

Мониторинг рынка микрофинансирования за третий 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 третий квартал 2013 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 2013 года

В третьем квартале 2013 года среднее значение активного портфеля займов снизилось на 3.30%, прирост объема привлеченных сбережений и объема привлеченных инвестиций, займов/кредитов на один МФИ составил 3.64% и 5.72%, соответственно, по сравнению со вторым кварталом 2013 года. Риск портфеля свыше 30 дней повысился с 5.77% до 5.93%.

Данные показатели не соответствуют общей динамике задолженности на рынке банковских услуг. В банковском секторе прирост общей суммы задолженности по кредитам юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах составил 5.36% с начала квартала (вместе с задолженностью по кредитам физических лиц 5.80%). Уровень просроченной задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей уменьшился с 4.41% до 4.24%.

В третьем квартале 2013 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 25.5% до 25.4% (График 6), также как и ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам – с 11.0% до 10.7%. Ставка по привлеченным сбережениям незначительно увеличилась – с 15.25% до 15.31%.

График 1.



В третьем квартале 2013 года среднее значение активного портфеля займов снизилось (График 1) на 3.30% (в прошлом квартале прирост составил 1.49%). По сравнению с третьим кварталом 2012 года этот показатель вырос на 11.94%.

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 5.36% с начала квартала, 15.39% с третьего квартала 2012 года (вместе с задолженностью по кредитам физических лиц 5.80% и 19.65%, соответственно).

График 2.



Показатель портфеля в риске больше 30 дней (График 2) в третьем квартале вырос и составил 5.93%. Для сравнения, в банковском секторе за аналогичный период уровень

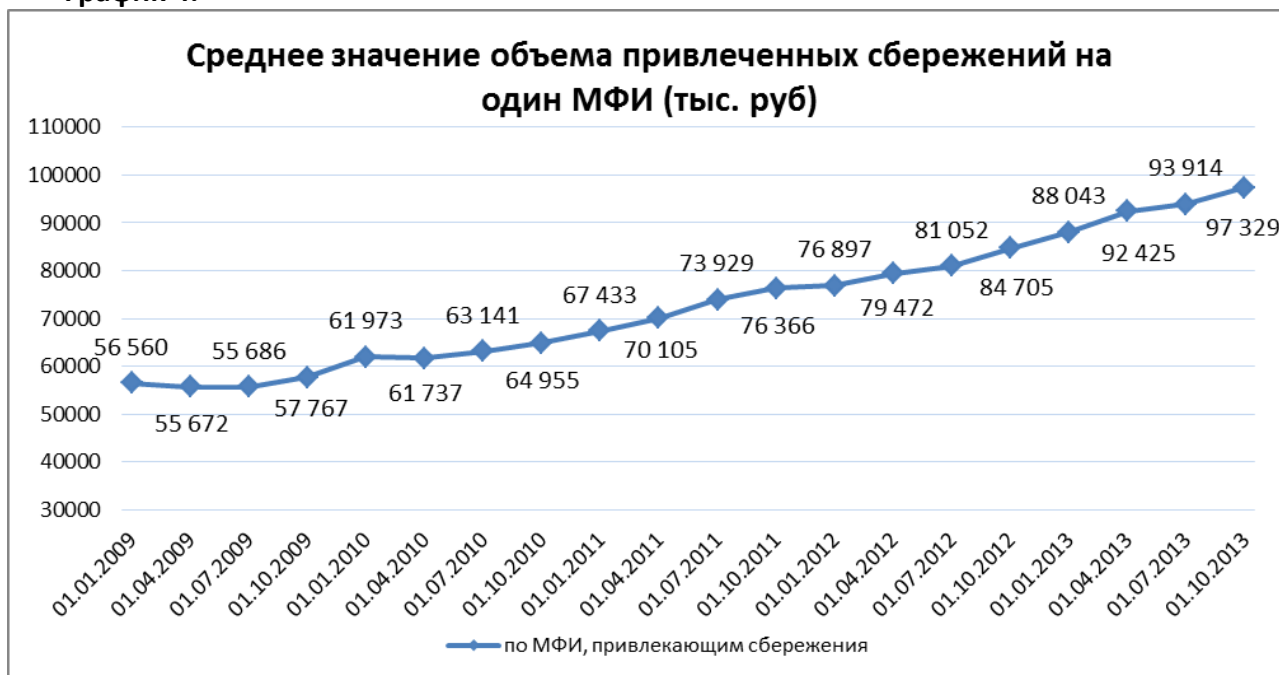
просроченной задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей уменьшился с 4.41% до 4.24% (вместе с кредитами физических лиц – с 4.37% до 4.32%, соответственно).

График 3.



С начала третьего квартала 2013 года среднее количество активных заемщиков на один МФИ (График 3) снизилось на 1.74% (в прошлом квартале еще наблюдался небольшой прирост 0.73%). По сравнению с третьим кварталом 2012 года этот показатель вырос на 6.87%.

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 2013 года продолжается рост портфеля сбережений (График 4). С начала квартала прирост среднего значения привлеченных сбережений на один МФИ составил 3.64% (в прошлом квартале 1.61%). По сравнению с третьим кварталом 2012 года этот показатель вырос на 14.90%.

Для сравнения, в банковском секторе прирост общей суммы депозитов (вкладов) юридических и физических лиц в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах составил 3.02% с начала квартала и 20.58% по сравнению с третьим кварталом 2012 года.

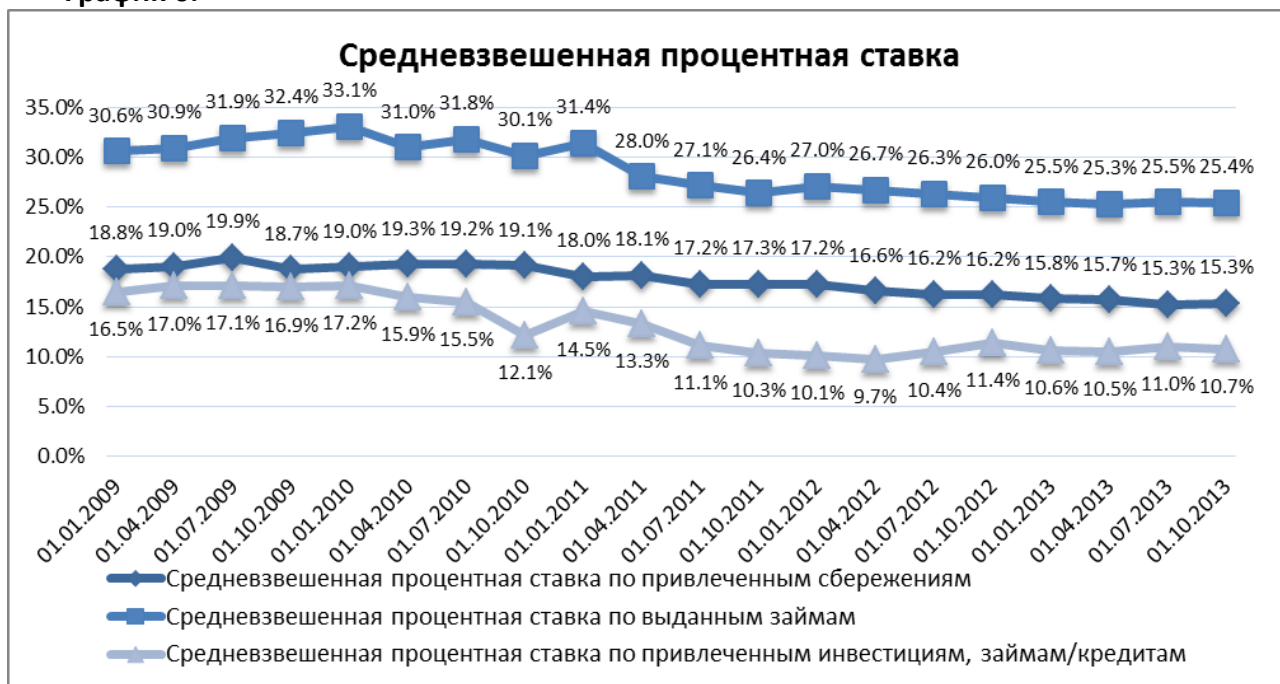
График 5.



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 третьем 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 5.72% по МФИ, привлекающим инвестиции, займы/кредиты, и по всем МФИ (в прошлом квартале 19.23% и 5.98%, соответственно). По сравнению с третьим кварталом 2012 года этот показатель вырос на 44.88% по МФИ, привлекающим инвестиции, займы/кредиты, и по всем МФИ.

График 6.



В третьем квартале 2013 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 25.5% до 25.4% (График 6), также как и ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам – с 11.0% до 10.7%. Ставка по привлеченным сбережениям незначительно увеличилась – с 15.25% до 15.31%.

Справочная информация

Макроэкономическая ситуация

Источник: данные Министерства экономического развития Российской Федерации²

В сентябре, по оценке Минэкономразвития России, ежемесячная динамика **ВВП** с исключением сезонного и календарного факторов снизилась второй месяц подряд на 0.1%. За этим снижением стояла отрицательная (с исключением фактора сезонности) динамика строительства, сельского хозяйства, торговли и платных услуг населению. Возобновившийся, в связи с осенним похолоданием, рост производства и распределения электроэнергии, газа и воды не смог компенсировать нулевые темпы добычи полезных ископаемых и усиление спада обрабатывающих производств, что повлияло на прекращение роста промышленного производства в целом (фактор сезонности исключен). Второй месяц подряд отрицательную динамику с исключением сезонного и календарного фактора показал инвестиционный спрос.

Минэкономразвития России пересмотрело в сторону понижения сезонные оценки темпов прироста ВВП за июль-август текущего года в связи с понижающей коррекцией сезонновыровненной динамики оборота оптовой торговли. Объем ВВП с исключением сезонного и календарного факторов в июле составил 0.1% против 0.2% по предыдущей оценке, в августе -0.1% против 0.0% соответственно. В III квартале сезонноочищенная динамика ВВП снизилась на 0.2%.

Минэкономразвития России также скорректировало в сторону понижения годовую динамику ВВП за июль (до 1.5% против 1.8% по предыдущей оценке) и за август (до 1.1% против 1.6%). В III квартале текущего года темпы прироста ВВП оцениваются в 1.2%, в целом за девять месяцев текущего года - в 1.3%. Вместе с тем, низкая динамика оптовой торговли накладывает негативный риск на оценку ВВП в III квартале. При этом ускорение роста экспорта нефти и газа и соответственно экспортных пошлин, которые должны учитываться в динамике ВВП, могут обеспечить более высокую траекторию роста экономики в III квартале.

По **промышленному производству** в целом с исключением сезонной и календарной составляющих после сокращения производства в июле, в августе-сентябре наблюдается стагнация (июль - -0.9%, август - 0.1%, сентябрь - 0.0%). В добыче полезных ископаемых после спада в июле, в августе рост продолжился, а в сентябре стабилизировался (июль - -0.6%, август - 0.8%, сентябрь - 0.0%). В производстве и распределении электроэнергии, газа и воды после спада в июле, в августе сокращение продолжилось, а в сентябре возобновился рост производства (июль - -1.1%, август - -0.5%, сентябрь - 1.7%).

В обрабатывающих производствах после стабилизации роста в июне, в июле производство сократилось, в августе-сентябре сокращение продолжилось (июль - -1.1%, август - -0.1%, сентябрь - -0.2%).

В отраслях промежуточного спроса в сентябре возобновился рост с исключением сезонного и календарного факторов в обработке древесины и производстве изделий из дерева, в целлюлозно-бумажном производстве, издательской и полиграфической деятельности, в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов. Спад отмечается в производстве кокса и нефтепродуктов, химическом производстве, в

² Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в январе-сентябре 2013 года

производстве резиновых и пластмассовых изделий, и шестой месяц подряд сокращается металлургическое производство и производство готовых металлических изделий.

В потребительских отраслях продолжился рост производства пищевых продуктов, включая напитки, и табака; сократилось текстильное и швейное производство и производство кожи, изделий из кожи и производство обуви.

В отраслях машиностроительного комплекса продолжился рост производства машин и оборудования, производства транспортных средств и оборудования и сократилось производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования.

Отрицательный вклад в динамику ВВП внесло **сельское хозяйство**, снижение которого продолжается второй месяц подряд: в сентябре на 1.0% по сравнению с предыдущим месяцем, в августе - на 0.4% соответственно (с исключением фактора сезонности).

Замедление динамики **оборота розничной торговли**, наблюдавшееся в июле-августе, в сентябре сменилось спадом - на 0.2% с исключением сезонного фактора. Спрос на **платные услуги населению** также упал - на 0.5% после роста в июле-августе.

Прирост **реальной заработной платы** с исключением сезонности составил в сентябре 0.6%. **Реальные располагаемые доходы** снизились на 1.2%.

Инвестиционная активность продолжает оказывать негативное влияние на экономический рост, несмотря на замедление спада по сравнению с августом. С исключением сезонной и календарной составляющей **инвестиции** в основной капитал в сентябре по отношению к августу сократились на 0.6% против снижения на 1.8% в августе к июлю. Объемы работ по виду деятельности «**Строительство**» снизились на 1.5% против снижения на 2.3% в предыдущем месяце.

Безработица (очищенная от сезонности), по оценке Минэкономразвития России, второй месяц остается на отметке 5.6%.

Экспорт товаров в сентябре 2013 г., по оценке, составил 44.5 млрд. долл. США (103.1% к сентябрю 2012 г. и 105.4 % к августу 2013 года).

Импорт товаров в сентябре текущего года, по оценке, составил 28.8 млрд. долл. США (105.4% к сентябрю 2012 г. и 101.7% к августу 2013 года).

Положительное **сальдо торгового баланса** в сентябре 2013 г., по оценке, снизилось по сравнению с сентябрем прошлого года на 0.7% и составило 15.6 млрд. долл. США.

В сентябре 2013 г. **инфляция** составила 0.2%, с начала года – 4.7% (в сентябре 2012 г. – 0.6%, с начала года – 5.2%). За годовой период показатель инфляции снизился до 6.1% с 6.5% в августе.

Банковский сектор

Источник: данные Министерства экономического развития Российской Федерации³

За январь-сентябрь 2013 г. активы банковского сектора возросли на 9.8% до 54,347.9 млрд. руб., при этом доля пяти банков, имеющих крупнейший объем активов, увеличилась с 50.3% до 51.2% и на 1 октября 2013 г. составила 27,843.7 млрд. рублей.

³ Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в январе-сентябре 2013 года

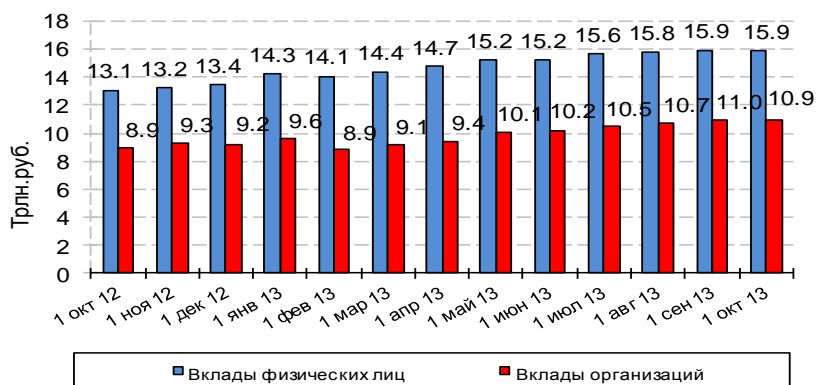
Собственные средства (капитал) кредитных организаций с начала года увеличились на 9.8% и на 1 сентября 2013 г. составили 6,713.4 млрд. рублей.

Количество действующих кредитных организаций за январь-август 2013 г. уменьшилось с 956 до 947. Из них капитал свыше 180 млн. рублей имели 886 кредитных организаций⁴ (93.2% от числа действующих

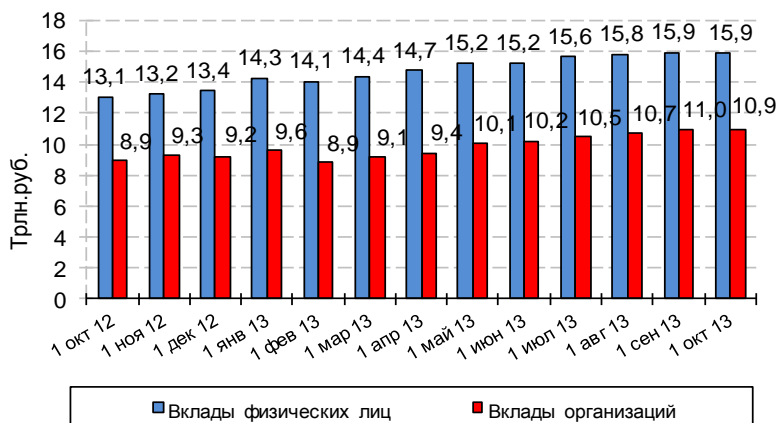
на 1 августа 2013 г.). По состоянию на 1 сентября 2013 г. норматив достаточности капитала составил 13.2% (на 1 января 2013 г. – 13.7%).⁵

Ресурсная база

Вклады физических лиц и организаций (в рублях и иностранной валюте)



Вклады физических лиц и организаций (в рублях и иностранной валюте)



Остатки средств на счетах клиентов⁶ за январь-сентябрь 2013 г. увеличились на 11.5% до 33,591.9 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора увеличилась с начала года с 60.8% до 61.8%. Объем вкладов физических лиц⁷ за анализируемый период возрос на 11.9% до 15,945.7 млрд. рублей. Их доля в пассивах банковского сектора увеличилась с начала года с 28.8% до 29.3%. Вклады физических лиц в рублях увеличились на 10.5%, в

иностранной валюте – на 18.5%.

⁴ Без учета кредитных организаций, по которым осуществляются меры по предупреждению банкротства.

⁵ Данные о величине собственного капитала и уровне достаточности капитала кредитных организаций по состоянию на 1 октября 2013 года, а также о группировке кредитных организаций по величине собственных средств по состоянию на 1 сентября 2013 года до настоящего времени не были опубликованы Банком России.

⁶ 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»).

⁷ Включая сберегательные сертификаты.

Удельный вес вкладов физических лиц, привлеченных в рублях, в общем объеме вкладов физических лиц за период с начала года сократился с 82.5% до 81.5%.

Вклады физических лиц сроком свыше 1 года за рассматриваемый период увеличились на 20.2%, на их долю по состоянию на 1 октября 2013 г. приходилось 63.3% от общего объема привлеченных вкладов физических лиц.

Объем депозитов и прочих привлеченных средств юридических лиц⁸ за январь-сентябрь 2013 г. возрос на 13.5% до 10,917.7 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора увеличилась с 19.4% до 20.1%.

Депозиты и прочие привлеченные средства Федерального казначейства, Минфина России и других государственных органов⁹ за рассматриваемый период увеличились на 102.7% до 1,542.5 млрд. рублей.

Задолженность банков по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам, полученным от Банка России, выросла на 16.7% до 3,140.1 млрд. рублей.

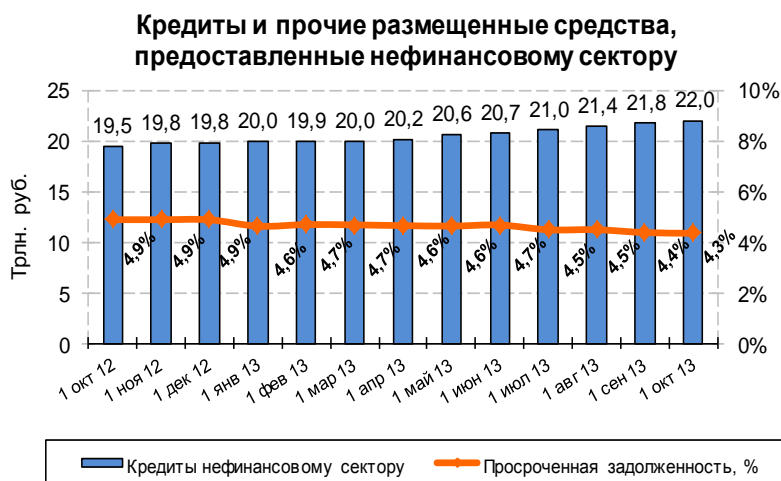
Объем выпущенных банками облигаций составил на 1 октября 2013 г. 1,161.5 млрд. руб., прирост за 9 месяцев 2013 года составил 124.1 млрд. руб. (на 1 октября 2012 г. объем составлял 924.7 млрд. руб., прирост за 9 месяцев 2012 года - 258 млрд. рублей). Таким образом, объем выпущенных банками облигаций вырос за январь-сентябрь 2013 г. на 12% по сравнению с 38.7% в январе-сентябре 2012 г. При этом доля этого источника средств в пассивах банковского сектора по итогам III квартала 2013 г. не изменилась и составила 2.1% (по итогам II квартала 2012 г. увеличилась с 1.6% до 2%).

Объем выпущенных векселей за рассматриваемый период снизился на 6.8% до 1,070.8 млрд. руб. на 1 октября 2013 г., а их доля в пассивах банковского сектора сократилась с 2.3% до 2%.

Активные операции

За январь-сентябрь 2013 г. объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, возрос на 10.1% до 21,993.4 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора увеличилась с 40.3% до 40.5%, в общем объеме выданных банками кредитов и прочих ссуд – сократилась с 58.8% до 56.5%.

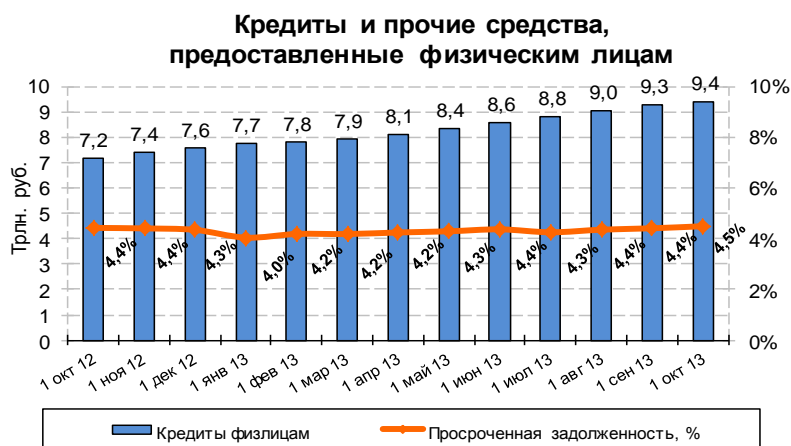
Объем просроченной задолженности по этим кредитам возрос на 3.5%, а ее удельный вес в общем объеме кредитов нефинансовым организациям уменьшился с 4.6% до 4.3% на 1 октября 2013 года.



⁸ Кроме кредитных организаций, с учетом депозитных сертификатов.

⁹ Финансовых органов и внебюджетных фондов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

Кредиты, предоставленные физическим лицам, с начала 2013 года возросли на 21.5% до 9401.6 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора за анализируемый период увеличилась с 15.6% до 17.3%, в общем объеме выданных банками кредитов и прочих ссуд – с 22.8% до 24.1%. Объем просроченной задолженности по данным кредитам с начала года возрос на 35%, при этом ее удельный вес в суммарном объеме кредитов физическим лицам возрос с 4.1% до 4.5%.



Портфель ценных бумаг кредитных организаций за рассматриваемый период увеличился на 5.7% до 7,453 млрд. руб., а их доля в активах банковского сектора снизилась с 14.2% до 13.7%.

Основной удельный вес (77% на 1 октября 2013 г.) в портфеле ценных бумаг занимают вложения в долговые обязательства, объем которых увеличился с

начала года на 9.1% до 5,742.1 млрд. рублей. Вложения в долевые ценные бумаги снизились на 0.9% до 784.7 млрд. рублей; их удельный вес в портфеле ценных бумаг на 1 октября 2013 г. составил 10.5%.