

ФИНАНСОВЫЙ ВЕСТНИК

9
2015

ФИНАНСЫ

Комментарий к Основным направлениям налоговой политики РФ на 2016 год и на плановый период 2017 и 2018 годов

Проанализированы существенные новации, ориентированные на совершенствование налогового законодательства, предлагаемые в Основных направлениях.

Контролируемые сделки и налоговый контроль

Выявление налоговых правонарушений по контролируемым сделкам должно способствовать увеличению доходов бюджета страны

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ

Принципы построения системы внутреннего финансового контроля с учетом требований зарубежных нормативных актов

Раскрыта актуальность построения системы внутреннего финансового контроля в соответствии с требованиями зарубежного законодательства.

КАЗНАЧЕЙСТВО

Первостепенная задача — выявить риск

Автор рассматривает опыт организации внутреннего контроля в деятельности отделов, созданных для осуществления функций УФК по Омской области.

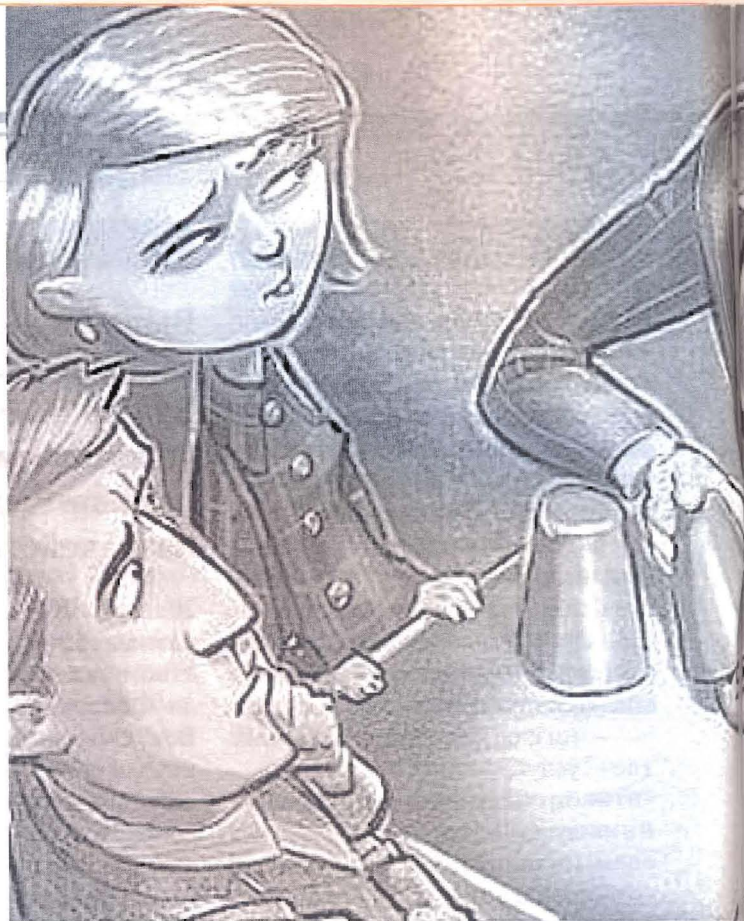


ECONOMIC
FORUM

STOK

EMBER

С 3 по 5 сентября во Владивостоке успешно прошел I Восточный экономический форум, на котором было заключено контрактов на 1,3 трлн. рублей



Расчет полной стоимости займов до зарплаты

С.С. Шабашкин, старший преподаватель кафедры финансов и учета Санкт-Петербургского государственного технологического университета растительных полимеров

С проблемой нехватки денег до зарплаты, вынуждающей прибегать к услугам банков или микрофинансовых организаций, сталкиваются многие семьи. В статье рассмотрен вопрос, связанный с применением корректной формулы расчета полной стоимости потребительского кредита. По мнению автора, неправильный расчет приводит к очень большим ставкам процента.

Потребительский кредит (заем) в ст. 3 указанного федерального закона от 21.12.2013 № 353-ФЗ определяется как «денежные средства, предоставленные кредитором заемщику на основании кредитного договора, договора займа, в том числе

с использованием электронных средств платежа, в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности (далее — договор потребительского кредита (займа), в том числе с лимитом кредитования».



ПОЛНАЯ СТОИМОСТЬ КРЕДИТА (ПСК) — ЭТО ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЙ ПАРАМЕТР В ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ КРЕДИТОВАНИИ



Полная стоимость кредита (ПСК) — это основополагающий параметр в потребительском кредитовании, учитывая, что для заемщика ПСК определяет размер его переплаты и, соответственно, влияет на решение о целесообразности получения заемных средств. Вот только в сфере займов до зарплаты ранее действовавшая формула расчета ПСК работала некорректно, так как в ней использовалась только сложная процентная ставка, предполагающая реинвестирование процента.

Согласно Федеральному закону «О потребительском кредите (займе)»¹ все банки и микрофинансовые организации должны раскрывать своим клиентам полную стоимость кредита или займа, расчет которой должен производиться по специальной формуле, приведенной в законе. Проблема в том, что прежняя формула расчета² полной стоимости кредита в микрофинансовых организациях давала в итоге пугающий процент.

Ошибкой многих, кто буквально истолковывал эту формулу, является то обстоятельство, что

ставки микрофинансовых организаций являются простыми и не реинвестируются. К сожалению, многие авторы даже серьезных изданий³ и телепередач рассчитывали полную стоимость кредита по данной формуле, не обращая внимание на данное обстоятельство. В результате чего у них получалась заоблачная полная стоимость кредита.

$$\sum_{k=1}^m \frac{CF_k}{(1+r)^{\frac{d_k-d_0}{365}}}$$

где r — полная стоимость кредита в % годовых;

d_0 — дата выдачи кредита;

d_k — дата k -го платежа.

Некорректность применения данной формулы расчета для микрофинансовых организаций привела к обсуждению новых вариантов расчета формулы полной стоимости кредита, при рассмотрении которых учитывался опыт и зарубежных стран.

¹ ФЗ от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)»

² п. 2.1. ст. 6 ФЗ от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» (предыдущая редакция).

³ Полякова Ю. «Займы до зарплаты» под 730% годовых взяли 2 млн россиян // URL: <http://top.rbc.ru/finances/20/02/2015/54e727309a79479561035d6d>.



У РОССИЙСКИХ МИКРОКРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ УСЛОВИЯМИ КРЕДИТОВАНИЯ УСТАНОВЛИВАЕТСЯ РАЗМЕР ДНЕВНОЙ ПРОСТОЙ СТАВКИ ПО МИКРОЗАЙМУ, А НЕ СЛОЖНОЙ



Первый вариант, который рассматривался Центральным банком, это так называемая американская формула расчета *ПСК*, которая не учитывает эффект реинвестирования⁴. В этом случае *ПСК* соответствует *номинальной процентной ставке сложного процента*, по которой выдается кредит, с учетом других комиссий и обязательных платежей, предусмотренных условиями кредитования. Второй вариант — европейская формула, которая предусмотрена Директивой ЕС о потребкредитовании. При ее расчете учитывается эффект реинвестирования.

Некоторые авторы считают, что поскольку *потребительским кредитам*, выдаваемым по *аннуитетной и дифференцированной схемам*, свойственен эффект реинвестирования процента, то российской практике больше подходит европейская формула расчета *полной стоимости кредита*. Для кредитов, выдаваемых по *аннуитетной и дифференцированной схемам*, это так. По этим схемам кредитования сумма погашения долга определяется по *сложной процентной ставке*.

Но у российских микрокредитных организаций условиями кредитования устанавливается

размер *дневной простой ставки* по микрозайму, а не *сложной*. О том, что это *простая ставка процента*, можно судить хотя бы по тому, что размер погашения микрозайма напрямую зависит от его срока, что свойственно для *простых процентов*, а не *сложных*. Это можно видеть на калькуляторах расчета суммы погашения займа, расположенных на сайтах микрофинансовых организаций.

То, что расчет *полной стоимости кредита* по микрозаймам по *сложной ставке* даст неверный результат, подтверждает следующий расчет. Годовая ставка простых процентов будет равна 365-кратному значению *дневной ставки процентов* по микрозаймам. *Номинальная ставка сложного процента* по микрозаймам будет определяться таким же образом. *Эффективная ставка сложного процента* будет определяться из *номинальной* или из *ставки простого процента* и срока займа: чем он меньше, тем чаще в течение года могут быть реинвестированы проценты. Поэтому при самом коротком сроке микрозайма получается самая большая *эффективная ставка процента*.

Срок займа, дней	7	30	60	90	180	365
Простая ставка займа, %	14	60	120	180	360	730
Эквивалентная ставка сложного процента, %	92261,7	30341,1	12007,1	6408,4	2107,6	730

Такие заоблачные значения *эффективной ставки* образуются в результате многократного реинвестирования *сложного процента* при ее расчете. Микрокредиты характеризуются настолько малым сроком кредитования, что за год эта процедура по сроку может быть повторена еще десятки раз.

Рассмотрим другие варианты микрофинансирования. Некоторые микрофинансовые организации предлагают схему погашения микрозайма не разовым платежом, а частичными платежами по схеме погашения потребительского кредита с начислением процентов на первоначальную сумму долга. Опять же, здесь в расчетах стоимости микрозайма и платежей по его погашению

⁴ Дементьева С. ЦБ расписал микроформулы // Коммерсантъ. 2014. №50 от 26.03.2014. С. 7.

используется простая процентная ставка, а не сложная.

Новая формула расчета полной стоимости кредита⁵, принятая 21.07.14, определяет ПСК сразу исходя из двух процентных ставок — из простой — по займам сроком до года, и сложной — по количеству полных лет кредита.

$$\sum_{k=1}^m \frac{CF_k}{(1 + r * n_{fr})(1 + r)^{n_{int}}} = 0$$

где CF_k — величина денежного потока (платежа) по условиям договора кредита (займа) с учетом направленности этих потоков (предоставление кредита идет со знаком «-», возврат заемщиком кредита — со знаком «+»;

r — процентная ставка базового периода;

n_{int} — целая часть срока кредита, выраженная полным числом лет;

n_{fr} — дробная часть срока кредита, выраженная частью года;

m — количество денежных потоков (платежей).

⁵ П. 2.1. ст. 6 ФЗ от 21.12.2013 № 353-ФЗ (ред. от 21.07.2014) «О потребительском кредите (займе)».



НОВАЯ ФОРМУЛА РАСЧЕТА ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ КРЕДИТА, ПРИНЯТАЯ 21.07.14, ОПРЕДЕЛЯЕТ ПСК СРАЗУ ИСХОДЯ ИЗ ДВУХ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК — ИЗ ПРОСТОЙ — ПО ЗАЙМАМ СРОКОМ ДО ГОДА, И СЛОЖНОЙ — ПО КОЛИЧЕСТВУ ПОЛНЫХ ЛЕТ КРЕДИТА



Данная модификация формулы расчета ПСК является логичной, если вспомнить, что в предыдущей версии закона весь срок кредита ПСК определялась лишь по сложной ставке. Использование данной формулы расчета ПСК позволяет при сроке кредита менее года, что характерно для микрозаймов, определять ПСК по формуле *простого процента*.

Литература:

1. Алексеевских А. Эффективную ставку «займов до зарплаты» разрешат не раскрывать // Известия. 2014. URL: <http://izvestia.ru/news/565075>.
2. Лукашин Ю.П. Финансовая математика: учебно-методический комплекс / Ю.П. Лукашин. — 2-е изд., перераб. и доп. М.: МЭСИ, 2013.
3. Полякова Ю. «Займы до зарплаты» под 730% годовых взяли 2 млн. россиян // URL:<http://top.rbc.ru/finances/20/02/2015/54e727309a79479561035d6d>.
4. Францева В., Дементьева С. Займам до зарплаты урежут процент // Коммерсантъ. 2014. № 210. С. 9.
5. Четыркин Е.М. Финансовая математика: учебник / 10-е изд. М.: ДелоРАНХиГС, 2011.
6. Шабашкин С.С. Финансовая математика: рабочая тетрадь к курсу лекций для бакалавров. СПб.: СПбГТУРП, 2014.