



**Конференция Организации
Объединенных Наций
по торговле и развитию**

Distr.: General
3 September 2014
Russian
Original: English

**Совет по торговле и развитию
Комиссия по торговле и развитию
Совещание экспертов по вопросу о влиянии
доступа к финансовым услугам на развитие,
включая важную роль денежных переводов:
расширение экономических возможностей
женщин и молодежи**

Женева, 12–14 ноября 2014 года

Пункт 3 предварительной повестки дня

**Влияние доступа к финансовым услугам на развитие,
включая важную роль денежных переводов:
расширение экономических возможностей женщин
и молодежи**

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

Сегодня, когда международное сообщество занялось выработкой концепции развития на период после 2015 года в интересах устойчивого развития, доступ к финансовым услугам стал важным элементом международной политической повестки дня. Доступность финансовых услуг может способствовать борьбе с бедностью, социально-экономическому развитию и финансовой стабильности. Недостаточность доступа к финансовым услугам обусловлена физическими, экономическими, регулятивными и культурными факторами. В первую очередь это затрагивает неимущих, женщин, молодежь, сельское население и занятых в неформальной экономике. Использование новой технологии и инновационных бизнес-моделей, которые помогают преодолеть препятствия для такого доступа, может содействовать повышению социальной включенности.

Как это подчеркивалось важнейшими международными саммитами и платформами, такими как Диалог высокого уровня в Организации Объединенных Наций по вопросам международной миграции и развития, денежные переводы могут стать перспективным источником спроса на финансовые услуги и внести большой вклад в обеспечение их доступности. Это потребует снижения транзакционных издержек перевода денежных сумм для обеспечения упрощен-

GE.14-15480 (R) 081014 081014



* 1 4 1 5 4 8 0 *

Просьба отправить на вторичную переработку



ных, более безопасных и более быстрых переводов, в том числе благодаря разработке новых финансовых продуктов.

Правительства призваны сыграть важную роль в осуществлении продуманных комплексных мер политики. В их числе – создание надежной системы регулирования и предоставление стимулов для расширения предложения и повышения доступности услуг, а также формирование более широкого спроса на финансовые услуги, например с помощью распространения финансовых знаний и расширения прав и возможностей потребителей.

Введение

1. Одновременно с продвижением международного сообщества к принятию концепции развития на период после 2015 года и целей устойчивого развития доступность финансовых услуг стала одной из главных тем повестки дня международной политики. Важность этой темы для устойчивого развития во все большей мере признается на таких международных форумах, как Группа 20 ("двадцатка"), где вопрос о доступности финансовых услуг включен в повестку дня финансового регулирования и надзора, в которой ставятся конкретные цели и задачи. Интерес к доступности финансовых услуг также стал результатом усилий по реформированию послекризисного финансового регулирования, в рамках которых доступность финансовых услуг во все большей степени признается как один из важнейших элементов финансовой стабильности и пруденциального регулирования. Для тех экономик, которые во многом зависят от денежных переводов, доступность финансовых услуг имеет значение в плане максимизации отдачи переводов для процесса развития на основе формализации притока переводов, снижения стоимости переводов и их направления в производственную деятельность по каналам банковской системы.

I. Тенденции и проблемы открытости финансовых услуг

Недавние новые моменты в сфере финансовых услуг

2. Финансовые услуги играют ключевую роль в функционировании рынков и экономики и содействуют социально-экономическому развитию. Значение финансовых услуг для экономики многогранно. Как инфраструктурные услуги финансовые услуги имеют реальные связи с экономикой в целом, предоставляя ценный вклад для деятельности в первичном, промышленном и третичном секторах, как и для населения. Предоставляя целый ряд банковских фондовых и страховых услуг, финансовый сектор обслуживает операции внутри страны и за рубежом, мобилизует и направляет в определенное русло внутренние накопления и расширяет предложение кредита для малых и средних предприятий (МСП) и домохозяйств. Более благоприятная деловая среда, как и конкретные продукты, например аккредитивы и страхование, также способствует развитию торговли¹.

3. Представляя собой в экономике отдельную отрасль сферы услуг, финансовые услуги вносят вклад в производство и занятость. По оценке, доходы от коммерческих банковских операций выросли в 2013 году на 4,2% до 3,5 трлн. долл., при том что за период 2008–2013 годов их среднегодовые темпы прироста в 1,3% были скромными². Несколько отраслей финансовых услуг имеют высокую добавленную стоимость и нуждаются в квалифицированных работниках. В предкризисный период финансовые услуги, как правило, росли быстрее, чем валовой внутренний продукт (ВВП) (диаграмма 1). В странах – членах Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в 2001–2012 годах сектор финансовых услуг рос в среднем на 6,3% в год, быстрее, чем весь сектор

¹ ЮНКТАД, 2007 год, Значение финансовых услуг для торговли и развития, TD/B/COM.1/EM.33/3, 3 августа.

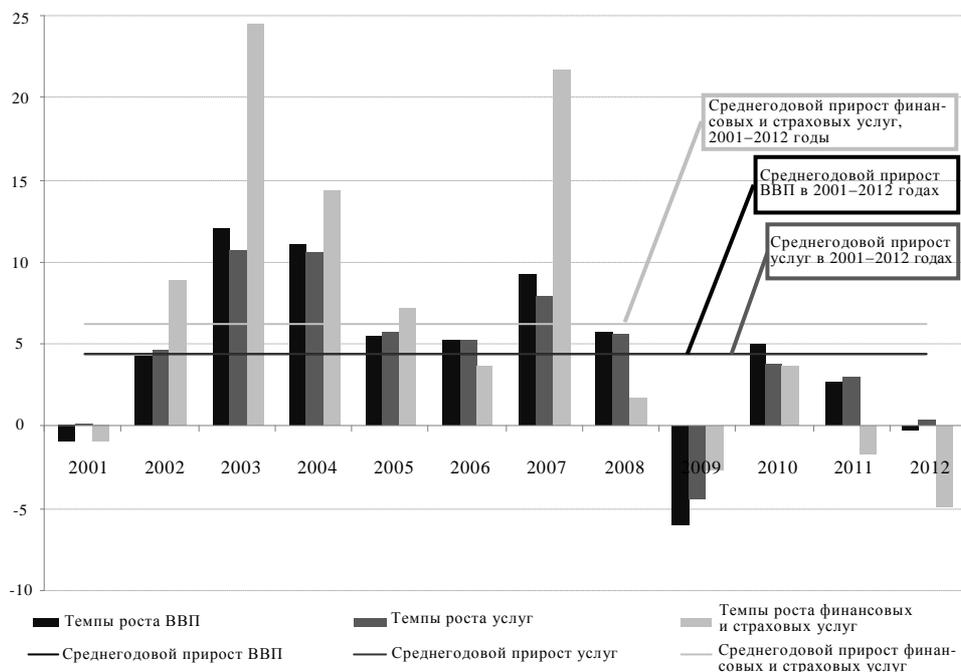
² ЮНКТАД, 2014 год, Услуги развития и торговли: регулятивные и институциональные аспекты, TD/B/C.I/EM.4/5, 3 февраля.

услуг и ВВП³. Хотя в преддверии глобального кризиса они достигли внушительных высот, после кризиса темпы роста значительно уменьшились.

Диаграмма 1

Динамика роста валового внутреннего продукта, услуг и финансовых и страховых услуг в странах – членах Организации экономического сотрудничества и развития, 2001–2012 годы

(%)



Источник: ОЭСР.

4. Растущие международные финансовые потоки и операции стали существенным элементом сектора, что подчеркивает важное значение международного аспекта предоставления основных финансовых услуг. Развивающиеся страны являются нетто-импортерами финансовых услуг, в глобальном экспорте которых во многом доминируют развитые страны, хотя некоторые развивающиеся страны в последнее время расширили здесь свое присутствие. Это указывает на важность учета иностранных поставок финансовых услуг при принятии мер, нацеленных на расширение доступа к финансовым услугам для физических и юридических лиц. Международный экспорт финансовых услуг достиг в 2013 году 445 млрд. долл., продемонстрировав в период 2000–2013 годов среднегодовые темпы прироста в 10%. В 2013 году на развитые страны приходилось 80% глобального экспорта финансовых услуг, составившего 357 млрд. долларов. В том же году доля развивающихся стран составила 19%, или 85 млрд. долл., и это самая высокая доля с 2000 года, когда их экспорт возрастал в среднем на 12% в год, опережая показатель по развитым странам (10%).

5. На развивающуюся Азию, где в 2013 году экспорт финансовых услуг вырос до 68 млрд. долл., приходится почти 80% экспорта развивающихся стран. По этому показателю положение развивающихся стран неодинаково, когда на 10 крупнейших экспортеров финансовых услуг из числа развивающихся стран приходится свыше 87% совокупного экспорта развивающихся стран. В период

³ Статистическая база данных ОЭСР.

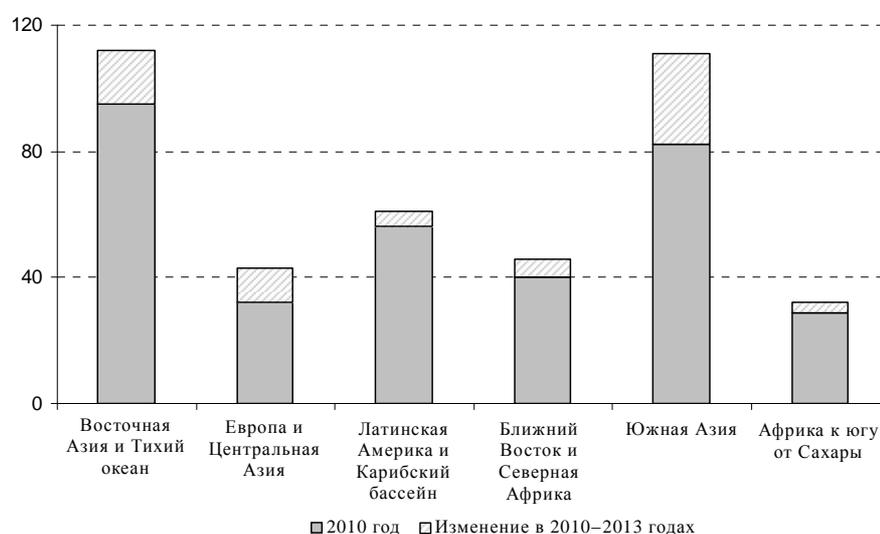
2000–2013 годов рост финансовых услуг в развивающихся странах опережал рост сектора услуг в целом.

6. Приток денежных переводов из-за рубежа имеет большой и растущий объем, в частности для развивающихся стран, для которых он представляет собой один из главных источников внешнего финансирования. В 2013 году приток переводов достиг во всем мире 542 млрд. долл., из которых 404 млрд. долл. составили переводы в развивающиеся страны. Согласно прогнозам, к 2016 году объем переводов вырастет до 680 млрд. долларов⁴. Это связано с дальнейшим ростом числа мигрантов. В 2013 году насчитывалось 232 млн. мигрантов, или 3,2% населения мира, из них 48% – женщины. Такое число мигрантов намного выросло по сравнению с 175 млн. человек в 2000 году⁵ и может увеличиться до 405 млн. человек к 2050 году. При этом миграция Юг–Юг (36%) превышает миграцию Север–Юг (35%). В 2010–2013 годах рост притока переводов отмечался во всех развивающихся регионах, при этом самый большой рост отмечался в Южной Азии (диаграмма 2). В наименее развитых странах (НРС) в 2011 году на денежные переводы приходилось свыше 4% ВВП и больше половины прямых иностранных инвестиций⁶. В 2003–2012 годах рост переводов в этих странах опережал рост прямых иностранных инвестиций и официальной помощи развитию, во многом благодаря самому большому их увеличению в азиатских НРС. Рост притока денежных переводов, по-видимому, обусловлен быстрым экономическим ростом в странах, принимающих мигрантов.

Диаграмма 2

Динамика притока переводов в развивающиеся страны с разбивкой по регионам в 2010 и 2013 годах

(млрд. долл.)



Источник: The World Bank (2014), Migration and Development Brief No. 22.

⁴ Ratha, S De, E Dervisevic, C Eigen-Zucchi, S Plaza, H Wyss, S Y, and SR Yousefi, 2014, Migration and remittances: Recent developments and outlook, Migration and Development Brief No. 22, World Bank.

⁵ United Nations, Department of Economic and Social Affairs, 2013, Trends in international migrant stock: The 2013 revision – migrants by destination and origin, POP/DB/MIG/Stock/Rev.2013/Origin, December.

⁶ База данных ЮНКТАДСтат.

Положение дел с доступностью финансовых услуг

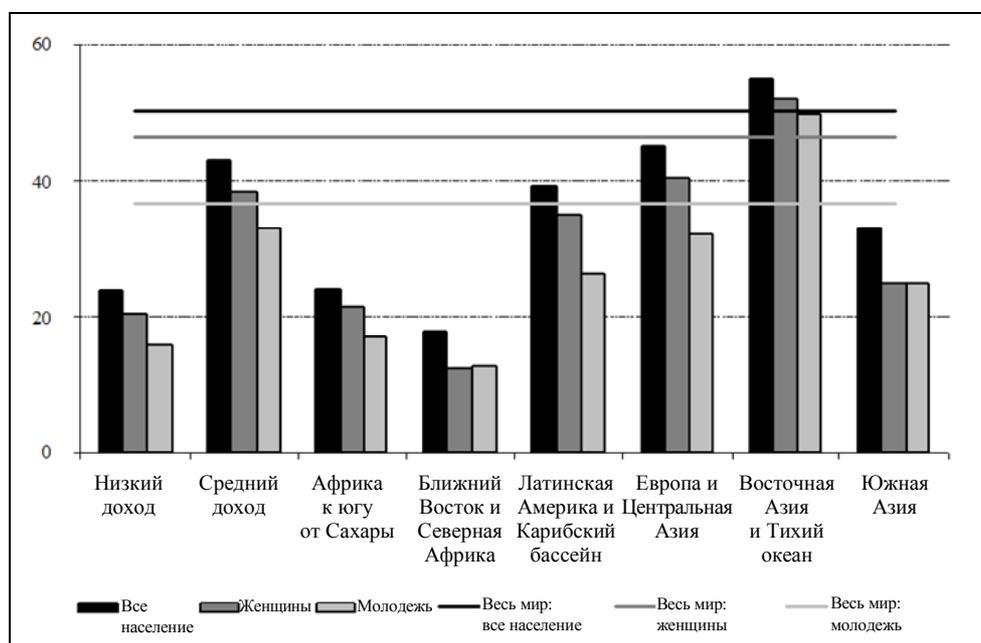
7. На фоне роста масштабов и значения финансовых услуг и высокого роста притока переводов из-за рубежа недостаточность доступа к финансовым услугам стала серьезным препятствием для роста доходов и материальной обеспеченности населения, в частности малоимущих, женщин и молодежи, а также для фирм, в частности МСП и микропредприятий. Доступность финансовых услуг обычно определяется по доле физических и юридических лиц, использующих финансовые услуги. Под этим понимается такое положение, когда все взрослые трудоспособного возраста имеют реальный доступ (удобное и ответственное оказание услуг при доступной и нечрезмерной стоимости для потребителя) к услугам кредитования, хранения сбережений, расчетов и страхования, предоставляемым поставщиками формального сектора⁷.

8. Имеются данные о том, что малоимущие получают большую пользу от основных платежных услуг, сберегательных услуг, услуг автоматической оплаты и страхования. Хотя еще не завершены исследования, призванные дать более совершенные методы измерения охвата финансовых услуг, общераспространенным является измерение плотности сети обслуживания. В частности, полезны статистические данные о числе людей, имеющих банковский счет в финансовом учреждении формального сектора, поскольку любая финансовая деятельность в формальном секторе привязана к счетам. Имеется значительный разброс в степени доступности финансовых услуг в разных районах мира. В 2011 году лишь 50% людей старше 15 лет имели счет в финансовом учреждении формального сектора (диаграмма 3). Свыше 2,5 млрд. взрослых людей – примерно половина взрослого населения мира – не имеют банковского счета. Имеются поразительные различия в использовании финансовых услуг между развитыми и развивающимися странами. В развитых странах доля взрослых, имеющих счет в финансовом учреждении формального сектора, более чем в два раза больше, чем в развивающихся странах.

9. Степень доступности финансовых услуг в значительной мере варьируется между развивающимися странами в зависимости от уровня доходов и региона. Доля людей, имеющих банковский счет, связана с уровнем доходов: в странах со средним доходом этот показатель в два раза больше, чем в странах с низким доходом. Исследования указывают на то, что разброс значений этого показателя демонстрирует позитивную связь с неравенством доходов. Восточная Азия и Тихий океан выделяется как единственный регион, в котором доля клиентов банков превышает показатель по всему миру. Ближний Восток и Северная Африка и Африка к югу от Сахары отстают от среднего глобального показателя.

⁷ Global Partnership for Financial Inclusion, 2011, Global standard-setting bodies and financial inclusion for the poor: Towards proportionate standards and guidance, White Paper, October.

Диаграмма 3
Доля людей, имеющих счет в банке формального сектора, с разбивкой по доходу и региону в 2011 году
(%)



Источник: Расчеты ЮНКТАД на основе World Bank Global Findex Database.

Примечание: В группу "Все население" входит население в возрасте старше 15 лет, а в группу "Молодежь" входит население в возрасте от 15 до 24 лет.

10. На уровне стран наблюдаются большие различия между половозрастными группами, а также регионами. Во всех регионах и группах, различаемых по размеру дохода, доля женщин, имеющих счет в банке формального сектора, ниже показателя по обоим полам, а показатель по молодежи в большинстве случаев еще ниже. Во всем мире только 47% женщин и 37% молодых людей имеют счет в банке формального сектора, и здесь вновь регион Восточной Азии и Тихого океана выделяется как регион, превосходящий средний показатель по всему миру в обеих категориях. Самое большое различие между показателями по женщинам и всему населению наблюдается в Южной Азии. Наоборот, в Латинской Америке и Карибском бассейне и в Европе и Центральной Азии больше различия между молодыми людьми и всеми категориями. Жители городов, где выше плотность населения, имеют более легкий доступ к точкам розничного доступа (отделения банков, банкоматы), чем сельское население.

11. Для фирм затрудненность доступа к финансированию представляет собой самое большое препятствие, затрагивающее МСП, микропредприятия и новые фирмы развивающихся стран. Возможность привлечения доступного финансирования связывается с инновациями, созданием рабочих мест и ростом. Три четверти микропредприятий и МСП мира – это микропредприятия, и 80% микропредприятий и МСП работают в неформальном секторе. По данным обследования Всемирного банка, лишь 34% фирм развивающихся стран привлекают банковские ссуды по сравнению с 51% в развитых странах. Новые фирмы, стартапы и фирмы сектора услуг испытывают особые сложности с привлечением кредита, поскольку кредиторы имеют мало информации об их хозяйственной деятельности или кредитоспособности. Фирмы неформального сектора сталки-

ваются с серьезными препятствиями в плане доступа к финансированию, поскольку многие из них не открыли для совершения своих операций банковских счетов.

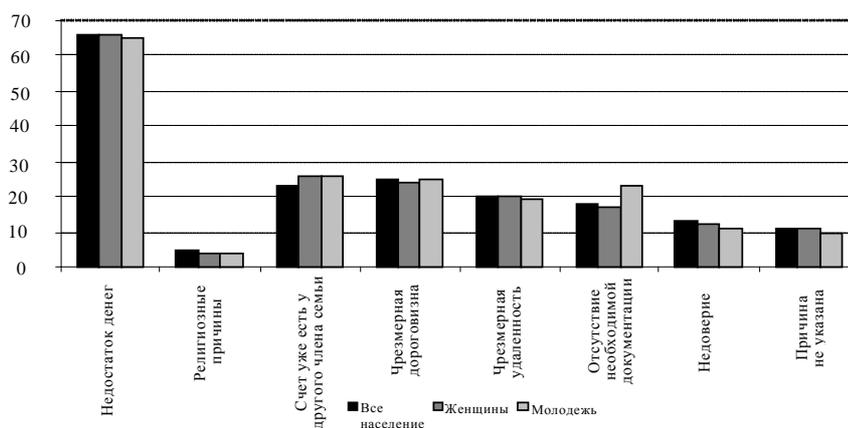
Препятствия для доступности финансовых услуг

12. Доступ физических и юридических лиц к финансовым услугам затрудняется рядом факторов, сказывающихся на предложении финансовых услуг и спросе на них. Хотя некоторые из физических и юридических лиц, не пользующихся банковскими услугами, не демонстрируют какого-либо спроса на услуги по ведению счетов, большинство из них лишены возможности пользования ими в силу физических, экономических, административных и психологических препятствий, таких как стоимость, удаленность, объем документации и недостаток доверия. Свыше 60% взрослых называют отсутствие располагаемых средств в числе причин, по которым у них нет банковских счетов; многие считают, что эти препятствия мешают их доступу к финансовым услугам (диаграмма 4). Эти препятствия обычно оказывают непропорционально большое воздействие на неимущих женщин, молодежь и сельское население, работников неформального сектора и мигрантов. Еще одно существенное препятствие связано с недостаточной доступностью счетов, поскольку фиксированные суммы платы за операции с небольшими суммами могут представлять собой непропорционально тяжелое бремя. Неразвитость сети отделений в сельских районах также способна существенно повысить стоимость доступа. Требования к документам, необходимым для открытия счета, могут исключать открытие таких счетов работниками в сельских районах и неформальном секторе или мигрантами из-за отсутствия у них выписок из платежной ведомости на выдачу зарплаты, налоговых квитанций или подтверждения местожительства. Там, где финансовый сектор развит слабо, люди могут не доверять финансовым учреждениям или же их осведомленность и грамотность в финансовых вопросах может быть ограниченной.

Диаграмма 4

Препятствия для использования счетов банковских учреждений официального сектора по данным опроса в 2011 году

(%)



Источник: Demirguc-Kunt et al. (2012), Measuring Financial Inclusion: The World Bank's Global Findex Database.

13. На более структурном уровне доступность финансовых услуг связана со степенью развития финансового сектора, структурой рынка и с нормативно-правовой базой. Для финансовых услуг характерны сбои рынка, возникающие из-за информационной асимметрии и несовершенной конкуренции. В отсутствие надлежащего регулирования информационная асимметрия может привести к недостатку предложения кредита для конкретной группы населения и риску недобросовестности, приводящему к избытку предложения и задолженности. Несовершенство конкуренции способно привести к концентрации рынка, увеличивающей издержки финансирования и сегментацию рынка, что приводит к недостатку предложения кредита в сельских районах и для неимущих. Недиверсифицированные финансовые секторы могут быть уязвимы для внешних шоков и подрывать стабильность предложения кредита. Возникновение таких сбоев рынка указывает на важность четкого регулирования, включая необходимость развития реальной доступности финансовых услуг, всеобщего доступа и конкуренции.

14. Ввиду общераспространенного регулирования в этом секторе сбой государственного регулирования может возникать из-за недостаточного или излишнего регулирования, создающего препятствия для доступа к финансированию, и тем самым мешающего оптимальному предоставлению услуг. Управление финансовых услуг в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии отмечает, что доступу малоимущего населения к финансовым услугам мешают такие меры политики, как меры по борьбе с отмыванием доходов, устанавливающие строгие требования подтверждения личности и местожительства, нормы регулирования в области сбережений и инвестиций, создающие предубеждение к мелким клиентам, и денежные социальные пособия, устраняющие необходимость использования официальных банковских услуг. Хотя меры политики необходимы для обеспечения равноправного доступа за приемлемую плату, они должны разрабатываться таким образом, чтобы сводить к минимуму деформации рынка, в равной мере учитывая требования эффективности и равенства.

II. Способы улучшения доступа к финансовым услугам

15. Главные препятствия для доступности финансовых услуг, увеличивающие фактические и субъективно оцениваемые транзакционные издержки для населения и предприятий, связанные с доступом к финансированию, одновременно указывают на возможные способы преодоления таких ограничений. Использование новых технологий и инновационных бизнес-моделей для увеличения предложения и охвата финансовых услуг, а также повышение финансовой грамотности и возможностей пользователей – это, по-видимому, одно из самых перспективных направлений таких усилий. Расширение и повышение доступности традиционных финансовых услуг, включая расширение доступа к банковским отделениям и к ссудам, по-прежнему важны в свете суммы кредита, все еще размещаемого по каналам традиционных банковских услуг.

Новые технологии

16. В прошлом технология сделала возможным постепенное совершенствование финансовых услуг, например с помощью кредитных карт, дебетовых карт, предоплатных карт и банкоматов. Экспоненциальный прогресс информационно-коммуникационных технологий открыл дорогу для новых финансовых услуг

и бизнес-моделей, демонстрирующих существенный потенциал охвата финансовыми услугами. Такие инновационные услуги, как мобильные платежи и мобильные банковские операции, существенно уменьшили физические и экономические препятствия для доступа к финансовым услугам, в частности для жителей сельских и отдаленных районов. Эти услуги оказались особенно полезными в районах с низкой плотностью населения и высокой долей пользователей мобильной связи⁸. Отдача новых технологий возросла благодаря внедрению частным сектором бизнес-моделей, дополняющих технологические платформы.

17. Системы мобильных денег используют возможности, созданные благодаря стремительному распространению мобильной телефонной связи в развивающихся странах, для оказания некоторых финансовых услуг сельским и слабообразованным районам. В развивающихся странах в июле 2014 года было реализовано почти 250 систем мобильных денег⁹ по сравнению со всего лишь 130 в марте 2012 года. Из них 130 в 2014 году было реализовано в Африке по сравнению с примерно 60 в 2012 году. В отличие от традиционных поставщиков банковских услуг операторы мобильных сетей вложили инвестиции в расширение зоны обслуживания и начали предлагать финансовые услуги с помощью беспроводных приложений, включая возможность хранения денег на мобильном телефоне для производства переводов или оплаты. В этих системах денежный эквивалент хранится в другом месте, в банке или почтовом банке, а при помощи сети агентств можно перевести деньги в мобильные деньги или поменять те обратно. Мобильные деньги могут быть связаны с банковским счетом для предоставления доступа к финансовым услугам, таким как хранение сбережений, кредитование и страхование. Чаще всего используемый вид услуг – перевод со счета на счет – способен содействовать развитию денежных переводов.

Вставка 1. Кения: М-ПЕСА

В начале марта 2012 года платформа М-ПЕСА имела 15 млн. активных клиентов, ежемесячно переводивших, по оценке, 56 млрд. кенийских шиллингов. Имея свыше 37 000 агентов по работе с мобильными деньгами, М-ПЕСА была связана с 25 банками и была подключена к 700 банкоматам. Численность ее сбытового персонала по всей стране составила 37 000 человек¹⁰. Доля кенийского населения, имеющая доступ к счетам в коммерческих банках, выросла с 20% в 2007 году до примерно 50% пять лет спустя, главным образом в результате распространения мобильных банковских операций. При использовании этой платформы по-прежнему доминируют мобильные переводы между клиентами внутри страны, хотя и имеется услуга получения международных мобильных переводов "Вестерн юнион" из самых разных районов мира. Следует отметить, что сама М-ПЕСА обрабатывает больше операций внутри Кении, чем "Вестерн юнион" обрабатывает во всем мире. Клиенты могут отправлять или получать мобильные платежи при расчетах с самыми разными структурами, включая предприятия, и производить ежемесячную оплату коммунальных услуг и расчеты с государственными органами. Предоставляются и другие финансовые услуги, увязывающие мобильные деньги с банковскими счетами. В их числе – пере-

⁸ UNCTAD, 2012, *Mobile Money for Business Development in the East African Community: A Comparative Study of Existing Platforms and Regulations* (Geneva, United Nations publication).

⁹ Ассоциация GSM.

¹⁰ ЮНКТАД, 2013 год. Доклад о работе рассчитанного на несколько лет совещания экспертов по вопросам торговли, услуг и развития о работе его первой сессии, TD/B/C.I/МЕМ.4/3, 12 марта.

воды со счета мобильных денег на банковский счет, микросбережения, кредиты и страхование.

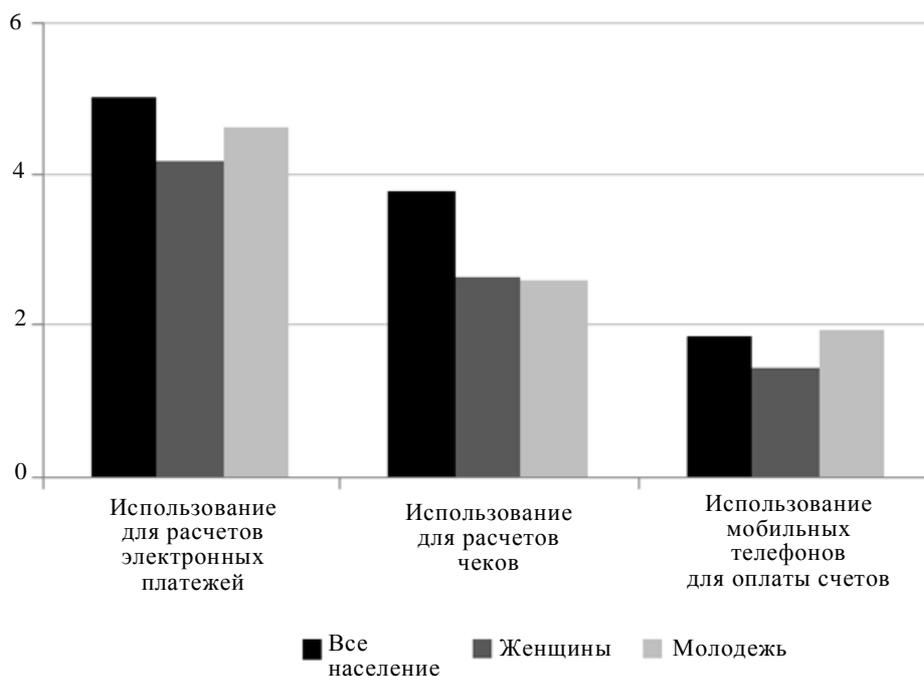
Источник: ЮНКТАД.

18. Проведение финансовых операций с помощью мобильных телефонов дает важные преимущества с точки зрения доступности финансовых услуг. Что самое важное, эта технология более нейтральна по гендеру и удобна для молодых пользователей. На диаграмме 5 показано, что различия между долей пользователей-женщин и пользователей из числа всего населения в случае расчета с помощью мобильных телефонов меньше, чем при других формах расчета. Это также единственная форма расчетов, которой молодые пользователи пользуются чаще, чем население в целом, если судить по средним показателям. Потенциал мобильных денег связан с более широким охватом имеющейся инфраструктуры, а издержки такой сети меньше издержек других сетей. Удельные расходы на необходимую инфраструктуру обслуживания операций мобильных платежей ниже по сравнению со всеми другими средствами расчетов (с помощью банковских отделений, банкоматов и терминалов в точках продажи), к тому же мобильные телефоны имеют большее число точек присутствия (диаграмма 6).

Диаграмма 5

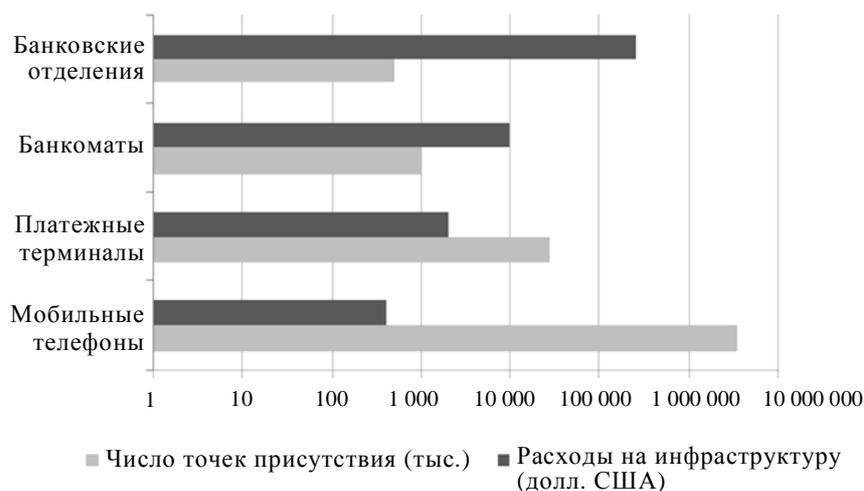
Развивающиеся страны: способы оплаты, 2011 год

(%)



Источник: Расчеты ЮНКТАД на основе базы данных всемирного банка Global Findex.

Диаграмма 6
Расходы на инфраструктуру в долларах и число точек присутствия в тысячах с разбивкой по каналам оказания услуг
 (логарифмическая шкала)



Источник: Расчеты ЮНКТАД на основе данных "Консультативной группы помощи бедным".

19. В частности, мобильные деньги оказались полезны для расширения охвата сельских районов и обслуживания сельского хозяйства, создания возможностей для сопутствующих новых услуг и предприятий для сельскохозяйственного развития. При том что глобальный спрос на финансовые услуги со стороны мелких крестьянских хозяйств в 2012 году оценивался в 450 млрд. долл., он удовлетворялся всего лишь на 2%. Это побудило поставщиков услуг мобильных платежей разработать специальные мобильные финансовые услуги для сельскохозяйственных производителей, такие как страховые, кредитные и сберегательные продукты, специально предназначенные для сельскохозяйственных производителей, а также дополнительные информационные услуги. Это также привело к тому, что банки стали все чаще стремиться налаживать партнерство с поставщиками услуг мобильных расчетов для расширения своей клиентской базы и использования информации, связанной с типовыми вариантами использования мобильных телефонов и операций с мобильными деньгами в качестве альтернативных решений для систем балльной оценки платежеспособности.

Вставка 2. Нигерия: мобильные финансы и сельскохозяйственное развитие

В 2011 году только 29,7% жителей Нигерии имели счет в финансовом учреждении формального сектора, в то время как в 2013 году насчитывалось свыше 127 млн. абонентов мобильной связи. В этом контексте "Селулэнт корпорейшн" в настоящее время внедряет систему "электронный кошелек", разработанную Федеральным министерством сельского хозяйства, с помощью которой сельскохозяйственные предприятия рассчитываются за поставленные ресурсы. Системой уже охвачены свыше миллиона крестьян. "Селулэнт" работает вместе с нигерийским Сельскохозяйственным банком, государственным банком развития, которому поручена мобилизация сбережений в сельских районах и предоставление низкопроцентных кредитов для малоземельных крестьян и товарных сельских хозяйств, а также для малых и средних сельских предприятий.

Такое сотрудничество находится на продвинутой стадии и предусматривает дополнение ассортимента услуг Сельскохозяйственного банка поддержкой мобильных денег, включая денежные переводы, оплату счетов, мобильное банковское обслуживание, микростраховые выплаты и мобильные кошельки.

20. Мобильные деньги – это не панацея, позволяющая обеспечивать доступность финансовых услуг, поскольку на них по-прежнему приходится гораздо меньшая часть стоимостного объема операций, чем на традиционные инструменты. В Кении суточный стоимостной объем операций между банками почти в 700 раз превышает объем операций между мобильными счетами платформы М-ПЕСА¹¹.

Инновационные бизнес-модели и услуги

21. Инновационные бизнес-модели и услуги появились и шире вошли в практику, позволяя устранять традиционные препятствия для доступа к финансовым услугам, предоставляемым как на коммерческой, так и на некоммерческой основе, а также создали новые предпринимательские возможности. Продукты, разрабатываемые для решения проблем сбоя рынка, удовлетворения запросов потребителей и преодоления поведенческих препятствий, могут в свою очередь способствовать использованию финансовых услуг. Инновационные страховые продукты могут уменьшить связанные с погодными условиями риски сельского хозяйства и способствовать инвестициям и росту производительности труда. Рост кредитования малых и микропредприятий может быть достигнут за счет использования имеющихся сетей, например банков-корреспондентов. Новые механизмы расширили доступность финансовых услуг, предоставляя кредиты с помощью розничных сетей и уменьшая издержки в результате использования существующих сбытовых сетей.

22. С 1970-х годов микрофинансирование растет во многих странах как на основе специального регулирования, так и без такового (например, банк "Грамин" (Бангладеш). Микрофинансирование обеспечивается микрофинансовыми учреждениями и коммерческими банками. Многие финансовые институты – коммерческие банки и банки развития, общинные банки и региональные банки – во все большей степени ориентируются на сегменты населения с низкими доходами, а также не охваченные или недостаточно охваченные банковскими услугами сегменты, которые часто игнорируются или неполно охватываются традиционными коммерческими банками. Эти институты в огромной степени различаются по используемым бизнес-моделям. Некоторые из этих банков опираются на создание сети банковских агентств, что позволяет таким коммерческим предприятиям предоставлять основные финансовые услуги от их имени, сосредоточивая внимание на дешевых счетах, предлагаемых населению с низкими доходами. Они также различаются по охвату и рентабельности. Некоторые банки работают на началах извлечения прибыли, например коммерческие банки, в то время как другие структуры, например институты по финансированию развития, имеют некоммерческую ориентацию. При этом другие в своей деятельности зависят от субсидий.

23. Микрофинансирование, в частности, оказало огромную помощь недостаточно обслуживаемым домохозяйствам, МСП и самозанятым предпринимате-

¹¹ W Jack and T Suri, 2011, Mobile money: The economics of M-PESA, Working Paper 16721, National Bureau of Economic Research.

лям в развивающихся странах. В значительной мере критика микрофинансирования связана с микрокредитом. Часто утверждают, что услуги микрофинансирования скорее служат выравниванию потребления и управления рисками, нежели капиталовложениям и предпринимательству среди малоимущих, а выгоды часто получают в основном более обеспеченные домохозяйства. Развитие микрокредитования и менее строгие правила и стандарты оценки кредитоспособности заемщика могут привести к избытку предложения ссудных средств для некредитоспособных клиентов, а также привести к чрезмерной задолженности заемщиков с низкими доходами.

24. Государственные и кооперативные банки, банки развития и общинные банки, а также исламские финансовые структуры показали, что они готовы предоставлять доступ к финансовым услугам более широкому кругу неохваченных групп населения тех или иных категорий доходов. Там, где частные банки не смогли предоставлять кредит производственному сектору, многие развивающиеся страны привлекли к поддержке охвата финансовыми услугами государственные банки и банки развития. Роль государственных банков, национальных банков развития и общинных банков по предоставлению необходимых производственных инвестиций велика. На такие банки приходится 80% всех активов в Южной Азии. Государственные банки доказали свою устойчивость, способствовав преодолению кредитного кризиса и развитию конкуренции на олигополистических рынках. Усиление диверсификации структур, участвующих в денежных переводах, – почтовых банков, финансовых кооперативов и структур микрофинансирования – способно уменьшить издержки перечисления средств. Что касается кредитных продуктов, то цель доступности финансовых услуг ставится исламскими коммерческими банками, исламскими сельскими банками и исламскими кооперативами, предоставляющими услуги микрофинансирования.

25. Новые технологии мобильных банковских операций и мобильных платежей привели к появлению технологических бизнес-моделей, которые могут расширить доступ к основным финансовым услугам на основе широкого использования банков-корреспондентов (представителей банка, проводящих операции от его имени) с использованием существующих сетей агентов и институтов, таких как почтовые отделения, супермаркеты, продовольственные магазины, магазины шаговой доступности, бензозаправочные станции и киоски по продаже лотерейных билетов. Они предлагают только элементарные услуги по поддержке операций или более широкий ассортимент финансовых услуг. Имеется все больше признаков того, что обслуживание с привлечением банков-корреспондентов во многом способствует росту доступности финансовых услуг.

Вставка 3. Бразилия: почтовые услуги в интересах доступности финансовых услуг и торговли

В Бразилии "Банку постал" выступает в качестве корреспондента частного банка "Брадеску", будучи важным элементом стратегии правительства Бразилии по обеспечению финансовых услуг для малообеспеченных жителей удаленных районов с помощью системы банков-корреспондентов. Эта стратегия предусматривает постепенное снижение регулятивных требований к банковскому обслуживанию с привлечением банков-корреспондентов. Помимо партнерства с отделениями связи, финансовые учреждения налаживают сотрудничество с другими предприятиями розничной торговли, включая агентства по продаже лотерейных билетов, и даже создали плавучие банки для финансового обслуживания отдаленных общин в бассейне Амазонки. Общенациональная сеть

6 000 отделений связи предоставляет всеобщий доступ к услугам почтовой связи и экспресс-доставки и основным финансовым услугам. "Банку postal" представлен в 4 860 из 5 561 муниципий. В общей сложности 12,4 млн. человек, живущих в 1 525 муниципиях, в которых имеется отделение почтового банка, ранее не имели банковского учреждения. Кроме того, "Банку postal" выступает в качестве единственного финансового посредника для 5,98 млн. человек. Почтовый банк, другие банки-корреспонденты и традиционные банковские учреждения в основном представляют собой дополнительные сети, при этом "Банку postal" обычно работает с менее обеспеченными клиентами. На самые бедные муниципии, в которых живет 29% населения страны, приходится 50% всех счетов "Банку postal".

Источник: ЮНКТАД.

26. Почтовые банки давно используются для предоставления некоторых финансовых услуг, в частности основных банковских услуг как средства расширения доступа к финансовому обслуживанию. Они могут оказывать большее содействие доступности финансовых услуг, предлагая их полный ассортимент. Почтовые отделения имеют самую большую в мире физическую сеть, насчитывая в 2011 году в общей сложности 662 000 отделений, по сравнению с 523 000 отделений банков и банкоматов во всем мире. В развивающихся странах почтовых отделений (500 000) в два раза больше отделений коммерческих банков (275 000). Если банки в основном ориентируются на работу в городах с большей плотностью населения, то почтовые отделения действуют в удаленных и даже слаборазвитых районах. Примерно 80% почтовых отделений в Африке к югу от Сахары сосредоточены в малых и средних городах и сельских районах, где живет 83% населения. По оценкам Всемирного почтового союза, 1 млрд. человек в более чем 50 странах получают банковские услуги от почтовых систем. Почтовые отделения, предлагающие юридически независимые и регулируемые финансовые услуги, смогут быть практическим вариантом расширения доступа к финансовым продуктам для бедных и МСП.

Вставка 4. Марокко: доступность финансовых услуг и почтовые отделения

В Марокко почтовые отделения играют ключевую роль, предоставляя услуги денежных переводов и основные финансовые услуги для всех групп населения, в частности сельской бедноты. "Почта Марокко" – крупный игрок на внутреннем рынке переводов, который сохраняет свой статус и сегодня с помощью своего отделения оказания финансовых услуг – банка "Аль-Барид". Продукт "Мандати-экспресс" предоставляет услуги мгновенных денежных переводов в рамках сети банка, объединяющей тысячи почтовых отделений, предоставляющих финансовые услуги по всей стране. Что касается международных переводов, то группа "Почта Марокко" связана с другими игроками в почтовом и банковском секторе по каналам международной финансовой системы Всемирного почтового союза и "Еврожиро". Банк "Аль-Барид" выступает в качестве агента "Вестерн юнион" и "Манигрэм", которые нашли для себя перспективную возможность в этой плотной сельской сети.

В 2010 году на базе сберегательных операций почтовой системы был создан регулируемый банк, банк "Аль-Барид" (почтовый банк) – полностью принадлежащий ей филиал "Почты Марокко", – который получил ограниченную банковскую лицензию Центрального банка для решения задачи развития доступа к финансовым услугам. Банковская лицензия ограничена клиентским сегментом, означая, что "Почта Марокко" может обслуживать только сегменты населения С и D (второй и третий квинтили доходов, где А – самый обеспеченный сегмент и Е – самый необеспеченный сегмент). Сегодня он открывает по 2 000 счетов в день и считается одним из лучших почтовых банков в развивающемся мире. Охват населения банковскими услугами формального сектора вырос с 34% до 47%. Благодаря в основном банку "Аль-Барид" доля населения Марокко, охваченного банковскими услугами, выросла до 52% в 2012 году.

Источник: Universal Postal Union, 2013, Global Panorama on Postal Financial Inclusion: Key Issues and Business Models.

III. Доступность финансовых услуг и денежные переводы

27. Денежные переводы имеют большой потенциал содействия социальному развитию и развитию человека. Важно задействовать этот потенциал путем эффективного использования финансовых услуг в повестке дня устойчивого развития на период после 2015 года, а также достичь цели всеобщего доступа на основе каталитической роли притока денежных переводов. Одна из рассматриваемых для включения в цели устойчивого развития задач – снижение до максимум 5% тарифа за денежные переводы мигрантов к 2013 году, включая регулятивные и административные расходы. Согласно оценкам, 5-процентное сокращение платы за переводы может дать экономию сбережений в размере 15 млрд. долларов. Эти усилия созвучны международным дискуссиям по проблемам миграции и денежных переводов, в частности, на Конференции Организации Объединенных Наций по устойчивому развитию и в ходе Диалога высокого уровня по вопросам международной миграции и развития. Эта задача соответствует цели снижения средних глобальных расходов на денежные переводы с нынешних 10% до 5% за пятилетний период, согласованный на таких платформах, как "восьмерка" и "двадцатка".

28. Имеется тесная связь между потоками денежных переводов, доступностью финансовых услуг и уменьшением бедности. Исследования показывают, что рост переводов на 10% ведет к снижению числа бедных на 3,1%¹². Поэтому важно, чтобы системы денежных переводов были более дешевыми, более эффективными и более прозрачными. В целом признается, что переводы – это, как правило, регулярные и предсказуемые потоки, в силу чего получатели денежных переводов, в принципе, более склонны к подключению к формальному финансовому сектору. Страны с более низким доходом, как правило, имеют как более высокий уровень переводов по отношению к ВВП, так и меньшую долю населения, имеющего банковский счет. Если для перечисления переводов привлекаются банки или кредитные союзы, отправители и получатели переводов имеют стимул для того, чтобы открыть банковский счет. Таким образом, переводы имеют потенциал стимулирования спроса на финансовые инструменты.

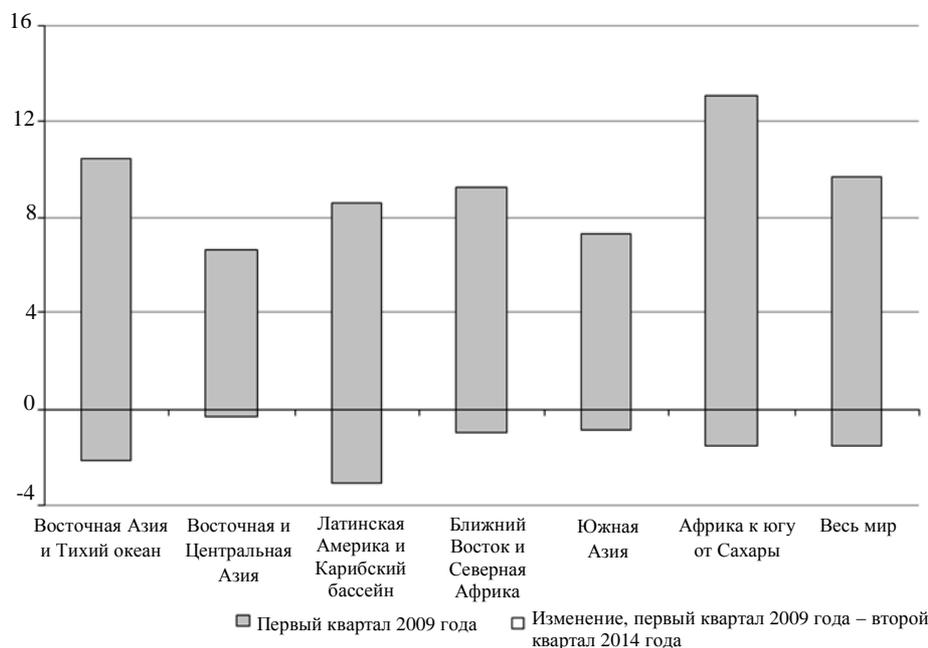
¹² UNCTAD, 2011, *Impact of Remittances on Poverty in Developing Countries* (New York and Geneva, United Nations publication); UNCTAD, 2012, *The Least Developed Countries Report 2012: Harnessing Remittances and Diaspora Knowledge to Build Productive Capacities* (New York and Geneva, Sales No. E.12.II.D.18, United Nations publication).

Многие поставщики финансовых услуг признают этот потенциал и начали предлагать дополнительные услуги вместе со счетами для обслуживания денежных переводов. Открытие таких счетов для обслуживания денежных переводов в комплекте с другими финансовыми продуктами оказывает тем самым значительное позитивное воздействие на доступность финансовых услуг. Необходимо совершенствовать статистику денежных переводов.

29. Высокие тарифы за денежные переводы называются в качестве одного из важнейших препятствий для притока денежных переводов. Во втором квартале 2014 года средняя стоимость денежного перевода составила в сумме 8,1%, достигнув нового минимума за все прошлые периоды (диаграмма 7). Стоимость переводов уменьшилась во всех регионах. В Латинской Америке и Карибском бассейне такое снижение было самым большим среди всех регионов – в среднем 5,6%. В Африке к югу от Сахары, где средняя стоимость перевода составляет 11,6%, стоимость переводов выше, чем в любом другом регионе. В 2009–2014 годах число коридоров для перечисления денежных переводов со стоимостью ниже 10% выросло с 53% до 77%. Во многих НРС расходы по-прежнему составляют 14–20%. Среди стран "восьмерки" средняя стоимость отправки денег из Японии, Канады и Франции превышает глобальный средний показатель, при этом стоимость в Российской Федерации, Соединенных Штатах Америки, Италии и Соединенном Королевстве ниже средней. Среди стран "двадцатки" получение денежного перевода дороже всего стоит по-прежнему в Южной Африке, в среднем 19,56%, а за ней следует Япония, в среднем 14%. Меньше всего отправка денежного перевода стоит, вместе с Российской Федерацией, в Бразилии (4,24%), за которыми следуют Соединенные Штаты (5,78%) и Республика Корея (5,99%). Китай – страна "двадцатки", где получение денежного перевода стоит дороже всего, в среднем 10,89%, в то время как на рынках Мексики и Турции получение перевода стоит дешевле всего, в среднем соответственно 4,51% и 7,28%¹³.

¹³ World Bank, 2014, Remittance Prices Worldwide, Issue No. 10, имеется по адресу https://remittanceprices.worldbank.org/sites/default/files/rpw_report_june_2014.pdf.

Диаграмма 7
**Развивающиеся экономики: динамика стоимости денежных переводов
 в первом квартале 2009 года и втором квартале 2014 года**
 (%)



Источник: World Bank, (2014), Remittance Prices Worldwide, Issue No. 10.

30. Денежные переводы Юг–Юг по-прежнему дороги в основном из-за мер контроля за движением капитала или запрета перечисления переводов. Имеется неясность и недостаточно информации о комиссионных за перевод денежных средств, в основном при переводе на банковские счета операторами услуг по переводу денежных средств. Эксклюзивные контракты между банками или национальным почтовым ведомством в странах отправителя и международными агентствами по переводу денежных средств, обслуживающими западноафриканские коридоры, – это, по-видимому, один из факторов недостаточности конкуренции и высоких тарифов на услуги перевода денежных средств. Создание двух региональных платежных систем – Региональной системы платежей и расчетов Общего рынка Востока и Юга Африки и Восточноафриканской международной системы – как ожидается, облегчит платежи между странами этих регионов. Африканский союз принял решение создать африканский институт денежных переводов для содействия устранению имеющихся препятствий.

31. Коммерческие банки – самый дорогой канал перевода денежных средств, при средних тарифах в 12,1%, в то время как почтовые ведомства – самый дешевый канал, при среднем тарифе в 4,7% (диаграмма 8). Организации по переводу денежных средств (ОПД), работающие в 85% коридоров миграции, располагаются посередине при среднем тарифе в 6,6%¹⁴. Что касается видов услуг, то выплата перевода получателю наличными денежными средствами – это один из самых распространенных (41%) и дешевых способов пересылки денег при среднем тарифе в 6,6%. Возрастает число услуг, не связанных с приемом или выплатой денежных средств, включая услуги по переводу средств со счета на

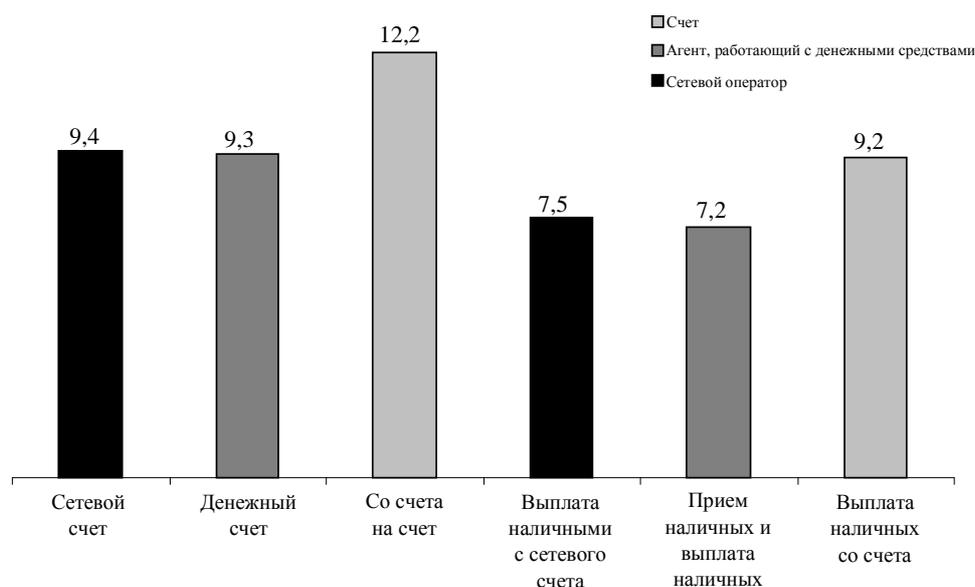
¹⁴ Ibid.

счет, поскольку многие ОПД начали оказывать такие услуги. Средний тариф при этом мало изменился, когда комиссионные за перечисление денежных средств со счета на счет в любом банке по-прежнему составляют 13%. Комиссионные за переводы в рамках одного банка несколько уменьшились, до 7,78%. Широко распространены услуги по приему перевода от отправителя наличными денежными средствами и выплате на расчетный счет получателя, которые также обходятся дешевле всего при среднем тарифе в 5,5%; расширяется предоставление услуг по переводу денежных средств с помощью сетевых сервисов. На сетевых операторов приходится 16% совокупной выборки. Средний тариф за эти услуги в 2014 году составил 6,13%. Международные денежные переводы с помощью мобильного перечисления денежных средств не показали позитивной динамики из-за проблем, связанных с отмыванием денег и борьбой с финансированием терроризма, недостаточной интероперабельностью платформ по переводу денежных средств и мерами валютного контроля. Например, Кения, Объединенная Республика Танзания и Уганда имеют регламентации, касающиеся перевода денежных средств. В этих странах модель мобильных денег реализуется при ведущей роли операторов мобильных сетей. В некоторых из этих стран ОПД должны устанавливать партнерские связи с банком для создания платформ по переводу денежных средств.

Диаграмма 8

Средний тариф за пересылку 200 долл. с использованием разных систем обслуживания в 2011 году

(% от пересылаемой суммы)



Источник: Dalberg Global Development Advisors.

32. Благодаря совместному использованию банковских, почтовых и телекоммуникационных сетей, а также их интероперабельности могут создаваться более эффективные каналы с более низкими тарифами и более высоким потенциалом охвата получателей с низким доходом в отдаленных местах. Некоторые страны, такие как Мексика и Сальвадор, объединяют ресурсы банковской системы, учреждения микрофинансирования и кредитных союзов для расширения всей платежной расчетной сети, тем самым содействуя эффективному и широ-

кому распределению переводов¹⁵. Некоторые банки осуществляют денежные переводы и в отсутствие счета у отправителя или получателя. Такая множественность каналов имеет важное значение в плане содействия конкуренции, стимулирования создания эффективных по затратам каналов перечисления денежных средств и формализации неформальных каналов. Кроме того, повышение прозрачности и информированности о расходах, связанных с каждым из каналов перечисления денежных средств, возможно, с помощью баз данных о ценах, позволит отправителям выбирать наиболее эффективные с точки зрения затрат варианты. Это требует сбора, контроля и оценки данных об имеющихся вариантах. Политика должна предусматривать охват всех видов обслуживания и, таким образом, должна быть независимой от конкретных технологий. Регулирование должно поощрять интероперабельность платформ или даже создание единой инфраструктуры для сокращения эксплуатационных издержек, расширения сетей и доступа к финансовым услугам, развития конкуренции и реализации эффекта масштаба.

33. Важно обеспечить максимальную отдачу денежных переводов для развития, направляя их на цели инвестирования в секторах производства, социальных услуг и инфраструктуры. Имеются данные о том, что денежные переводы расходуются главным образом в секторе потребления домохозяйств, 70% перечисляемых сумм, за которым следуют расходы на жилье, здравоохранение и образование¹⁶. Они не оказывают ощутимого воздействия на спрос на кредит и его использование из-за нехватки кредитных продуктов. Этот вопрос может с успехом решаться с помощью финансовых консультаций и средств диаспоры. Облигации, размещаемые среди диаспоры, могли бы использоваться в качестве инструмента финансирования развития, к тому же этот инструмент перспективен и в плане привлекательной доходности инвестиций. Индия, Эфиопия, Кения, Непал и Филиппины уже используют облигации диаспоры, а Нигерия и Тринидад и Тобаго обрабатывают их эмиссию. Несколько стран имеют исламские финансовые продукты. Другая стратегия заключается в предоставлении льгот по налогам и кредитам, чтобы способствовать инвестированию мигрантами и диаспорой экономики своих стран происхождения, как в Бангладеш и Бразилии. В международном плане по-прежнему предстоит добиться прогресса в реализации потенциала переводов для доступа на рынки капитала на макроуровне на основе признания рейтинговыми агентствами важности переводов, секьюритизации и диверсификации платежных прав.

34. Некоторые страны включили услуги по переводу денежных средств в свою политику обеспечения доступа к финансовым услугам. В соответствии с Национальной стратегией обеспечения доступа к финансовым услугам Индии многие банки государственного сектора открывают счета, по которым не взимается плата за денежные переводы. План развития Филиппин (на 2011–2016 годы) прямо отмечает необходимость повышения доступности финансовых услуг и содействия переводу денежных средств внутри страны и из-за рубежа. Центральный банк утвердил альтернативные способы перечисления денежных средств, а конкуренция помогает снизить транзакционные издержки и уменьшить время, необходимое для совершения операций.

35. Соглашения о торговле и сотрудничестве на региональном и многостороннем уровне и совместные системы регулирования создают платформу, по-

¹⁵ UNCTAD, 2011, *Impact of Remittances on Poverty in Developing Countries* (New York and Geneva, United Nations publication).

¹⁶ UNCTAD, 2013, *Maximizing the Development Impact of Remittances* (New York and Geneva, United Nations publication).

звolyающую с ее помощью содействовать расширению доступности финансовых услуг, временного перемещения физических лиц и перечисления денежных средств. Такая политика включает поощрение оказания услуг по четвертому способу на основе обязательств, установленных в Генеральном соглашении о торговле услугами (ГАТС), которые были немногочисленными и были посвящены в основном более квалифицированным категориям. Нынешние переговоры Дохийского раунда, включая обсуждение практического осуществления исключений для НРС, касающихся услуг, и недавней просьбы НРС о преференциальном доступе на рынки, потенциально могут способствовать устранению ограничений для перемещения людей на основе расширения квот, введения объективных критериев проверки экономической необходимости и признания квалификации. Региональные интеграционные инициативы могут способствовать уменьшению препятствий для расширения доступа к финансовым услугам, миграции и денежных переводов, а также могут больше подходить для совместных механизмов, например по вопросам трудовой мобильности, затрагивая возможность перевода прав на социальные пособия в другие страны.

IV. Политика и регулирование расширения доступа к финансовым услугам

36. Правительства могут сыграть важную роль в расширении доступа к финансовым услугам, создавая прочные системы норм регулирования и институтов, обеспечивая наличие информации и принимая непосредственные меры, такие как субсидии и обязательные требования, и ставя цель расширения доступности финансовых услуг. Имеющиеся данные указывают на роль государства в установлении стандартов раскрытия информации и прозрачности, регулировании аспектов поведения предприятий и в обеспечении контроля за действенным функционированием механизмов правовой защиты потребителей. Другой важнейший элемент защиты потребителей – конкуренция. Чтобы реализовать потенциал новых технологий, регулирующим органам необходимо создать возможности для того, чтобы конкурирующие поставщики финансовых услуг и потребители могли воспользоваться технологическими инновациями. Политика регулирования может оказать влияние на бизнес-модели и новые услуги.

37. Во многих странах разработаны стратегии расширения доступа к финансовым услугам, которые представляют собой официальные документы, подготовленные по итогам консультативного процесса с участием различных органов государственного сектора (министерств финансов, центральных банков), частных фирм (коммерческих банков, небанковских финансовых учреждений) и гражданского общества (организаций микрофинансирования). Стратегии расширения доступа к финансовым услугам часто отводят руководящую роль центральным банкам. В Южной Африке, Малави и Замбии разработана комплексная политика расширения доступа к финансовым услугам. В Кении Центральный банк получает содействие со стороны Треста по углублению финансовой системы, а также готовящего конъюнктурные обзоры и исследования треста "Финмарк". Обычно такая стратегия предусматривает главную цель. Например, в стратегии Нигерии (2012 года) поставлена цель снижения изоляции от финансовых услуг с 46% до 20% к 2020 году.

38. Девять принципов инновационного расширения доступа к финансовым услугам, одобренные руководителями "двадцатки" в 2010 году, нацелены на создание необходимой политической и регулятивной среды для новаторского расширения доступа к финансовым услугам. Среди этих принципов – реализа-

ция политических подходов, содействующих конкуренции и созданию рыночных стимулов для предоставления устойчивого доступа к финансовым услугам и использования широкой номенклатуры доступных услуг и разнообразных поставщиков услуг, поощрения технологических и институциональных инноваций в качестве средства расширения доступа к финансовой системе и пользования ею, а также защиты потребителей и предоставления им возможностей получения финансовой грамотности и использования финансовых услуг.

39. Правительства 108 развивающихся стран приняли принципы, которыми должны руководствоваться их регулятивные институты в деле развития доступа к финансовым услугам, а регулятивные институты 46 развивающихся стран приняли конкретные обязательства в соответствии с Декларацией мая. Конкретно они приняли следующие обязательства:

а) разработать политику обеспечения доступности финансовых услуг, создающую благоприятную среду для эффективного по затратам доступа к финансовым услугам при всемерном использовании надлежащей инновационной технологии, а также значительном снижении удельных затрат на финансовые услуги;

б) создать продуманную и стройную систему регулирования, достигающую взаимосвязанных целей расширения доступа к финансовым услугам, финансовой стабильности и финансовой надежности;

с) развивать защиту и расширять права и возможности потребителей;

д) разработать научно обоснованную политику расширения доступа к финансовым услугам, опирающуюся на сбор и анализ полных данных и составление сопоставимых показателей в рамках сети.

40. Правительства призваны сыграть, в частности, важную роль в содействии всеобщему доступу к основным финансовым услугам и расширению охвата финансовыми услугами на основе субсидирования и ряда прямых мер. Особую результативность имеют меры по увеличению доли населения, имеющего банковские счета, например обязывающие банки предлагать базовые или льготные счета, освобождающие от обременительных требований представленной документации, разрешающие привлечение банков-корреспондентов, а также использование электронных платежей на банковские счета для расчетов государственными органами. Регулирование может вводить для финансовых учреждений требование всеобщего обслуживания и другие требования: кредитование приоритетных секторов, обязательное кредитование МСП, предоставление малоимущему населению низкопроцентных ссуд с льготными условиями погашения при нулевой рентабельности, запрет отказа в предоставлении основных финансовых услуг неимущим клиентам и запрет отказа от обслуживания конкретных районов.

Вставка 5. Китай: регулятивные меры по развитию доступа к финансовым услугам

Китай разработал национальную стратегию создания общедоступной финансовой системы в 2013 году. Китайская Комиссия банковского регулирования требует от банковского сектора обеспечивать предоставление минимального набора финансовых услуг во всех городах и деревнях на основе увеличения числа отделений и проработки новаторских альтернатив традиционным отделениям, включая отделения, работающие с мобильными клиентами, и банкоматы. Для решения проблемы кредита в сельских районах Комиссия утвердила созда-

ние банков в деревнях и уездах банками и сельскими кооперативами взаимного кредита. Она реорганизовала Бюро сбережений и почтовых переводов в Почтовый сберегательный банк Китая, поручив ему разработать коммерчески жизнеспособные кредитные продукты для сельских предприятий, работников-мигрантов и крестьян. Этот почтовый банк – пятый по величине банк в Китае по размеру активов, в котором ведется свыше 870 млн. счетов. По кредитам сельскохозяйственного профиля банки обязаны обеспечивать темпы роста не ниже средних по всему кредитному портфелю. Для удовлетворения потребностей в кредите МСП правительство приняло директивы, в которых банкам предлагается создать подразделения малого бизнеса по оказанию поддержки МСП. В целях развития конкуренции на основе увеличения числа банков Комиссия будет утверждать и регулировать создание банков, обладающих необходимым частным капиталом.

41. Что касается предложения финансовых услуг, то повышение финансовой грамотности и возможностей использования финансовых услуг и расширения прав и возможностей потребителей может привести к увеличению спроса на финансовые услуги. Расширение благодаря финансовому просвещению возможностей управлять семейным бюджетом, планировать жизнь, подбирать необходимые финансовые продукты и делать более взвешенные решения о переводе и использовании денежных сумм помогает потребителям решать некоторые из сложных вопросов доступа к финансовым услугам. Имеются возможности повышения финансового потенциала, знаний и квалификации на основе хорошо проработанной адресной политики. Реальное развитие финансовой грамотности и просвещения требует взаимодействия нескольких заинтересованных сторон при ведущей, координирующей и поддерживающей роли государства. Нигерия разработала концепцию финансовой грамотности и ставит задачу налаживания разъяснительной работы среди населения для повышения понимания финансовых продуктов, а также развития навыков и доверия, что позволит лучше оценивать финансовые риски и возможности. Эта концепция охватывает институционализацию обучения по вопросам финансовой грамотности в образовательной системе, распространение информации за пределами школьной системы и разработку программ информационно-пропагандистской работы.

V. Расширение доступа к финансовым услугам, торговые соглашения и регулятивные реформы

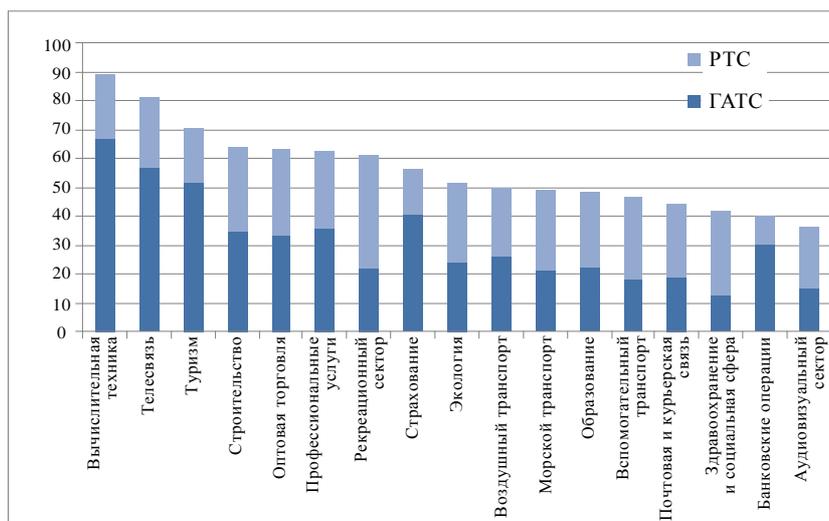
42. Либерализация торговли и реформа системы регулирования имеют непосредственное отношение к развитию доступа к финансовым услугам, оказывая воздействие на меры, которые непосредственным образом способствуют расширению доступа к финансовым услугам, такие как меры по обеспечению всеобщего доступа. В частности, действенное регулирование иностранных фирм становится особо важным вопросом в случаях существенного присутствия иностранных банков на внутренних финансовых рынках. Поэтому для содействия развитию доступа к финансовым услугам усилия по либерализации торговли должны тщательно координироваться и синхронизироваться с надлежащими внутренними мерами регулирования. В контексте усилий по многосторонней либерализации торговли в рамках Дохийского раунда и параллельных процессов либерализации, таких как Соглашение о торговле услугами и региональные торговые соглашения (РТС), включая мега-РТС, необходим целостный подход к этим процессам для обеспечения права регулирования, включая необходимое пространство для национальных мер регулирования, содействующих доступу к

финансовым услугам. Кроме того, процессы реформы финансового регулирования могут иметь непосредственные и косвенные последствия для национальных мер регулирования.

43. Уровень обязательств в соответствии с ГАТС и РТС варьируется по секторам (диаграмма 9). Финансовые услуги демонстрируют относительно высокий уровень обязательств по ГАТС, при том что в контексте РТС в этом направлении наблюдается наименьший прогресс, в частности в секторе банковских операций. Как оказалось, развивающиеся страны с осторожностью принимают обязательства в секторе банковских операций с использованием первого способа поставки. Это может отражать озабоченность регулирующих органов тем, что либерализация первого способа может создавать больше рисков, поскольку проще осуществлять регулятивный контроль над банками, созданными в пределах их юрисдикции на основе коммерческого присутствия, в частности путем создания дочерних банков, а не филиалов. Во-вторых, обязательства по первому способу требуют открытого счета капитала, поскольку капиталу должен быть разрешен беспрепятственный приток в той мере, в какой такой капитал необходим для оказания соответствующих услуг, например международных депозитных операций и ссуд. Так, Индия и Китай не приняли обязательств по торговле по первому способу поставки применительно к большинству банковских услуг.

Диаграмма 9

Средний уровень обязательств в соответствии с Генеральным соглашением о торговле услугами и региональными торговыми соглашениями по всем странам



Источник: Расчеты ЮНКТАД на основе данных Всемирной торговой организации.

44. В последнее время РТС во все большей степени двигаются в сторону более глубокой либерализации и стали содержать некоторые инновационные положения, которые могут затрагивать политику расширения доступа к финансовым услугам. Обязательства могут основываться на применяемом уровне условий доступа на рынки, в том числе с использованием требований сохранения статус-кво, иными словами, не разрешая странам уменьшать степень соответствия данной меры принятым обязательствам и "инерционной клаузулы", предусматривающей автоматическое включение в будущем последующих мер либерализации. Национальный режим может применяться "горизонтально" в отношении всех секторов и способов поставки. В последнее время в РТС все чаще

включаются положения о третьей стороне – наиболее благоприятствуемой нации, нацеленные на обеспечение того, чтобы участник РТС получал наилучший режим, возможный в других партнерах по РТС. Некоторые из этих подходов воспроизводятся в рамках нынешних плюрилатеральных переговоров, ставящих задачу заключения соглашения о торговле услугами.

45. Некоторые горизонтальные меры, во все большей степени включаемые в РТС, могут иметь последствия для национальных мер содействия расширению доступа к финансовым услугам. Недавние переговоры о мега-РТС ставили задачу устранения потенциально антиконкурентного влияния государственных предприятий, часто получающих в той или иной форме преференциальный режим, включая преференциальное финансирование. Были предприняты попытки введения на региональном уровне тех или иных правил, нацеленных на достижение "конкурентной нейтральности" между государственными предприятиями и частными компаниями путем устранения таких структурных преимуществ. Многие страны подчеркивают важное значение государственных предприятий для достижения целей государственной политики, включая доступ к финансовым услугам.

Вставка 6. Ассоциация государств Юго-Восточной Азии: расширение доступа к финансовым услугам

Расширение доступа к финансовым услугам давно значится на повестке дня Ассоциации государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН). Ключевые задачи связаны с расширением доступа к финансовым услугам для малоимущих групп, в частности в том, что касается кредитования, страхования и перевода денежных сумм; разработки инновационных финансовых продуктов и инструментов для малоимущих; укрепления защиты потребителей; а также развития финансовой грамотности. В АСЕАН расширение доступа к финансовым услугам для МСП включено в Основные направления развития экономического сообщества АСЕАН 2015 года, где предусмотрена необходимость содействия доступу МСП стран АСЕАН к финансированию для повышения их конкурентоспособности. Все большее внимание уделяется доступу к финансированию малообеспеченных граждан. Либерализация финансовых услуг АСЕАН основана на принципе уважения целей национальной политики и уровня развития отдельных членов и, как ожидается, позволит членам АСЕАН принимать меры по расширению доступа к финансовым услугам.

46. В настоящее время происходит процесс переформатирования глобального ландшафта финансового регулирования в результате переноса центра тяжести регулирования на макропруденциальные цели. Центральное направление повестки дня реформы – укрепление стандартов банковского капитала и ликвидности в соответствии с соглашением Базель-3, которое в определенной степени затрагивает усилия, нацеленные на расширение доступа к финансовым услугам. Озабоченность здесь вызывает то, что, приписывая больший вес риску владения активами банков развивающихся рынков и владения краткосрочными активами, новые правила могут препятствовать международным инвестициям и кредитованию МСП и проектному финансированию. Один из центральных вопросов, который возник в ходе дискуссии о реформе в странах, заключается в том, как изолировать основные банковские услуги в рознице и коммерческие банковские операции от высокорисковых инвестиционных операций банков. "Правило Волкера", принятое в декабре 2013 года в Соединенных Штатах, запрещает принимающим депозиты банкам заниматься большинством видов операций с использованием собственно капитала для ограничения того, чтобы кос-

венно подразумеваемая государственная гарантия по депозитам использовалась для операций самих банков. В Соединенном Королевстве в настоящее время принимаются еще более жесткие меры для разграничения розничной банковской деятельности и инвестиционных операций банков в результате принятия требования о том, чтобы всеми инвестиционными операциями занимались отдельные банковские структуры, независимые в вопросах управления и имеющие собственный дополнительный капитал.

47. Хотя многие развивающиеся страны еще не приняли соглашения Базель-2, а соглашение Базель-3 не является обязательным, имеются косвенные последствия в том плане, что их применение и соблюдение в среднесрочной перспективе может стать для развивающихся стран утвердившимся стандартом. Банковские филиалы в развитых странах часто имеют значительную долю рынка развивающихся стран, и изменение регулятивных режимов, касающихся головных банков развитых стран, могло бы сказаться и на них.

Заключение

48. Расширение доступа к финансовым услугам имеет центральное значение для уменьшения масштабов бедности, а также объединяющего и устойчивого развития. Отсутствие доступа к финансовым услугам обусловлено физическими, экономическими, регулятивными и культурными факторами, что в особой степени сказывается на положении неимущих, женщин, молодежи, сельского населения, а также занятых в неформальной экономике. Использование новых технологий, таких как мобильные деньги, и инновационных бизнес-моделей продемонстрировало большие возможности обхода и преодоления препятствий для доступа. Правительства призваны сыграть важную роль в создании надежных систем регулирования и условий, благодаря которым могут быть предоставлены меры стимулирования, позволяющие расширить номенклатуру и доступность услуг, а также спрос на финансовые услуги, например с помощью финансового просвещения и расширения прав и возможностей. Денежные переводы – один из важных источников притока внешних частных финансовых средств в развивающиеся страны, представляющий собой перспективный источник спроса на финансовые услуги; поэтому сокращение транзакционных издержек и облегченный, более быстрый и безопасный перевод денежных сумм, в том числе с использованием новых продуктов, мог бы в значительной степени способствовать расширению доступа к финансовым услугам.
