

Мониторинг рынка микрофинансирования за третий квартал 2012 года

Настоящий Мониторинг подготовлен Национальным партнерством участников микрофинансового рынка (НАУМИР) совместно с Российским Микрофинансовым Центром (РМЦ).

В данном исследовании приняли участие микрофинансовые институты (далее – МФИ) различной организационно-правовой формы: кредитные потребительские кооперативы, частные микрофинансовые организации, региональные и муниципальные фонды поддержки предпринимательства и другие организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность.

Показатели для микрофинансового сектора рассчитаны как среднее для всех видов МФИ, принимающих участие в мониторинге, и по всем сберегательным и кредитным продуктам (микрозаймы малому бизнесу и потребительские микрозаймы, не включая “займы до зарплаты” (Pay Day Loans)).

РМЦ и НАУМИР совместно готовят данный обзор рынка микрофинансирования с четвертого квартала 2008 года по результатам опроса стабильной выборки МФИ. Первоочередной целью данного мониторинга является определение динамики изменения основных показателей рынка (по данным стабильной выборки МФИ, которая по суммарному значению кредитного портфеля занимала 6.5% рынка по состоянию на начало 2012 года).

До второго квартала 2011 года этот обзор носил название "антикризисный мониторинг", и его назначением было выявление влияния кризиса на деятельность микрофинансовых институтов. С этой целью также проводилось сопоставление изменений в агрегированных данных по МФИ с динамикой банковского сектора. Со второго квартала 2011 года обзор приобрел текущее название.

Права на отчет “Мониторинг рынка микрофинансирования за третий квартал 2012 года” принадлежат НАУМИР и РМЦ. При перепечатке материалов ссылка на источник обязательна ©¹

¹ По всем вопросам, возникающим в отношении мониторинга, Вы можете обращаться к эксперту РМЦ Ольге Сорокиной osorokina@rmcenter.ru

Микрофинансовый сектор

Третий квартал 2012 года

В третьем квартале 2012 года продолжился сформировавшийся в начале года положительный тренд развития микрофинансовых институтов в России, если судить по динамике почти всех их основных финансовых показателей.

Прирост среднего значения активного портфеля займов, объема привлеченных сбережений и объема привлеченных инвестиций, займов/кредитов на один МФИ составил 7.61%, 4.51% и 17.07%, соответственно, по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Риск портфеля свыше 30 дней снизился с 5.21% до 4.99%, что соответствует общей динамике задолженности на рынке банковских услуг.

Позитивные тенденции наблюдаются в стоимости микрофинансовых услуг в России. В третьем квартале 2012 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 26.3% до 26.0%. Стоимость привлеченных средств имеет разнонаправленный характер динамики: ставка по привлеченным сбережениям незначительно снизилась с 16.24% до 16.16%, а ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам увеличилась с 10.4% до 11.4%.

График 1.



В третьем квартале 2012 года среднее значение активного портфеля займов значительно выросло (График 1). С начала квартала прирост среднего значения портфеля на один МФИ составил 7.61% (в прошлом квартале 1.16%). По сравнению с третьим кварталом 2011 года этот показатель вырос на 31.84%.

Для сравнения, в банковском секторе (здесь и далее в разделе используется статистика ЦБ РФ) прирост общей суммы задолженности по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах составил 4.36% с начала квартала, 18.51% с третьего квартала 2011 года (вместе с задолженностью по кредитам физических лиц 5.64% и 24.08%, соответственно).

График 2.



Показатель портфеля в риске больше 30 дней (График 2) в третьем квартале снизился и составил 4.99%. Для сравнения, в банковском секторе уровень просроченной задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей снизился с 4.80% до 4.76% за третий квартал 2012 года.

График 3.



В третьем квартале произошло значительный рост на 7.46% среднего количества активных заемщиков на один МФИ по сравнению со значительным ростом в прошлом квартале (График 3). По сравнению с третьим кварталом 2011 года этот показатель вырос на 25.86%.

График 4.

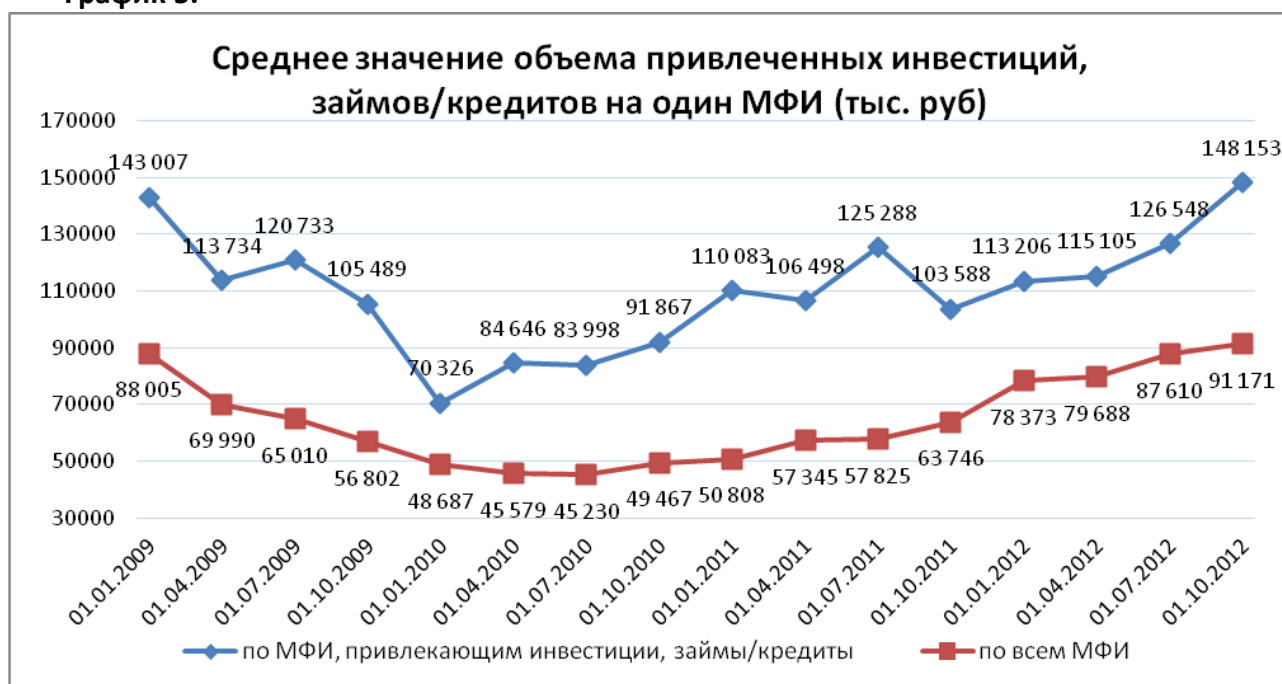


Прим.: в соответствии с законодательством РФ привлекать сбережения имеют право кредитные потребительские кооперативы и сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы (в форме договора займа).

В третьем квартале 2012 года продолжается рост портфеля сбережений (График 4). С начала квартала прирост среднего значения привлеченных сбережений на один МФИ составил 4.51% (в прошлом квартале 1.99%). По сравнению с третьим кварталом 2011 года этот показатель вырос на 10.92%.

Для сравнения, в банковском секторе прирост общей суммы депозитов (вкладов) юридических и физических лиц в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах составил -7.48% с начала квартала и 0.004% по сравнению с третьим кварталом 2011 года.

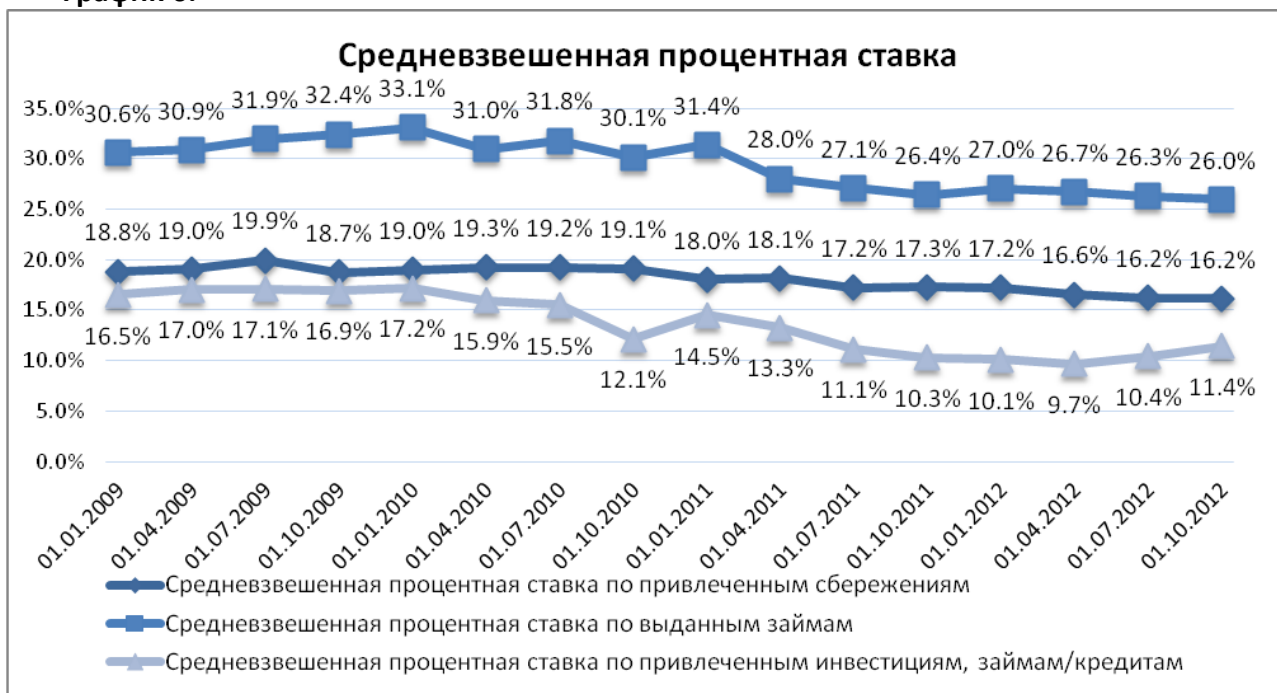
График 5.



Прим.: количество МФИ, привлекающих инвестиции, займы/кредиты, в выборке меняется из квартала в квартал. Это объясняет колебания среднего значения объема заимствованных ресурсов по этим МФИ.

В третьем квартале 2012 года наблюдается положительная динамика темпов роста объема привлеченных займов/кредитов (График 5). С начала квартала прирост среднего значения этого показателя на один МФИ составил 17.07% по МФИ, привлекающим инвестиции, займы/кредиты, и 4.06% по всем МФИ (в прошлом квартале 9.94% в обоих случаях). По сравнению с третьим кварталом 2011 года этот показатель вырос на 43.02% по МФИ, привлекающим инвестиции, займы/кредиты, и по всем МФИ.

График 6.



В третьем квартале 2012 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 26.3% до 26.0% (График 6), также как и ставка по привлеченным сбережениям – с 16.24% до 16.16% (незначительное падение). Ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам увеличилась с 10.4% до 11.4%.

Справочная информация

Макроэкономическая ситуация

Источник: данные Министерства экономического развития Российской Федерации²

Октябрь сохранил тенденцию близкого к нулю ежемесячного экономического роста, характерную для большей части 2012 года. В октябре по сравнению с сентябрем, по оценке Минэкономразвития России, динамика **ВВП** вновь замедлилась – до 0.1% (с исключением сезонности) после временного ускорения до 0.4% в сентябре. Основное влияние на замедление динамики ВВП в октябре оказало снижение промышленного производства, транспорта, объемов экспортных пошлин, а также торможение роста розничной торговли. Положительный вклад в экономический рост внесли строительство и сельское хозяйство. Со стороны спроса значительно выросла инвестиционная активность.

Динамика к соответствующему периоду прошлого года продолжает замедляться. Годовые темпы роста ВВП снижаются пятый месяц подряд и составили, по оценке Минэкономразвития России, 2.3% в октябре. Неустойчивый рост демонстрирует промышленное производство, усиливается негативный вклад сельского хозяйства по мере прохождения периода уборки урожая, сохраняется неблагоприятный эффект базы, связанный с ускорением роста во втором полугодии 2011 года. За период с начала года прирост ВВП составил 3.7%, против 3.9% за первые 9 месяцев года.

На основании отчетности крупных и средних предприятий за январь-сентябрь 2012 г. Росстатом уточнена в сторону увеличения динамика **инвестиций** в основной капитал за апрель-сентябрь. Рост инвестиций во II квартале пересмотрен с 8.5% до 10.3%, а в III квартале с 1.4% до 7.3%. В наибольшей степени коррекция месячного роста пришлась на май-июнь, при этом динамика в сентябре была снижена по сравнению с предыдущей оценкой. В октябре инвестиции в основной капитал существенно выросли после сентябрьского спада. С исключением сезонного фактора инвестиционная активность в октябре увеличилась на 2.5% против снижения на 1.7% в сентябре.

Увеличение инвестиционной активности сопровождалось ростом объема работ по виду деятельности **“Строительство”** на 3.1% к сентябрю с исключением сезонного и календарного факторов после снижения на 1.3% в сентябре.

Промышленное производство в целом, после восстановления роста в сентябре с исключением сезонной и календарной составляющих, в октябре вновь снизилось (на 0.7%). В обрабатывающих производствах спад составил 0.8% после небольшого роста в сентябре, в добыче полезных ископаемых – 0.3%, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды четвертый месяц подряд отмечается падение (в октябре – на 0.6%).

После двухмесячного роста с исключением сезонного фактора в октябре приостановился рост **оборота розничной торговли**.

Росстат пересмотрел динамику **реальной заработной платы** в сентябре, понизив прирост к соответствующему периоду прошлого года до 4.7% против 6.6% по предыдущей оценке. Минэкономразвития России скорректировало прирост реальной заработной платы с исключением сезонности за сентябрь с 1.1% до 0.1%. На этом фоне в октябре прирост зарплат ускорился до 0.6%. При этом по-прежнему динамика реальных зарплат не

² Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в январе-октябре 2012 года

соответствует динамике **реальных располагаемых доходов**. В октябре спад **реальных располагаемых доходов** усилился до 1.3% после снижения на 0.7% в сентябре с исключением сезонного фактора.

На рынке труда уровень **безработицы** в октябре повысился до 5.3% экономически активного населения. Этот рост полностью объясняется сезонным фактором. С исключением сезонности безработица четвертый месяц подряд остается на уровне 5.6%.

В октябре 2012 г. потребительская **инфляция** несколько замедлилась и составила 0.5% после 0.6% в сентябре вследствие окончания регистрации сентябрьского этапа повышения цен и тарифов на услуги организаций ЖКХ, а также невысокого роста цен на непродовольственные товары в связи с насыщением рынка. С января инфляция выросла на 5.6% (5.2% – за январь-октябрь 2011 года). За годовой период в октябре показатель инфляции снизился до 6.5% (6.6% – в сентябре).

Банковский сектор

Источник: данные Министерства экономического развития Российской Федерации³

За январь-сентябрь текущего года активы банковского сектора возросли на 10.2% (в сентябре – на 0.7%) до 45,861 млрд. рублей. Собственные средства (капитал) кредитных организаций увеличились на 7.7% (в сентябре снизились на 0.7%) до 5,645.6 млрд. рублей. Количество действующих кредитных организаций сократилось с 978 на 01.01.12 до 962 на 01.10.12. Количество кредитных организаций с капиталом свыше 180 млн. руб. (без учета кредитных организаций, по которым осуществляются меры по предупреждению банкротства) составило 900 на 01.10.12 (93.6% от числа действующих).

Привлеченные средства.

Остатки средств на счетах клиентов⁴ за январь-сентябрь 2012 года возросли на 7.1% (в сентябре – на 1.1%) до 27,933.6 млрд. рублей. Их доля в пассивах банковского сектора снизилась с 62.7% на 01.01.12 до 60.9% на 01.10.12.

Объем вкладов физических лиц⁵ за январь-сентябрь 2012 года увеличился на 10% (в сентябре – на 0.2%) до 13,057.6 млрд. рублей. Их доля в пассивах банковского сектора не изменилась и составила 28.5% на 01.10.12. Вклады физических лиц в рублях возросли на 9.6%, в иностранной валюте – на 11.9%. Удельный вес рублевых вкладов в общем объеме вкладов физических лиц снизился с 81.7% на 01.01.12 до 81.4% на 01.10.12. Вклады на срок свыше 1 года увеличились на 8.9%. На их долю на 01.10.12 приходилось 60.2% общего объема вкладов физических лиц. Удельный вес ОАО “Сбербанк России” на рынке вкладов физических лиц уменьшился с 46.6% на 01.01.12 до 45.6% на 01.10.12.

Объем депозитов и прочих привлеченных средств юридических лиц⁶ за январь-сентябрь 2012 года возрос на 6.6% (в сентябре снизился на 0.1%) до 8,916.4 млрд. рублей. Их доля в

³ Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в январе-октябре 2012 года

⁴ Остатки средств на счетах предприятий, организаций (включая средства бюджетов всех уровней, государственных и других внебюджетных фондов), депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц, вклады физических лиц, а также средства клиентов в расчетах, по факторинговым и форфейтинговым операциям, средства, списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корреспондентскому счету кредитной организации, депозитные и сберегательные сертификаты (ранее отражались в показателе “Выпущенные долговые обязательства”).

⁵ Включая сберегательные сертификаты.

⁶ Кроме кредитных организаций, с учетом депозитных сертификатов.

пассивах банковского сектора уменьшилась с 20.1% на 01.01.12 до 19.4% на 01.10.12. Депозиты и прочие привлеченные средства Минфина России и других государственных органов⁷ за январь-сентябрь возросли на 20.3% (за сентябрь – на 9.6%) до 1,102.9 млрд. рублей. Задолженность банков по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам, полученным от Банка России, увеличилась на 93.9% (в сентябре снизилась на 2.2%) до 2,350.6 млрд. рублей. Совокупный удельный вес депозитов и прочих привлеченных средств Минфина России, других государственных органов и средств, полученных от Банка России, в пассивах банковского сектора повысился с 5.1% на 01.01.12 до 7.5% на 01.10.12. Средства на расчетных и прочих счетах организаций увеличились на 0.8% (в сентябре – на 4.9%) до 5,366.7 млрд. рублей. Их доля в пассивах банковского сектора снизилась с 12.8% на 01.01.12 до 11.7% на 01.10.12.

Объем облигаций, выпущенных банками, за январь-сентябрь 2012 года возрос на 38.7% (в сентябре – на 6%). Доля этого источника в пассивах банковского сектора повысилась с 1.6% на 01.01.12 до 2% на 01.10.12. Темп прироста объема выпущенных векселей составил 27.7%. Их доля в пассивах банковского сектора увеличилась с 2.1% на 01.01.12 до 2.4% на 01.10.12.

Размещенные средства.

Объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, за январь-сентябрь 2012 года возрос на 10.1% (в сентябре – на 0.6%) до 19,499.1 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора снизилась с 42.6% на 01.01.12 до 42.5% на 01.10.12. Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме кредитов, предоставленных нефинансовым организациям, повысился с 4.6% на 01.01.12 до 4.9% на 01.10.12.

Объем кредитов, предоставленных физическим лицам, за январь-сентябрь возрос на 29.3% (в сентябре – на 2.5%) до 7,175.9 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора увеличилась с 13.3% на 01.01.12 до 15.6% на 01.10.12, а в общем объеме кредитных вложений банков – с 19.3% до 22.3% соответственно. Объем просроченной задолженности по этим кредитам за январь-август 2012 года возрос на 9.2% (в сентябре – на 0.2%). Ее удельный вес в общем объеме кредитов, предоставленных физическим лицам, снизился с 5.2% на 01.01.12 до 4.4% на 01.10.12.

Портфель ценных бумаг за январь-сентябрь 2012 года увеличился на 8.7% (за сентябрь – на 3.1%) до 6,751.4 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора снизилась с 14.9% на 01.01.12 до 14.7% на 01.10.12. Основной удельный вес (74% на 01.10.12) в портфеле ценных бумаг занимали вложения в долговые обязательства. Их объем за январь-сентябрь 2012 года возрос на 6.8% (в сентябре – на 1.7%) до 4,993.1 млрд. рублей. Вложения в долевыми ценными бумагами уменьшились на 2.9% (в сентябре – на 1.6%). Их удельный вес в портфеле ценных бумаг составил 13.1% на 01.10.12.

⁷ Финансовых органов и внебюджетных фондов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.