



«Серыми» финансовыми услугами пользуются 3% россиян

Больше всего доля «серых» и «черных» финансовых услуг в Самарской, Астраханской, Волгоградской областях, Москве и Краснодарском крае

Финансовый университет при Правительстве РФ провел исследование, посвященное глубине проникновения «серых» операций на российский финансовый рынок. Исследование проводилось в мае-июне 2018 года при помощи социологического опроса и с использованием различной вторичной информации о потребительском поведении населения на финансовом рынке.

Прежде всего следует определить, что в нашем понимании представляют собой «серый» и «черный» финансовые рынки.

«Серый» финансовый рынок – это сегмент нелегальных финансовых операций, выпадающих из поля зрения ЦБ РФ и иных надзорных органов, которые осуществляются без контроля соответствия стандартам качества взаимодействия с потребителями, без обеспечения достаточного уровня надежности – при отсутствии необходимых резервов, а также без уплаты соответствующих налогов и сборов. При этом сущность финансовых операций на «сером» рынке сохраняется – потребители получают необходимое им финансовое обслуживание, а операторы извлекают из них прибыль – как правило, выше, чем на «поднадзорном» финансовом рынке. Надо учитывать, что весьма часто на «сером» финансовом рынке предоставляются услуги ненадлежащего качества, которые могут восприниматься потребителями как откровенное мошенничество – здесь оно намного более вероятно чем на «поднадзорном» рынке в силу отсутствия надлежащего контроля за операторами.

«Серый» финансовый рынок составляют операции

- по кредитованию населения нелегальными МФО и «серыми» частными кредиторами – при условии, что выдача кредитов гражданам не является предложением для отъема залогов;
- по инвестированию свободных средств в бизнес посторонних лиц, включая сюда «пирамиды» - при условии, что инвестор осведомлен о характере и механизме инвестирования, а также рисках, которые он на себя принимает;
- нелегальные финансовые операции на рынке иностранных валют, ценных бумаг, а также вторичных финансовых инструментов;
- онлайн-казино – при условии, что они предполагают возврат выигрыша и не являются чисто мошенническими предприятиями, а также ряд других операций.

К «серому» рынку с одной стороны примыкает сектор «поднадзорных» маргинальных операций – например, услуги ломбардов и МФО. Очень часто ими пользуются люди, по тем или иным причинам не имеющие доступа к банковским кредитам, что и дает нам основания считать этот сегмент рынка маргинальным.

С другой стороны «серого» рынка находится «черный» финансовый рынок - сегмент откровенных мошеннических операций, направленных на обман потребителей или госорганов. Сюда относится мошенничество при инвестировании (классические пирамиды и др.), отъем залогов при приобретении недвижимости или при кредитовании под залог жилья или иного имущества, «инвестиции», не предполагающие возврата заработанных средств и казино, не возвращающие выигрышей.

Особым сегментом «черного» финансового рынка является рынок «дешевого» ОСАГО – полисов страхования автогражданской ответственности для предъявления в ГИБДД, подразумевающих получения выплат при наступлении страхового случая. В ряде случаев продажа таких полисов является обманом потребителей, однако очень часто покупатели осведомлены о реальном характере предлагаемого им документа – таким образом, здесь идет речь о взаимном сговоре для обмана госорганов и обхода действующих нормативных актов.

Еще одним интересным сегментом «черного» финансового рынка является «содействие» в получении кредитов тем заемщикам, которые не соответствуют стандартным требованиям банков. Часто здесь идет речь о подделке документов и прочих мошеннических действиях, направленных на обман банков для получения кредита. Небольшим, но быстрорастущим сегментом «черного» финансового рынка являются услуги по списанию долгов с сильно закредитованных граждан с использованием сомнительных инструментов. Практика показывает, что часто предложения услуг по списанию кредитов представляют собой не более чем мошенничество, направленное на обман доверившихся клиентов.

Исследование, проведенное Финансовым университетом, показало, что на сегодняшний день «серый» и «черный» финансовые рынки не занимают большого места в финансах граждан, однако активность населения на этих рынках имеет тенденцию к увеличению.

Самыми популярными финансовыми услугами на пограничном и «сером» финансовых рынках являются вложения в чужой бизнес, принадлежащий посторонним людям, друзьям и знакомым. Такими вложениями занимаются 2-3% населения в возрасте 20-70 лет (до 3 млн. человек). Весьма популярными также являются услуги ломбардов и микрофинансовых организаций (МФО). При этом, как показывает практика, потребители, как правило, не способны отличить ломбард или МФО, действующие на основании лицензии, от нелегальных, нелицензионных операторов финансового рынка.

Услугами ломбардов с той или иной регулярностью пользуются около 1,5% населения в возрасте 20-70 лет (около 1,5 млн. чел.). В 1 полугодии 2018 года спрос на услуги ломбардов среди

населения вырос более чем на 10% по сравнению с 1 полугодием прошлого года.

Микрофинансовые организации несколько менее популярны: их клиентами являются 0,4-0,5% населения из этой возрастной группы (до 500 тыс. человек). Важно отметить, что за последний год мы практически не зафиксировали роста спроса на услуги МФО среди населения.

Займами у частных лиц и неофициальных кредиторов с достаточно высокой регулярностью пользуются по нашим оценкам 0,4-1% населения (по верхней оценке - более 1 млн. россиян в возрасте от 20 до 70 лет). Это не только довольно большой, но еще и быстрорастущий сегмент «серого» финансового рынка – в 1 полугодии 2018 года он вырос на 15% по сравнению с 1 полугодием прошлого года.

Сегодня в России невелик спрос на сверхдоходные вложения в разного рода высокорискованные финансовые предприятия, как правило представляющие собой пирамиды и прямое мошенничество. По нашим оценкам, число потенциальных участников, заинтересованных в участии в пирамидах и рискованных инвестиционных проектах, составляет не более 100 тыс. человек. На этом сегменте финансовых услуг есть некоторый рост спроса населения, но он невелик: в 1 полугодии 2018 года спрос на высокодоходные вложения вырос по нашим оценкам на 5% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

Около 0,5% (по максимальной оценке – до 1%) населения страны в возрасте 20-70 лет так или иначе вовлечены в игру на рынке Форекс и в операции с т.н. «бинарными опционами», однако общее число активных игроков этого рынка невелико и не превышает 100 тыс. человек. При этом общий спрос среди населения на эти финансовые инструменты сокращается – по нашим оценкам в 1 полугодии 2018 года он снизился на 6% по сравнению с 1 полугодием прошлого года.

Одним из наиболее активных сегментов нелегального финансового рынка являются игры в онлайн-казино. Исследования показывают, что как правило мотивацией для участия в играх является не азарт, а стремление к получению выигрыша, что в определенном смысле делает онлайн-казино операторами «серого» и «черного» финансовых рынков. Сегодня в них вовлечены до 2% населения страны в возрасте 20-70

лет, причем спрос на азартные игры вырос в 1 полугодии 2018 года по сравнению с 1 полугодием прошлого года без малого в два раза – на 90%.

Надо отметить, что основными мотивами обращения граждан к «серым» финансовым операциям являются отсутствие доступа к лицензионным финансовым услугам (прежде всего – банковским кредитам), а также стремление к быстрому обогащению с использованием незначительных стартовых вложений.

Всего по нашим оценкам в операции на «сером» финансовом рынке вовлечены примерно 3% населения страны в возрасте от 20 до 70 лет. К числу регионов России, где «серые» и «черные» финансовые операции наиболее распространены, относятся

- 1 Астраханская область,
- 2 Владимирская область,
- 3 Волгоградская область,
- 4 Краснодарский край,
- 5 Москва,
- 6 Московская область,
- 7 Нижегородская область,
- 8 Оренбургская область,
- 9 Респ. Сев. Осетия – Алания,
- 10 Республика Бурятия,

- 11 Республика Марий Эл,
- 12 Самарская область,
- 13 Саратовская область,
- 14 Свердловская область,
- 15 Смоленская область.

Операции на «сером» финансовом рынке часто приводят граждан к потере средств. Исследование показало, что около 30% от числа тех, кто вкладывал свои средства в чужой бизнес, сталкивались с мошенничеством и с потерей средств. О мошенничестве и потере средств говорят немногим менее половины клиентов МФО и более 70% клиентов неофициальных частных кредиторов.

Важной особенностью «серого» финансового рынка является зависимость от состояния экономики. Как показали расчеты, в сегменте «серого» кредитования спрос со стороны населения растет при появлении признаков торможения экономики и падения реальных зарплат. То же самое характерно для спроса на услуги ломбардов и МФО. Так что динамику «серого» рынка с определенными допущениями можно использовать как опережающий индикатор для прогнозирования развития российской экономики.

Руководитель исследования
Проректор Финансового университета
при Правительстве РФ, д.э.н.
Алексей Зубец
ANZubets@fa.ru