

## Мониторинг рынка микрофинансирования за 2012 год

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 2012 год” 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**

### **2012 год**

2012 год ознаменовался положительным ростом микрофинансового сектора России.

В 2012 году прирост среднего значения активного портфеля займов на один МФИ составил 31.87%. Риск портфеля свыше 30 дней снизился с 5.17% до 4.81%, что соответствует общей динамике задолженности на рынке банковских услуг.

Рост портфеля займов произошел благодаря стабильному увеличению портфеля сбережений (14.49% годовой прирост) и ускоренному росту объема привлеченных инвестиций, займов/кредитов (38.92% годовой прирост).

В 2012 году средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 27.0% до 25.5%, также как и ставка по привлеченным сбережениям – с 17.2% до 15.8%. Ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам, напротив, выросла с 10.1% до 10.6%.

### **Четвертый квартал 2012 года**

В четвертом 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 8.34%, 3.94% и 6.15% в четвертом квартале 2012 года. Риск портфеля свыше 30 дней снизился с 4.99% до 4.81%.

Позитивные тенденции наблюдаются в стоимости микрофинансовых услуг в России. В четвертом квартале 2012 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 26.0% до 25.5%, также как и ставка по привлеченным ресурсам: сбережениям – с 16.2% до 15.8% и инвестициям, займам/кредитам – с 11.4% до 10.6%.

**График 1.**



В четвертом квартале 2012 года среднее значение активного портфеля займов значительно выросло (График 1) – прирост среднего значения портфеля на один МФИ составил 8.34% (в прошлом квартале 7.61%). За 2012 год этот показатель вырос на 31.87%.

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 2.61% в четвертом квартале, 14.76% в 2012 году (вместе с задолженностью по кредитам физических лиц 4.02% и 20.78%, соответственно).

**График 2.**



Показатель портфеля в риске больше 30 дней (График 2) снизился с 4.99% до 4.81% за четвертый квартал 2012 года и с 5.17% до 4.81% за весь 2012 год. Для сравнения, в

банковском секторе уровень просроченной задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей снизился с 4.76% до 4.57% за четвертый квартал 2012 года и с 4.74% до 4.57% за весь 2012 год.

**График 3.**



В четвертом квартале произошел рост на 5.26% среднего количества активных заемщиков на один МФИ (в прошлом квартале 7.46%) (График 3). В 2012 году этот показатель вырос на 27.42%.

**График 4.**

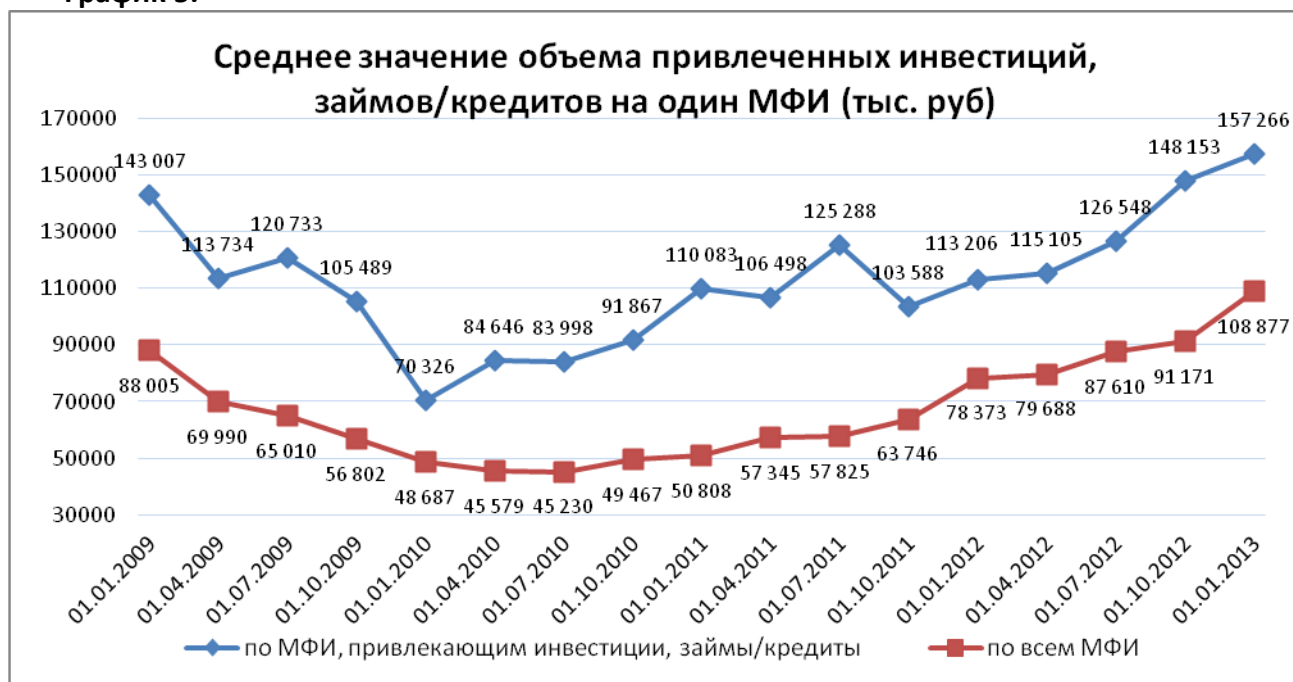


*Прим.: в соответствии с законодательством РФ привлекать сбережения имеют право кредитные потребительские кооперативы и сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы (в форме договора займа).*

В четвертом квартале 2012 года продолжается рост портфеля сбережений (График 4). В четвертом квартале прирост среднего значения привлеченных сбережений на один МФИ составил 3.94% (в прошлом квартале 4.51%). В 2012 году этот показатель вырос на 14.49%.

Для сравнения, в банковском секторе прирост общей суммы депозитов (вкладов) юридических и физических лиц в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах составил 8.17% в четвертом квартале и 12.89% в 2012 году (уточненные данные ЦБ РФ).

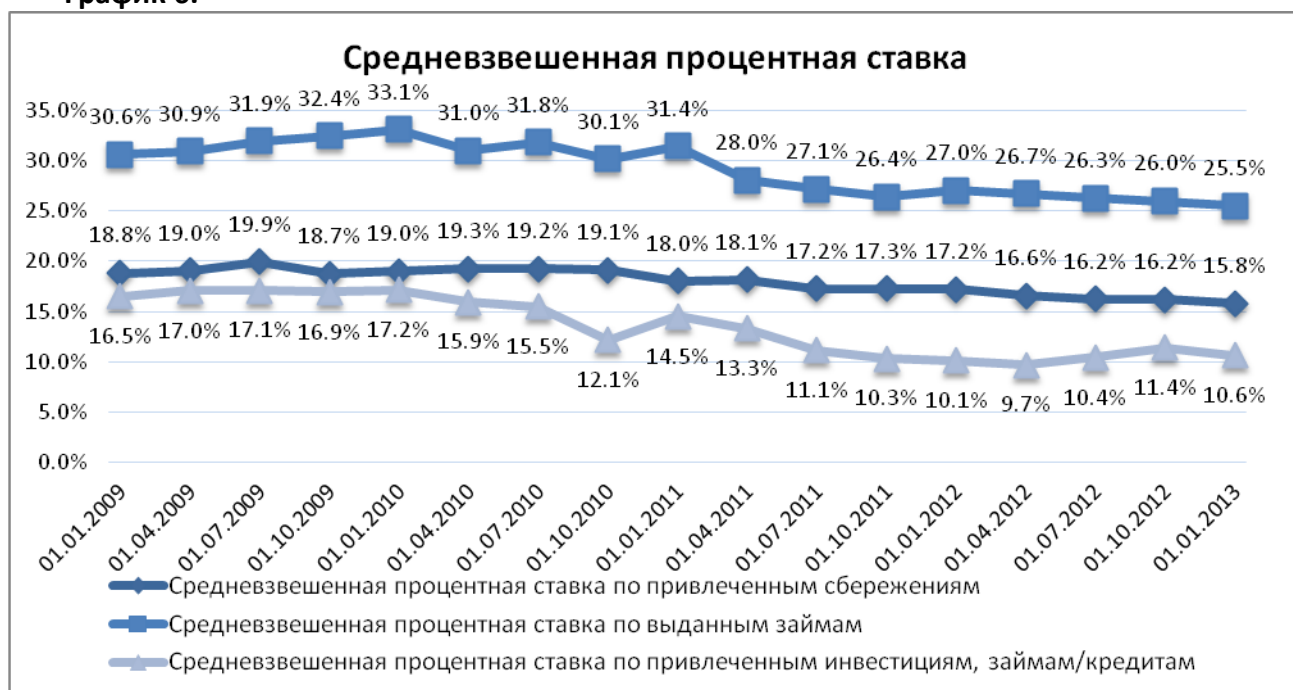
**График 5.**



*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 четвертом квартале 2012 года наблюдается положительная динамика темпов роста объема привлеченных займов/кредитов (График 5). В четвертом квартале 2012 года прирост среднего значения этого показателя на один МФИ составил 6.15% по МФИ, привлекающим инвестиции, займы/кредиты, и 19.42% по всем МФИ; в 2012 году – 38.92% по обоим показателям.

График 6.



В четвертом квартале 2012 года средневзвешенная годовая ставка по выданным займам уменьшилась с 26.0% до 25.5% (в 2012 году – с 27.0% до 25.5%) (График 6), также как и ставка по привлеченным сбережениям – с 16.2% до 15.8% (в 2012 году – с 17.2% до 15.8%) и ставка по привлеченным инвестициям, займам/кредитам – с 11.4% до 10.6% (в 2012 году увеличилась – с 10.1% до 10.6%).

## Справочная информация

### Макроэкономическая ситуация

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

В декабре рост российской экономики ускорился по сравнению с октябрём-ноябрём и составил, по оценке Минэкономразвития России, с исключением сезонности 0.3% к предыдущему месяцу. Положительный вклад в рост **ВВП** внесло промышленное производство, ускорился рост розничной торговли, после спада в ноябре возобновился рост в строительстве, со стороны спроса возобновился рост инвестиций. Основное отрицательное влияние на динамику ВВП оказал спад в сельском хозяйстве (сезонность исключена).

В декабре годовые темпы прироста ВВП также ускорились и составили, по оценке Минэкономразвития России, 2.4% (2.2% - в октябре и 2.1% - в ноябре). При этом в целом в 2012 году рост ВВП составил 3.4%, замедлившись с 4.3% в 2011 году. Этот год характеризовался замедлением как инвестиционного, так и потребительского спроса, на фоне усиления негативных тенденций в мировой экономике и ослабления внешнего спроса. Негативно на экономическую динамику повлияли неблагоприятные погодные условия, которые привели к потере части урожая и росту цен на продовольствие. Динамика большинства экономических показателей начала замедляться со второй половины 2012 года, что было связано также с негативным эффектом высокой базы второго полугодия 2011 года, обусловленной необычайно высоким урожаем ряда сельскохозяйственных культур и резким усилением инвестиционного спроса.

В декабре рост **промышленного производства** продолжился и составил с исключением сезонной и календарной составляющих 0.5%, незначительно замедлившись по сравнению с приростом на 0.6% в ноябре. В обрабатывающих производствах в декабре рост составил 0.1%, стабилизировалось производство в добыче полезных ископаемых, после пятимесячного падения отмечается рост в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (в декабре - на 2.1%).

Из обрабатывающих отраслей в декабре, с исключением сезонности, по оценке Минэкономразвития России, в потребительском секторе рост производства продолжился в производстве пищевых продуктов, включая напитки, и табака, а в текстильном и швейном производстве и в производстве кожи, изделий из кожи и производстве обуви вновь наблюдается спад. В сырьевых отраслях падение производства отмечается в целлюлозно-бумажном производстве; издательской и полиграфической деятельности, производстве кокса и нефтепродуктов, в производстве резиновых и пластмассовых изделий, в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов; рост - в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий, в химическом производстве, в обработке древесины и производстве изделий из дерева. Из машиностроительных отраслей продолжился рост в производстве машин и оборудования; после роста в ноябре спад произошел в производстве электрооборудования, электронного и оптического оборудования и в производстве транспортных средств и оборудования.

В декабре прирост промышленного производства в целом составил 1.4% к декабрю 2011 года, замедлившись по сравнению с 1.9% в ноябре соответственно.

---

<sup>2</sup> Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в 2012 году

В декабре, по оценке Минэкономразвития России, объем работ по виду деятельности «**Строительство**» увеличился на 0.4% к уровню ноября с исключением сезонного и календарного факторов. Прирост к декабрю 2011 года составил 1.6%, что выше ноябрьского значения на 1 процентный пункт.

В динамике **инвестиций** в основной капитал с исключением сезонного и календарного факторов, по оценке Минэкономразвития России, после спада в ноябре (на 2.1%) в декабре был отмечен незначительный рост (на 0.2% по сравнению с ноябрем). Годовая динамика инвестиций к уровню соответствующего месяца прошлого года, по оценке Росстата, после замедления в ноябре в декабре перешла в отрицательную область - сокращение составило 0.7%.

Динамика **оборота розничной торговли** в декабре ускорилась, по оценке Минэкономразвития России, до 1.0% против 0.4% в ноябре с исключением фактора сезонности. По сравнению с предыдущим годом прирост оборота розничной торговли составил 5.9% против 7.0% в 2011 году соответственно.

Росстат уточнил динамику **реальной заработной платы** за ноябрь, понизив прирост к соответствующему периоду прошлого года до 6.7% против 7.3% по оценке. В декабре по сравнению с декабрем 2011 года прирост зарплат резко замедлился до 0.3%, а по отношению к ноябрю с исключением сезонности прирост был, по оценке Минэкономразвития России, нулевым.

В декабрьском отчете Росстатом уточнены данные **реальных располагаемых доходов** за июль и октябрь 2012 года в сторону снижения, и за август, сентябрь и ноябрь – в сторону увеличения. В декабре реальные располагаемые доходы населения увеличились по отношению к декабрю прошлого года на 4.9%, а по отношению к ноябрю (с исключением сезонности) - на 0.2%.

Уровень **безработицы** в декабре, по данным Росстата, составил 5.3%, понизившись на 0.1 процентного пункта по сравнению с ноябрем. По оценке Минэкономразвития России, с исключением сезонности, уровень безработицы понизился в декабре до 5.3% против 5.6%, сохранявшихся с июля по ноябрь.

По данным Росстата, в декабре после пяти месяцев сокращения возобновился рост объема производства продукции **сельского хозяйства**, составивший к уровню декабря 2011 года 1.4%. Вместе с тем с исключением сезонного и календарного факторов, по оценке Минэкономразвития России, в сельском хозяйстве отмечается спад на 1.9% к уровню ноября.

В декабре **инфляция** ускорилась после замедления в течение двух предыдущих месяцев и составила 0.5%, с начала года – 6.6% (в декабре 2011 г. – 0.4%, с начала года – 6.1%). Основной вклад в инфляцию 2012 года внес рост цен на продовольственные товары.

## **Банковский сектор**

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

За 2012 год активы банковского сектора увеличились на 18.9%, до 49,509.6 млрд. рублей. Собственные средства (капитал) кредитных организаций (без учета ОАО «Сбербанк России») возросли на 19.4%, до 4,435.6 млрд. рублей. Количество действующих кредитных организаций сократилось с 978 на 01.01.12 до 956 на 01.01.13. Количество кредитных организаций с капиталом свыше 180 млн. руб. (без учета кредитных организаций, по

---

<sup>3</sup> Мониторинг об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в 2012 году



которым осуществляются меры по предупреждению банкротства) составило 896 (93.7% от числа действующих на 01.01.13).

#### ***Привлеченные средства.***

Остатки средств на счетах клиентов<sup>4</sup> за 2012 год возросли на 15.5%, до 30,120 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора сократилась с 62.7% на 01.01.12 до 60.8% на 01.01.13.

Объем вкладов физических лиц<sup>5</sup> за 2012 год увеличился на 20%, до 14,251 млрд. рублей. Их доля в пассивах банковского сектора повысилась с 28.5% на 01.01.12 до 28.8% на 01.01.13. Объем вкладов физических лиц в рублях возрос на 21.2%, в иностранной валюте – на 14.7%. Удельный вес рублевых вкладов в общем объеме вкладов физических лиц увеличился с 81.7% на 01.01.12 до 82.5% на 01.01.13. Вклады на срок свыше 1 года возросли на 16.3%. На их долю на 01.01.13 приходилось 58.9% общего объема вкладов физических лиц. Доля ОАО «Сбербанк России» на рынке вкладов физических лиц снизилась с 46.6% на 01.01.12 до 45.7% на 01.01.13.

Объем депозитов и прочих привлеченных средств юридических лиц<sup>6</sup> за 2012 год возрос на 15%, до 9,619.5 млрд. рублей. Их доля в пассивах банковского сектора снизилась с 20.1% на 01.01.12 до 19.4% на 01.01.13. Депозиты и прочие привлеченные средства Минфина России и других государственных органов<sup>7</sup> за прошедший год уменьшились на 17%, до 761 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора – с 2.2% до 1.5%. Задолженность банков по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам, полученным от Банка России, за 2012 год возросла в 2.2 раза, до 2690.9 млрд. руб., их доля в пассивах банковского сектора – с 2.9% до 5.4%. Средства на расчетных и прочих счетах организаций увеличились на 7.1%, до 5706.6 млрд. руб., их доля в пассивах банковского сектора снизилась с 12.8% до 11.5%.

Объем выпущенных банками облигаций за 2012 год возрос на 55.6%. Доля этого источника в пассивах банковского сектора повысилась с 1.6% на 01.01.12 до 2.1% на 01.01.13. Объем выпущенных векселей за прошедший год увеличился на 33.7%, а их доля в пассивах банковского сектора – с 2.1% на 01.01.12 до 2.3% на 01.01.13.

#### ***Размещенные средства.***

Объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, за 2012 год возрос на 12.7%, до 19,971.4 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора снизилась с 42.6% на 01.01.12 до 40.3% на 01.01.13. Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме кредитов нефинансовым организациям составил 4.6% на 01.01.13, не изменившись по сравнению с началом 2012 года.

Объем кредитов, предоставленных физическим лицам, за 2012 год увеличился на 39.4%, до 7,737.1 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора повысилась с 13.3% на 01.01.12 до 15.6% на 01.01.13, а в общем объеме кредитных вложений банков – с 19.3% до

---

<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.

<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.

22.8% соответственно. Объем просроченной задолженности по этим кредитам за 2012 год возрос на 7.6%. Ее удельный вес в общем объеме кредитов физическим лицам снизился с 5.2% на 01.01.12 до 4% на 01.01.13.

Портфель ценных бумаг за 2012 год увеличился на 13.3%, до 7,034.9 млрд. рублей. Их доля в активах банковского сектора снизилась с 14.9% на 01.01.12 до 14.2% на 01.01.13. Основной удельный вес (74.8% по состоянию на 01.01.13) в портфеле ценных бумаг занимали вложения в долговые обязательства, объем которых за 2012 год возрос на 12.6%, до 5,265.1 млрд. рублей. Вложения в долевые ценные бумаги за прошедший год сократились на 13.4%, их удельный вес в портфеле ценных бумаг составил 11.3% на 01.01.13.