредита (недоверие к клиенту).

Необходимо отметить, что принятие данного закона привело к открытию первого и пока един-

ственного кредитного бюро, деятельность которого несомненно будет способствовать:

1. Укреплению прав и интересов заемщиков. Сократит время на получение кредита, оптимизирует условия его получения (в частности, возможное уменьшение требований по залого и повышение роли бизнес-репутации заемщика) и снизит процентные ставки. Это, в свою очередь, будет способствовать повышению платежной дисциплины заемщиков и ее смягчению.

2. Укреплению прав и интересов кредиторов. Новый закон будет способствовать созданию условий для сокращения времени выдачи кредита, а также снижению затрат финансовых учреждений, направленных на изучение вероятности возврата кредита заемщиком. Решения о выдаче кредита теперь могут быть приняты на основании кредитной истории заемщика и его бизнес-репутации. Это позволит снизить риски невозврата кредита, улучшить защиту финансов кредитора, а также будет способствовать принятию кредитором наиболее правильного решения.

3. Защите интересов государства. Новый закон направлен на защиту банков от банкротства и минимизацию рисков. Он способствует привлечению иностранных инвесторов в банковский сектор и частное предпринимательство. Прозрачность и четкий процесс принятия решений являются неотъемлемой частью инвестирования.

Кредитные бюро способствуют снижению, прежде всего, кредитных рисков, предоставляя как текущую информацию, так и исторические данные о том, как потребитель (заемщик) оплачивает (оплачивал) свои обязательства.

В странах, где кредитные бюро существуют и занимаются сбором данных уже, по меньшей мере, несколько десятилетий, они дополнительно предоставляют скоринговые и ряд других продуктов в области управления рисками. Основными преимуществами сотрудничества с кредитным бюро, которые стимулируют микрофинансовые организации, по нашему мнению, являются:

- Достоверность предоставленной информации со стороны клиента (заемщика) в отношении его кредитной истории. Для микрофинансовых организаций это очень важно, так как большая часть их кредитного портфеля состоит из кредитов без твердого залогового обеспечения, поэтому вопрос доверия к клиенту (заемщику) имеет большое значение.
- Доступ к более точной информации относительно обязательств клиента (заемщика), который позволит принять эффективное решение с учетом существующих обязательств и рисков,

связанных с ними. Практика показывает, что порядка 30 % клиентов микрофинансовых организаций имеют кредиты в других финансово-кредитных учреждениях. При эффективном использовании кредитных ресурсов и с учетом правильных размеров их выплата, как правило, не составляет больших трудностей для клиентов микрофинансовых организаций.

- Улучшение финансовых показателей микрофинансовых организаций. Сокращаются расходы на формирование резервов по возможным потерям, повышается качество кредитного портфеля, минимизируется доля и количество проблемных кредитов (займов) у микрофинансовых организаций.
- Принятие быстрого решения об отказе в выдаче кредита (займа). В случаях, когда есть достоверная информация о недисциплинированности клиента относительно выплат по кредиту (займу), либо о просроченных обязательствах, из-за которых он попал в “черный список”. Это может быть основанием для отказа в выдаче кредита (займа) без проведения социально-экономического и финансового анализа, что позволяет сэкономить время специалистов.

Все это свидетельствует о преимуществах сотрудничества микрофинансовых организаций с кредитными бюро, что, в конечном счете, будет способствовать снижению уровня кредитных рисков, позволит упростить процедуру выдачи кредитов, снизить процентные ставки при условии, что получаемые данные будут достоверными.

Следует отметить, что Закон “О кредитных историях” не предусматривает предоставления гарантий со стороны микрофинансовых организаций (всех финансово-кредитных учреждений) относительно предоставляемой информации (кроме письменного согласия клиентов) и никаких санкций за ее недостоверность. Поэтому, на наш взгляд, для обеспечения точности информации о клиентах, кредитные бюро обязаны регулярно требовать обновления членами бюро своих файлов. По нашему мнению, одной из основных обязанностей членов кредитного бюро должно быть регулярное обновление информации по кредитам, выданным лицам, на которых член бюро запрашивал кредитный отчет. Если база данных не обновляется регулярно, ее ценность для заимодателей значительно падает. Как правило, члены кредитного бюро посылают информацию о выплатах по каждому из счетов заемщика в кредитное бюро ежемесячно или дважды в месяц. Затем кредитное бюро формирует из этой информации кредитный отчет. По существующим

международным стандартам кредитное бюро обязано расследовать любые возможные неточности, содержащиеся в кредитных отчетах.

Применяются два основных способа обеспечения высокой точности и достоверности отчетов.

Во-первых, в кредитном бюро может действовать наблюдательный комитет, который отслеживает использование информации членами бюро, чтобы удостовериться, что пользователи выполняют свои обязательства по обновлению кредитных файлов. Например, если член бюро запрашивает 100 кредитных отчетов, а обновляет только 10, комитету необходимо определить, действительно ли этот член бюро выдал только 10 кредитов и отказал 90 остальным потребителям, подававшим заявки на кредит. Комитет вправе привлекать независимую аудиторскую компанию для проведения подобного расследования.

Во-вторых, потребители-субъекты кредитной истории имеют право просматривать свои собственные файлы. Если потребитель обнаружит ошибку в своем кредитном отчете, он может немедленно сообщить об этом в кредитное бюро. Кредитное бюро в определенный срок (обычно 30 дней) выясняет спорные вопросы со своими членами. Если член бюро, изначально предоставивший информацию, не согласен с претензией потребителя, потребитель может написать заявление, которое будет включено в его кредитный отчет. Так как потребители заинтересованы в достоверности отражаемой в их кредитных отчетах информации, и они будут запрашивать расследование неточностей, это поможет предотвратить предоставление членами бюро ложной информации.

С другой стороны, от Бюро кредитных историй микрофинансовые организации ждут качественных услуг, которые должны удовлетворять их требованиям. От этого, в первую очередь, зависит готовность микрофинансовых организаций сотрудничать с Бюро кредитных историй и оплачивать их услуги.

На данный момент Бюро кредитных историй Таджикистана находится на стадии формирования и пока не определилось с ценовой политикой, которая, на наш взгляд, должна быть сбалансированной. Должен использоваться такой подход, который будет способствовать привлечению микрофинансовых организаций к сотрудничеству в плане цены, а с другой стороны, обеспечивать их самоокупаемость. Следует отметить, что на начальном этапе (до 3 лет) Бюро кредитных историй будет необходима дотационная помощь, которая может быть оказана как со стороны государства, так и со стороны международных организаций. В качестве

примера стоимости услуг Бюро кредитных историй приведем расчеты, которые показывают выгоды сотрудничества микрофинансовых организаций с Бюро кредитных историй. “При плате в бюро за каждый кредитный отчет в пределах 20 руб., реально стоимость этой процедуры для банка составляет в среднем 160 руб. Стоимость потерь банков в среднем на одного неплательщика, по данным НБКИ, около 90 тыс. руб., т.е. за 160 рублей можно избежать потенциальных потерь, в 2500 раз превышающих затраты на услуги БКИ” [3].

Для повышения эффективности деятельности Бюро кредитных историй в Таджикистане, нами предложен ряд мер, которые будут способствовать улучшению качества предоставляемых услуг и расширению их перечня:

- внести изменения в Закон Республики Таджикистан “О бюро кредитных историй”. Необходимо предоставить право микрофинансовым организациям передавать сведения о клиенте (заемщиках) в Бюро кредитных историй без его (письменного) согласия. Это, на наш взгляд, позволит сократить кредитные риски участников Бюро кредитных историй, особенно в части кредитования недобросовестных клиентов (заемщиков);
- расширить перечень данных, собираемых Бюро кредитных историй, и включить в него информацию о судимости проверяемых лиц;
- организовать сотрудничество Бюро кредитных историй со страховыми компаниями. Наличие данной информации позволит микрофинансовым организациям учитывать страховые риски;
- наладить обмен информацией со службой судебных исполнителей с целью оперативного взыскания долгов с недобросовестных заемщиков;

- с целью развития конкуренции между Бюро кредитных историй, а также с целью улучшения предоставляемых услуг, считаем необходимым увеличить количество частных кредитных бюро, которые будут способствовать развитию микрофинансового сектора, с одной стороны, и развитию рынка предоставления информации, с другой.

Целесообразно изучить практический опыт Кредитно-информационного бюро “Ишеним” Кыргызской Республики, которое является первым постсоветским кредитным бюро в СНГ, выпустившим кредитные отчеты. Изучение опыта кредитных бюро других стран позволит избежать сложностей и ошибок при их функционировании в Республике Таджикистан. Необходимо отметить, что инициативы микрофинансовых организаций по обмену информацией, а также принятие Закона Республики Таджикистан “О кредитных историях” заложили основы для построения полноценного Бюро кредитных историй. А это в свою очередь является существенным улучшением среды микрофинансирования, способствует построению цивилизованных и эффективных механизмов контроля рисков, а также является сдерживающим фактором, который улучшает платежную культуру.

#### *Литература*

1. Кредитные бюро. Брошюра. <http://www.library.ualiberty.com/85/88/304/download>
2. Закон Республики Таджикистан “О кредитных историях” № 492, от 26.03.2009 г. <http://www.bei-ca.net/documents/2009/06/Tajik%20Law%20on%20Credit%20Histories.pdf>
3. Пахоль В.Б. Взаимодействие бюро кредитных историй и коммерческих банков в процессе управления кредитным риском: автореф. дис. ... канд. эконом. наук / В.Б. Пахоль. Волгоград, 2010. С. 8.