

## Мониторинг рынка микрофинансирования за первый квартал 2013 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 5.7% рынка по состоянию на начало 2013 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 первый квартал 2013 года” принадлежат НАУМИР и РМЦ. При перепечатке материалов ссылка на источник обязательна ©<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> По всем вопросам, возникающим в отношении мониторинга, Вы можете обращаться к эксперту РМЦ Ольге Сорокиной [osorokina@rmcenter.ru](mailto:osorokina@rmcenter.ru)

## **Микрофинансовый сектор**

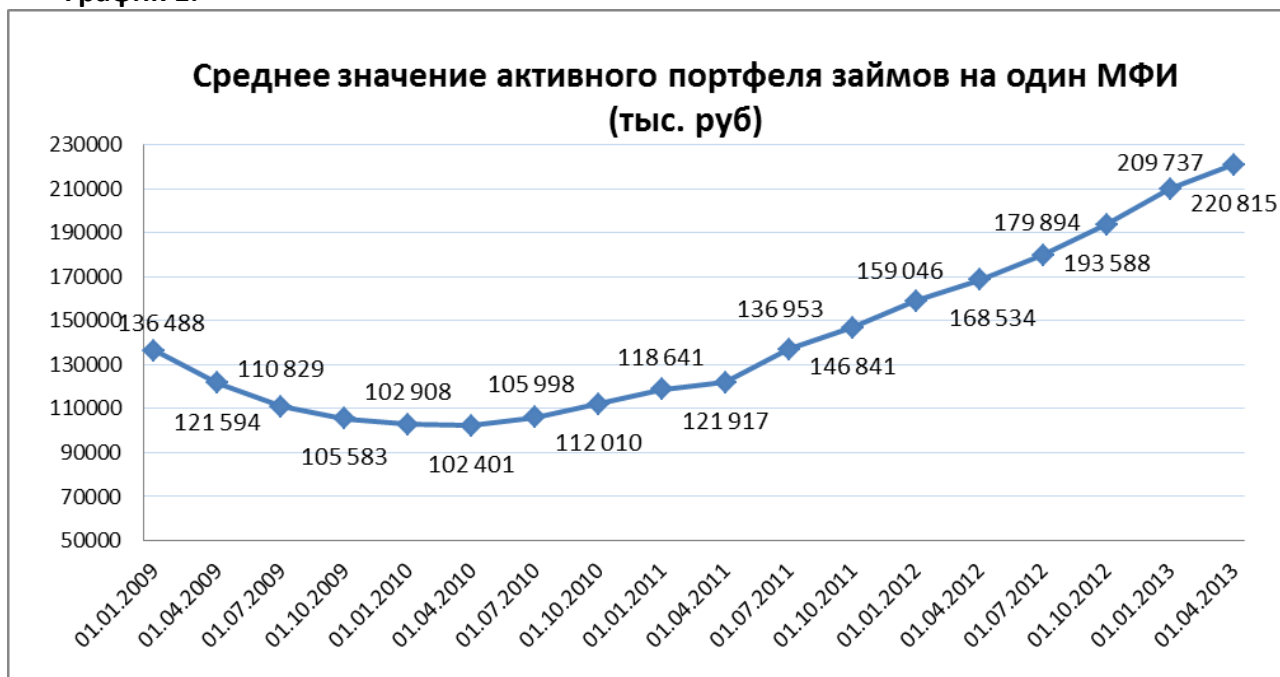
### **Первый квартал 2013 года**

В первом квартале 2013 года продолжился прошлогодний 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 5.28%, 4.98% и 8.28%, соответственно, по сравнению с четвертым кварталом 2012 года. Риск портфеля свыше 30 дней, однако, повысился с 4.81% до 4.97%, что соответствует общей динамике задолженности на рынке банковских услуг.

Позитивные тенденции наблюдаются в стоимости микрофинансовых услуг в России. В первом квартале 2013 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 25.5% до 25.3%, также как и стоимость привлеченных средств: ставка по привлеченным сбережениям снизилась с 15.8% до 15.7%, а ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам – с 10.6% до 10.5%.

**График 1.**



В первом квартале 2013 года среднее значение активного портфеля займов значительно выросло (График 1). С начала квартала прирост среднего значения портфеля на один МФИ составил 5.28% (в прошлом квартале 8.34%). По сравнению с первым кварталом 2012 года этот показатель вырос на 31.02% (прим.: по скорректированным данным за 1 квартал 2012 года).

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 2.01% с начала квартала, 16.87% с первого квартала 2012 года (вместе с задолженностью по кредитам физических лиц 2.78% и 22.12%, соответственно).

**График 2.**



Показатель портфеля в риске больше 30 дней (График 2) в первом квартале вырос и составил 4.97%. Для сравнения, в банковском секторе за аналогичный период уровень просроченной задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей увеличился с 4.57% до 4.60% (вместе с кредитами физических лиц – с 4.43% до 4.50%, соответственно).

**График 3.**



С начала первого квартала 2013 года прирост среднего количества активных заемщиков на один МФИ (График 3) составил 2.58% (в прошлом квартале 5.26%). По сравнению с первым кварталом 2012 года этот показатель вырос на 15.14%.

**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 первом квартале 2013 года продолжается рост портфеля сбережений (График 4). С начала квартала прирост среднего значения привлеченных сбережений на один МФИ составил 4.98% (в прошлом квартале 3.94%). По сравнению с первым кварталом 2012 года этот показатель вырос на 16.30%.

Для сравнения, в банковском секторе прирост общей суммы депозитов (вкладов) юридических и физических лиц в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах составил -0.11% с начала квартала и 19.19% по сравнению с первым кварталом 2012 года.

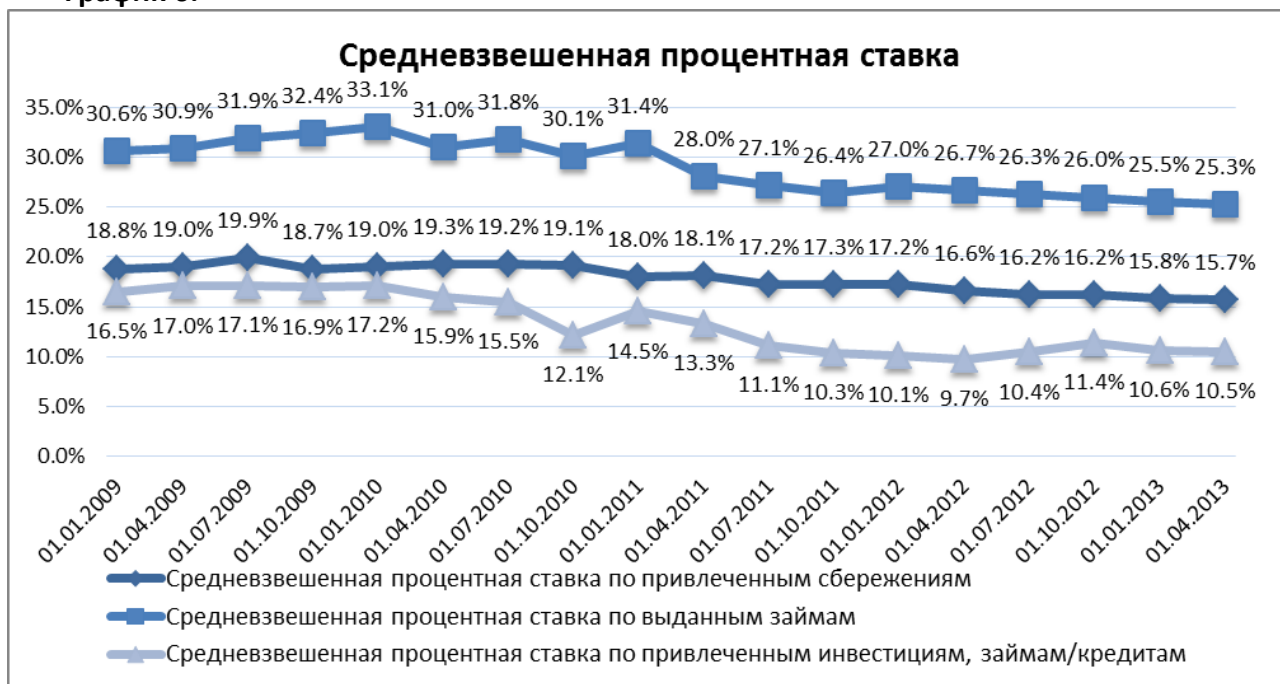
График 5.



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 первом квартале 2013 года наблюдается положительная динамика темпов роста объема привлеченных займов/кредитов (График 5). С начала квартала прирост среднего значения этого показателя на один МФИ составил 8.28% по МФИ, привлекающим инвестиции, займы/кредиты, и по всем МФИ (в прошлом квартале 6.15% и 19.42%, соответственно). По сравнению с первым кварталом 2012 года этот показатель вырос на 47.94% по МФИ, привлекающим инвестиции, займы/кредиты, и по всем МФИ.

График 6.



В первом квартале 2013 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 25.5% до 25.3% (График 6), также как и ставка по привлеченным сбережениям – с 15.8% до 15.7% и ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам – с 10.6% до 10.5%.

## Справочная информация

### Макроэкономическая ситуация

*Источник: данные Министерства экономического развития Российской Федерации<sup>2</sup>*

В апреле рост российской экономики продолжился второй месяц подряд. По оценке Минэкономразвития России, **ВВП** увеличился по сравнению с мартом на 0.1% с исключением сезонного фактора (в марте прирост составлял 0.4%). Положительное влияние на динамику ВВП с исключением сезонного фактора в апреле оказали продолжающийся рост добывающих отраслей и торговли, а также возобновление роста экспорта нефти. Негативный фактор был в основном связан со спадом в обрабатывающих производствах и строительстве.

По отношению к соответствующему периоду прошлого года экономический рост в апреле продолжил ускоряться и составил, по оценке Минэкономразвития России, 2.6% после прироста на 2.0% в марте.

Росстат опубликовал первую оценку ВВП за I квартал текущего года. Прирост ВВП составил 1.6%, что оказалось на 0.5 процентного пункта выше предварительной оценки Минэкономразвития России. С учетом этого отклонения и уточнения ряда данных за I квартал текущего года Минэкономразвития России скорректировало помесечную динамику ВВП за январь-март текущего года. В январе с исключением сезонного фактора ВВП снизился на 0.2% (по предыдущей оценке снижение составляло 0.3%), оценка прироста февраля повышена до 0.0% (-0.3%), в марте прирост составил 0.4% (0.5% по предыдущей оценке). Оценка прироста за I квартал повышена до 0.2% (против снижения на 0.1% по предыдущей оценке).

По **промышленному производству** в целом с исключением сезонной и календарной составляющих, по оценке Минэкономразвития России, после роста производства в марте (1.3%), в апреле отмечено падение на 0.3%. При этом прирост добычи полезных ископаемых составил 1.0% (в марте – 0.7%), обрабатывающие производства после возобновившегося роста в марте (1.2%) снизились на 0.9%, производство и распределение электроэнергии, газа и воды стабилизировалось.

В апреле восстановился рост в отраслях лесного комплекса (в обработке древесины и производстве изделий из дерева, целлюлозно-бумажном производстве; издательской и полиграфической деятельности), в производстве резиновых и пластмассовых изделий. После роста в марте в апреле отмечается падение производства в химическом производстве, в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов, металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий; третий месяц подряд сокращается производство кокса, нефтепродуктов.

В потребительских отраслях спад в текстильном и швейном производстве, в производстве кожи, изделий из кожи и производстве обуви; после трехмесячного спада восстановился рост производства пищевых продуктов, включая напитки, и табака.

В отраслях машиностроительных комплекса отмечается сокращение производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования, машин и оборудования и после четырехмесячного спада восстановился рост производства транспортных средств и оборудования.

---

<sup>2</sup> Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в январе-апреле 2013 года

В апреле, по оценке Минэкономразвития России, **инвестиции** в основной капитал сократились с исключением сезонного и календарного факторов на 1.6%. Еще более значительное снижение произошло в **строительстве** – на 2.1%.

Сезонноочищенная динамика **оборота розничной торговли** в апреле замедлилась до 0.2% против 0.7% в марте под влиянием отрицательной динамики реальных располагаемых доходов населения, которые в апреле сократились с исключением сезонного фактора на 0.8% после роста в феврале-марте. При этом прирост **реальной заработной платы** замедлился до 0.4% после прироста на 0.9% в марте по отношению к предыдущему месяцу с исключением сезонного фактора.

Спрос на **платные услуги населению** с исключением сезонности в апреле увеличился на 0.2% после снижения в феврале-марте.

В апреле 2013 г. уровень **безработицы** сократился до 5.6% экономически активного населения с 5.7% в марте. При этом уровень безработицы с исключением сезонного фактора остался на уровне января-февраля текущего года и составил 5.3% экономически активного населения.

**Экспорт товаров** в апреле 2013 г., по оценке, составил 42.4 млрд. долларов США (94.1% к апрелю 2012 г. и 95.8% к марту 2013 года).

**Импорт товаров** в апреле текущего года, по оценке, составил 28.3 млрд. долларов США (104.9% к апрелю 2012 г. и 100.7% к марту 2013 года).

**Положительное сальдо торгового баланса** в апреле 2013 г., по оценке, уменьшилось по сравнению с апрелем прошлого года на 22.0% и составило 14.1 млрд. долларов США.

В апреле 2013 г. потребительская **инфляция** ускорилась до 0.5% (0.3% в марте), с начала года она составила 2.4% (в апреле 2012 г. – 0.3%, с начала 2012 года – 1.8%). Показатель инфляции в годовом исчислении к апрелю предыдущего года составил 7.2% против 7.0% в марте.

## **Банковский сектор**

*Источник: данные Министерства экономического развития Российской Федерации<sup>3</sup>*

В январе-апреле 2013 года активы банковского сектора возросли на 2.4% (в апреле – на 1.7%) до 50,692.9 млрд. рублей. Количество действующих кредитных организаций за первые четыре месяца сократилось с 956 до 955.

### **Привлеченные средства.**

Остатки средств на счетах клиентов<sup>4</sup> за январь-апрель 2013 года возросли на 4.8% (в апреле – на 2.4%) до 31,553.4 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора повысилась с 60.8% до 62.2%.

Объем вкладов физических лиц<sup>5</sup> за анализируемый период увеличился на 6.7% (в апреле – на 3.2%) до 15,210.1 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора с 28.8% до 30%. Объем вкладов физических лиц в рублях возрос на 6.5%, в иностранной валюте – на

<sup>3</sup> Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в январе-апреле 2013 года

<sup>4</sup> 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”).

<sup>5</sup> Включая сберегательные сертификаты.



7.9%. В результате незначительно снизился удельный вес вкладов физических лиц, привлеченных в рублях, в общем объеме вкладов (с 82.5% до 82.4%). Вклады сроком свыше 1 года увеличились за рассматриваемый период на 9.9%, на их долю по состоянию на 01.05.13 приходилось 60.6% от общего объема привлеченных вкладов. Доля ОАО "Сбербанк России" на рынке вкладов физических лиц за январь-апрель 2013 года снизилась с 45.7% до 45.1%.

Объем депозитов и прочих привлеченных средств юридических лиц<sup>6</sup> за анализируемый период возрос на 4.8% (в апреле – на 6.7%) до 10,078.7 млрд. руб., их доля в пассивах банковского сектора – с 19.4% до 19.9%. Депозиты и прочие привлеченные средства Минфина России и других государственных органов<sup>7</sup> за январь-апрель 2013 года увеличились на 17.1% (за апрель – на 35.7%) до 891.1 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора возросла с 1.5% до 1.8%. Задолженность банков по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам, полученным от Банка России, уменьшилась на 17.4% (в апреле – на 0.2%) до 2,222.4 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора – с 5.4% до 4.4%. Средства на расчетных и прочих счетах организаций снизились на 0.9% (в апреле – на 5.5%) до 5,654.7 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора сократилась с 11.5% до 11.2%.

Объем выпущенных банками облигаций за январь-апрель 2013 года возрос на 10.6% (за апрель – на 2.8%), а доля этого источника в пассивах банковского сектора – с 2.1% до 2.3%. Объем выпущенных векселей за рассматриваемый период увеличился на 5.8%, а их доля в пассивах банковского сектора – с 2.3% до 2.4%.

#### ***Размещенные средства.***

За январь-апрель 2013 года объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, увеличился на 3.2% (в апреле – на 2.1%) до 20,612.5 млрд. руб., их доля в активах банковского сектора – с 40.3% до 40.7%. Объем просроченной задолженности по этим кредитам за рассматриваемый период возрос на 3.3%, а ее удельный вес в общем объеме кредитов нефинансовым организациям остался на уровне 4.6%.

Объем кредитов, предоставленных физическим лицам, за январь-апрель 2013 года увеличился на 8% (в апреле – на 3.2%) до 8,354.6 млрд. руб.; их доля в активах и в общем объеме кредитных вложений банков на 01.05.13 составила соответственно 16.5% и 23.3%. Объем просроченной задолженности по этим кредитам за рассматриваемый период увеличился на 14.6% (в апреле – на 4.3%), а ее удельный вес в общем объеме кредитов физическим лицам – с 4% до 4.3%.

Портфель ценных бумаг за январь-апрель 2013 года возрос на 3.6% (за апрель – на 1.2%) до 7,289.8 млрд. руб., а его доля в активах банковского сектора – с 14.2% до 14.4%. Основной удельный вес (76.5% на 01.05.13) в портфеле ценных бумаг по-прежнему занимали вложения в долговые обязательства, объем которых с начала года увеличился на 5.9% (в апреле – на 2.3%) до 5,575.7 млрд. рублей. Вложения в долевыми ценными бумагами сократились на 9.4% (в апреле – на 2%), а их удельный вес в портфеле ценных бумаг на 01.05.13 составил 9.8%.

---

<sup>6</sup> Кроме кредитных организаций, с учетом депозитных сертификатов.

<sup>7</sup> Финансовых органов и внебюджетных фондов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.