



## Развитие рынка микрофинансирования: прогресс, ожидания и вызовы

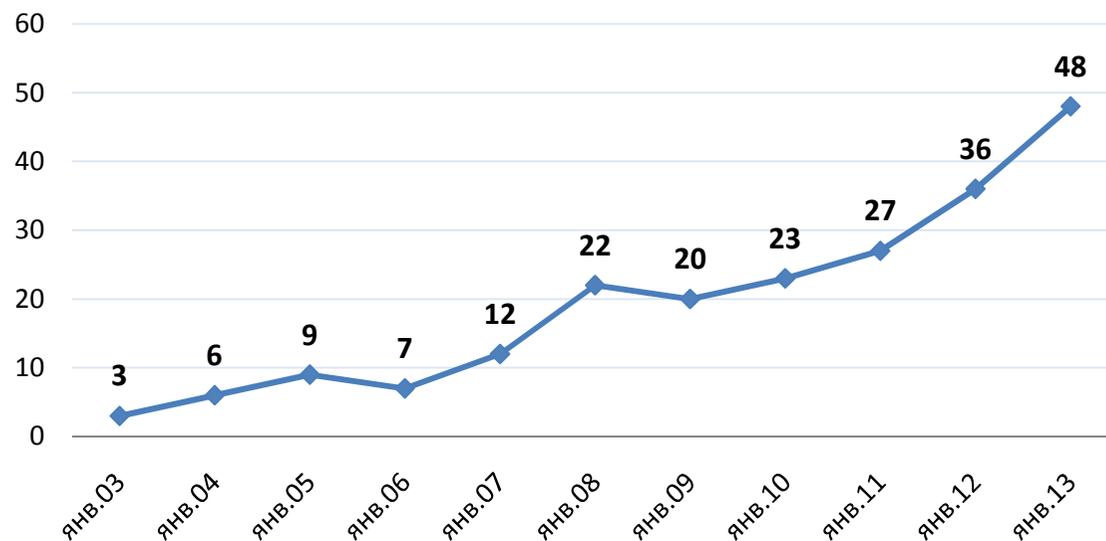
Михаил Мамута

[www.rmcenter.ru](http://www.rmcenter.ru) | [www.rusmicrofinance.ru](http://www.rusmicrofinance.ru)

**НАУМИР**  
национальное партнерство  
участников микрофинансового рынка

## Рынок микрофинансирования в России

Динамика роста рынка микрофинансирования за 2003-2012 года, млрд.руб.



Количество микрофинансовых институтов (МФИ) на 30.06.13:  
3 246 МФО в реестре МФО  
1 563 активных КПК (состоят в 10 СРО КПК)

✓ Объем портфеля микрозаймов МФО и КПК на 01.01.2013 г. – 48 млрд. руб. (примерно), из них:  
на развитие бизнеса – 55%  
на потребительские нужды – 45% (из них 15% на PDL)

✓ Количество заемщиков на предпринимательские цели на 01.01.2013 – 200 000  
около 25% заемщиков – начинающие предприниматели  
около 50% портфеля микрозаймов размещено в малых городах и на селе

## Банковский vs. микрофинансовый сектор

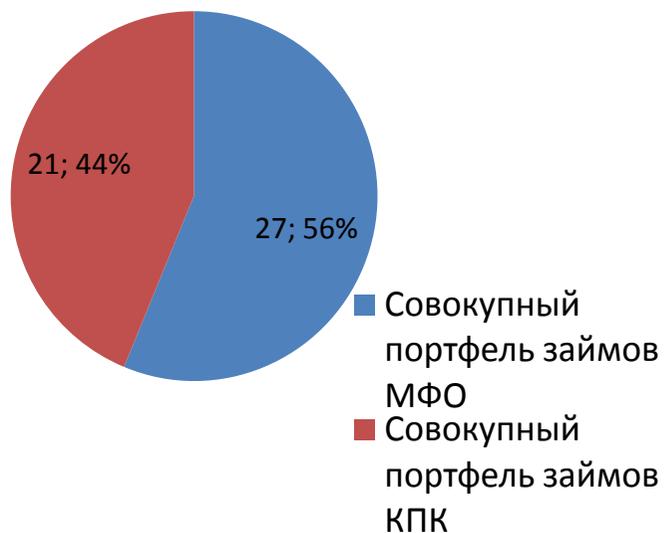
	Банки	МФО	КПК	ВСЕГО по МФИ	Отношение МФИ/ банки
<i>Количество, ед.</i>	956	2 514	1 520	4 034	369%
<i>Совокупный портфель кредитов/займов ЮЛ, ИП и ФЛ, млрд. руб., в т.ч.:</i>	27 292	27	21	48	0.18%
<i>Портфель займов для субъектов МСП (вкл. ИП), млрд. руб.</i>	4 289 (16%)	14 (52%)			0.33%
<i>Портфель займов на одну организацию, млн. руб.</i>	24 947	10.7	13.8	11.9	
<i>Средний размер займа, тыс. руб., в т.ч.:</i>		240	120		
<i>Размер привлеченных средств от ФЛ, млрд. руб.</i>	14 223	3.2	20		0.02%(МФО) 0.14% (КПК)
<i>Доля привлеченных средств от ФЛ к портфелю, %</i>	52%	12%	95%		
<i>Концентрация рынка: доля 30 крупнейших банков / доля 30 крупнейших МФО</i>	75%	65%			

## Микрофинансовый сектор: резюме

- Низкий текущий уровень системных рисков
- Преобладание непруденциального риска над пруденциальным для МФО (ограниченное права на привлечение средств физических лиц)
- Сниженный пруденциальный риск КПК по сравнению с банковским (распределение средств между пайщиками)

## Продуктовый микс МФО и КПК

Совокупный портфель микрозаймов  
 (млрд. руб.)



Совокупный портфель займов МФО  
 (млрд. руб.)



## Взаимодействие банков и МФИ в финансовой системе РФ



## Основные вопросы и вызовы рынка

- Снижение стоимости ресурсов для конечного заемщика
- Как корректно учесть специфику «займов до зарплаты» (PDL)?  
Присутствуют как в сегменте МФО, так и КПК, а также нерегулируемом рынке кредитования
- Необходимость единого стандарта раскрытия ценовых условий по микрозаймам
- Необходимость повышения качества кредитной оценки в сегменте потребительского микрофинансирования
- Недостаточная прозрачность отчетности и налогового учета МФО и КПК
- «Серый» нерегулируемый кредитный рынок и вопросы защиты прав потребителя

## Стимулирование развития эффективного рынка: доступ к финансированию

- **Программа Минэкономразвития РФ**

Сеть из 74 региональных и около 100 муниципальных фондов микрофинансирования, распоряжающихся портфелем микрозаймов в 10 млрд. рублей. Помимо этого, действует фонд второго уровня в г. Москва (фондирование для МФО)

- **Программа ВЭБ/МСП-Банка**

Осуществляется льготное кредитование МФО на цели финансирования начинающих предпринимателей. Установлен верхний предел процентной ставки - не более 2х кратной стоимости фондирования.

- **Допуск к рынкам капитала**

МФО как субъекты секьюритизации под портфели микрозаймов (необходимо изменения ГК в части залога)

## Меры по обеспечению прозрачности учета и отчетности

- **В сфере обеспечения должного уровня прозрачности и справедливого налогообложения :**
  - Введение отраслевых стандартов бухгалтерского учета и отчетности
  - Совершенствование налогового законодательства (отмена упрощенной системы налогообложения и введение специального режима с правом на создание резервов на возможные потери по займам)
  - Введение в силу порядка формирования резервов на возможные потери по займам
  - Введение в деловую практику обязательности рейтингов и единых стандартов эффективности МФО
  - Обязательный специальный аудит для компаний с валютой баланса более 30 млн. рублей
  - Перевод отчетности МФО и КПК в электронный формат

## Меры по обеспечению безопасного развития рынка (1/2)

- **В сфере защиты прав потребителей:**
  - Единый стандарт раскрытия полной стоимости займа
  - Интеграция в систему защиты прав потребителей финансовых услуг, в том числе, присоединение МФИ к институту финансового омбудсмена
  - Предотвращение чрезмерной задолженности через присоединение МФИ к бюро кредитных историй
  - Распространение норм законодательства о потребительском кредитовании на МФИ с учетом их специфики
- **В сфере саморегулирования**
  - Развитие института саморегулирования: обязательность участия и базовые стандарты по видам кредитных продуктов
  - Базовые стандарты по защите прав потребителя: положения договора микрозайма; возможность ограничения размера штрафов и предельной долговой нагрузки на заемщика

## Меры по обеспечению безопасного развития рынка (2/2)

- **В сфере сокращения объемов нерегулируемого кредитного рынка :**
  - Полный запрет на рекламу привлечения и размещения средств в займы для нерегулируемых компаний
  - Ограничения деятельности нерегулируемых компаний на уровне ГК РФ или закона «О финансовом посредничестве» (основные риски привлечения средств и образования финансовых пирамид)

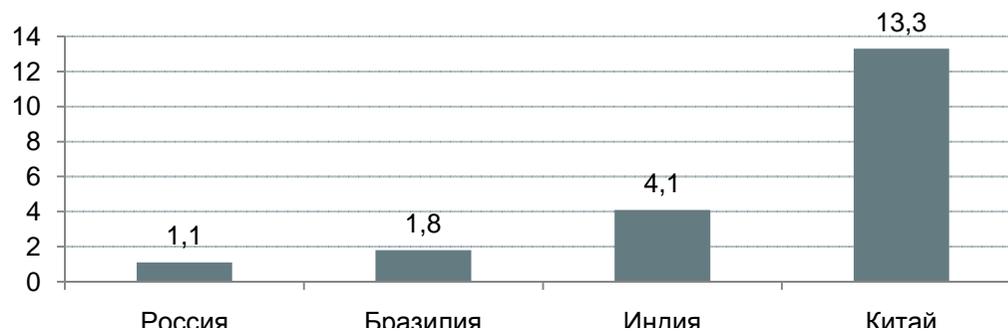
## Потенциал рынка: оценка потребностей

	субъекты МСП			ИП, ЛПХ, самозанятые	Физлица
	<i>Средние</i>	<i>Малые</i>	<i>Микро</i>		
<b>Количество субъектов в России на 01.01.2013, тыс. (Росстат)</b>	15.8	238.1	1 758.9	2 490.2*	143 300
<b>Количество клиентов КО на 01.01.2013, тыс. (Эксперт РА)</b>	100			250	н/д
<b>Количество клиентов МФО и КПК на 01.01.2013, тыс.</b>	200				1 500
<b>Потенциальное количество клиентов МФО и КПК, тыс.</b>	500			1 000	10 000

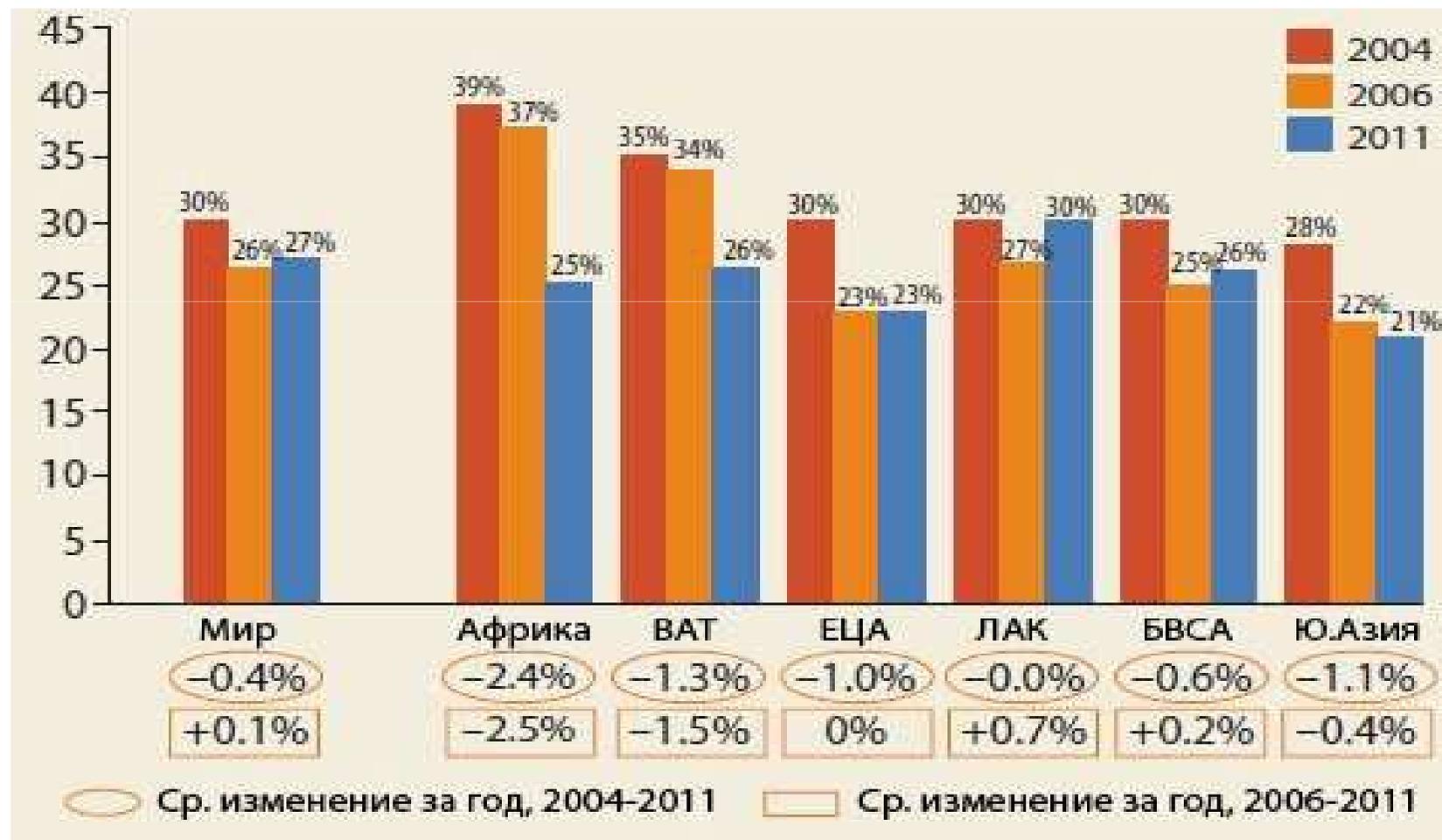
## Потенциал рынка: Россия в сравнении с БРИК

	Россия	Бразилия	Индия	Китай
<b>ВВП в 2011 г., млрд. долл. (МВФ)</b>	1 899	2 493	1 838	7 322
<b>Микрофинансовый сектор в 2011 г., млрд. долл.</b>	1.1	1.8	4.1	13.3
<b>Доля кредитного портфеля МФ сектора к ВВП в 2011 г., 10<sup>-2</sup>%</b>	5.79	7.22	22.31	18.16
<b>Доля кредитного портфеля банковского сектора (КБ) к ВВП в 2011 г., % (FAS МВФ)</b>	63.86	40.28	51.75	108.74

Микрофинансовый сектор в 2011 г., млрд. долл.



## Возможные тренды в ценообразовании



## Рынок через три года – институциональный портрет

- Риск-ориентированная модель государственного регулирования и надзора
- Сильные СРО и стандарты работы с потребителями финансовых услуг, разделенные по категориям продуктов и участников рынка
- Формирование структуры рынка, отвечающей задачам развития (акцент на малые города, села, начинающих предпринимателей)
- Укрупнение компаний, консолидация, рыночное сокращение общего количества МФО и КПК
- Системное взаимодействие с банками
- Накопление информации о заемщиках МФИ в кредитных бюро, повышение качества оценки заемщиков, снижение уровня риска
- Улучшение ценовых условий для заемщиков вследствие:
  - Усиления конкуренции
  - Понижения стоимости фондирования – облигации для МФО, господдержка для МФО-кредиторов субъектов МСП, включение в систему рефинансирования (секьюритизации), АСВ для КПК
  - Снижения кредитных рисков и исключения практики *abusive lending*

## Ожидаемые результаты - 2017

- Размер рынка небанковского микрофинансирования вырастет в **4-5** раз до **200 – 250** млрд. рублей за счет развития регулируемых МФО и КПК, интегрированных в систему кредитной отчетности и защиты прав потребителя
- Одновременно с этим доля нерегулируемого финансово-кредитного рынка снизится до **10-15%** рынка (в сравнении с примерно **50%** в настоящее время)
- Акцент на малые города и начинающих предпринимателей: около **1** млн. субъектов предпринимательской деятельности и **5** млн. физических лиц будут получателями легальных микрофинансовых услуг