



Банк России



III КВАРТАЛ 2019

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ МИКРОФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Информационно-аналитический материал

Москва
2019

СОДЕРЖАНИЕ

Краткое содержание	2
1. Темп роста рынка микрофинансирования замедлился до темпов роста в потребительском кредитовании.....	4
2. Выдача займов PDL за квартал снизилась на фоне очередного ограничения предельного размера ПСК.....	5
3. Уровень проблемной задолженности продолжает расти	7
4. Ставки по займам PDL опустились ниже 1% в день.....	9
5. Рентабельность бизнеса МФО постепенно снижается.....	11
6. Рост портфеля микрозаймов фондировался вложениями в капитал МФО.....	13
7. Кооперативы и ломбарды: продолжение консолидации.....	15
Ключевые показатели деятельности микрофинансовых институтов.....	16
Методические пояснения к ключевым показателям микрофинансовых институтов	21

Материал подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования,
Департаментом обработки отчетности.

Статистические данные, использованные в материале, а также методические комментарии
публикуются на сайте Банка России.

При использовании материалов выпуска ссылка на Банк России обязательна.

Фото на обложке: А.С. Соколов, Банк России

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2019

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ¹

В III квартале 2019 г. рост портфеля микрозаймов, выданных микрофинансовыми организациями (МФО), начал замедляться. Снижение предельного размера полной стоимости кредита (ПСК) до 365% в год² способствует изменению бизнес-моделей компаний в пользу более долгосрочных микрозаймов. Как следствие, в сегменте PDL³ наблюдался рост среднего размера займа, а в сегменте IL⁴ – снижение среднего размера займа и увеличение доли онлайн-канала продаж. Падение доходов МФО частично компенсировалось ростом ставок на определенных сроках сегмента IL, однако рентабельность бизнеса в целом снизилась.

Наряду с этим продолжался рост проблемной задолженности в целом по рынку, вызванный снижением выгоды от передачи просроченной задолженности профессиональным взыскателям и увеличением масштабов самостоятельной работы с ней. Дисконт при реализации прав требований по договорам микрозайма по всему рынку за 9 месяцев 2019 г. составил 91,2% по сравнению с 87,5% годом ранее. МФО поддерживают стабильный уровень собственных средств, необходимый для выполнения нормативов.

Необходимость расчета показателя долговой нагрузки (ПДН) для всех заемщиков при выдаче микрозаймов от 10 тыс. руб. с 01.10.2019 может привести к дальнейшему замедлению роста заимствования в сегменте МФО. Кроме того, это приведет к снижению долговой нагрузки на заемщиков МФО в долгосрочной перспективе.

- Портфель микрозаймов в III квартале 2019 г. увеличился на 6%, до 201 млрд рублей. Структура задолженности на конец квартала изменилась несущественно, при этом в объеме выдач за квартал доля займов PDL снизилась с 44 до 40% при росте доли займов IL с 45 до 50%. Средний размер займа PDL вырос с 7,6 до 8 тыс. руб., а средний размер займа IL снизился с 17,9 до 17,5 тыс. рублей.
- МФО продолжают активно развивать цифровые каналы продаж – треть выдач приходится на онлайн-займы. В отчетном квартале наблюдался небольшой рост онлайн-канала в сегменте PDL (с 62 до 63%), а также более существенный рост в сегменте IL (с 13 до 17%).
- Доля просроченной задолженности в совокупном портфеле МФО выросла за квартал на 1,4 п.п., до 28,7%, максимального значения более чем за 2 года. Рост просрочки происходил на фоне увеличения масштабов самостоятельной работы МФО с проблемной задолженностью. При этом просроченная задолженность резервируется в соответствии с требованиями Банка России. В дальнейшем улучшению качества портфеля микрозаймов может способствовать введение с 01.10.2019 обязанности по расчету ПДН.
- Основными источниками фондирования для выполнения нормативов и покрытия возможных рисков МФО в отчетном квартале были вложения в капитал, объем долгового финансирования практически не изменился. Росту капитала способствует как положительный финансовый результат предыдущих периодов, так и дополнительные вложения учредителей. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года чистая прибыль в целом по рынку

¹ Обзор подготовлен на основе данных отчетности, предоставленной по состоянию на 26.11.2019.

² На данный момент предельный ПСК в размере 365% действует в отношении займов PDL, в отношении остальных займов предельный размер ПСК ограничен отклонением от среднерыночных значений и составляет существенно меньше 365%.

³ PDL (payday loan, займы «до зарплаты») – сегмент потребительских микрозаймов, которые предоставляются в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» на срок не более 30 дней на сумму не более 30 тыс. рублей.

⁴ IL (installments, среднесрочные потребительские микрозаймы) – сегмент потребительских микрозаймов, которые предоставляются в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» на срок более 30 дней либо на сумму свыше 30 тыс. рублей.

по итогам 9 месяцев 2019 г. выросла на 30%, до 10,9 млрд руб., однако темпы роста замедлились, в то время как рост капитала ускорился. Средний показатель ROE по итогам III квартала 2019 г. составил 14,4% по сравнению с 17,4% кварталом ранее и 9,4% годом ранее. Медианные значения нормативов достаточности капитала остаются существенно выше уровней, установленных Банком России.

1. ТЕМП РОСТА РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ ЗАМЕДЛИЛСЯ ДО ТЕМПОВ РОСТА В ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ КРЕДИТОВАНИИ

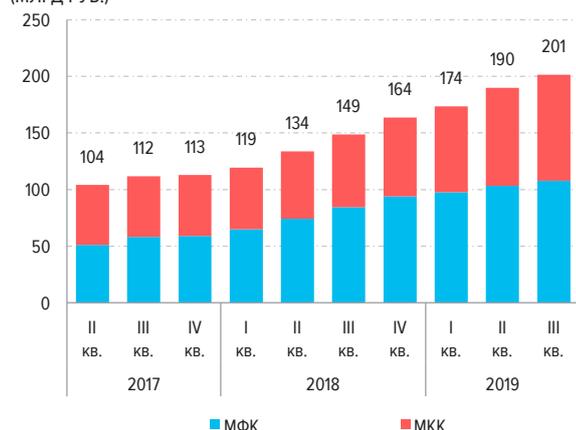
- Портфель микрозаймов МФО на 30.09.2019 составил 201 млрд руб., при этом рост портфеля замедлился.
- Несмотря на снижение числа микрофинансовых компаний (МФК) на 4 организации концентрация активов в отрасли сохраняется на уровне предыдущего квартала.

В III квартале 2019 г. темпы роста рынка микрофинансирования замедлились до темпов роста в потребительском кредитовании банками. Портфель микрозаймов (сумма задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам) вырос на 6% к/к, до 201 млрд руб., из которых 165 млрд руб. были предоставлены физическим лицам (рис. 1). За тот же период портфель кредитов физическим лицам у банков (за вычетом ипотечных кредитов) вырос на 6%, до 9,7 трлн рублей¹.

Существенное снижение предельного размера ПСК (до 365% в год) в отчетном квартале не привело к ускорению роста портфеля микрозаймов. Во-первых, снижение прибыльности по краткосрочным займам (PDL) вынуждает МФО переориентироваться на более долгосрочные займы (IL) в сопоставимом объеме. Во-вторых, в отличие от клиентов банков, заемщиками МФО являются люди, которые по той или иной причине не удовлетворяют требованиям банков или им не нужны большие займы.

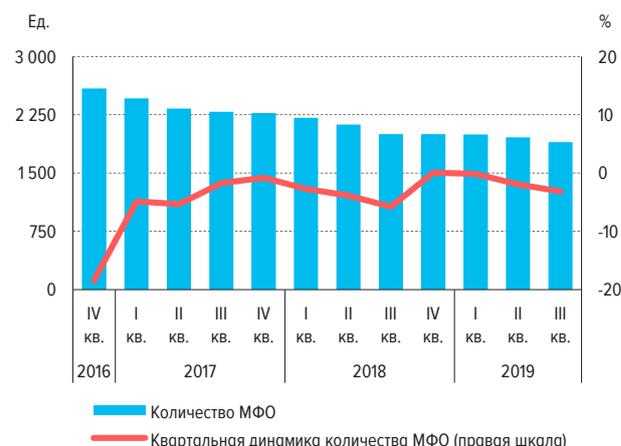
Количество участников государственного реестра МФО в анализируемом квартале сократилось на 62 организации, до 1898 (рис. 2). Количество МФК за квартал снизилось на 4 единицы, до 44 компаний, при этом их доля в совокупном портфеле микрозаймов сохранилась на уровне 54%. Снижение количества МФК в основном было связано с исключением из реестра отдельных игроков. При этом концентрация в отрасли сохраняется на уровне предыдущего квартала: доля топ-20 МФО по портфелю микрозаймов составляет 57%, а топ-100 – 83%.

ПРОФИЛЬНЫЕ АКТИВЫ (СУММА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ОСНОВНОМУ ДОЛГУ ПО ВЫДАННЫМ МИКРОЗАЙМАМ, НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА) (МЛРД РУБ.) *Рис. 1*



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА МФО В ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ *Рис. 2*



Источник: Банк России.

¹ http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/25_268/razv_bs_19_10.pdf.

2. ВЫДАЧА ЗАЙМОВ PDL ЗА КВАРТАЛ СНИЗИЛАСЬ НА ФОНЕ ОЧЕРЕДНОГО ОГРАНИЧЕНИЯ ПРЕДЕЛЬНОГО РАЗМЕРА ПСК

- В структуре выданных займов в III квартале 2019 г. произошло перераспределение займов PDL в пользу займов IL. В сегменте IL продолжилось снижение среднего размера займа и освоение перспективных каналов онлайн-продаж, доля которых выросла. В сегменте PDL наблюдался рост среднего размера займа.
- Средние размеры займа в сегменте индивидуальных предпринимателей и юридических лиц выросли примерно на 25%.
- Дальнейшие изменения в регулировании (необходимость расчета ПДН, ограничение максимального объема выплат по микрозайму) могут привести к пересмотру скоринговых моделей МФО, более тщательному отбору заемщиков и улучшению качества портфеля микрозаймов.

Объем микрозаймов, выданных за III квартал 2019 г., не изменился по сравнению с предыдущим кварталом и составил 103 млрд рублей. Около 90% выдач по-прежнему приходится на физических лиц, при этом доля займов PDL в выдачах снизилась с 44 до 40% при росте доли займов IL с 45 до 50% (рис. 3). В отчетном квартале объем выдач займов PDL сократился на 10% вследствие ограничений ПСК и других регуляторных ограничений¹. В результате снижения доли краткосрочных займов оборачиваемость портфеля микрозаймов² снизилась до 178% по сравнению с 181% кварталом ранее и 187% годом ранее.

Снижение доли PDL в выдачах не привело к сопоставимому снижению доли данного сегмента в портфеле микрозаймов на конец квартала. По сравнению с прошлым кварталом доля задолженности по займам физическим лицам практически не изменилась, составив 82% (24% займов PDL и 58% займов IL). Займы индивидуальным предпринимателям (ИП) составляли 9,6% портфеля, юридическим лицам – 8,5% (рис. 4).

Неизменность структуры портфеля микрозаймов на фоне падения PDL в структуре выдач может объясняться тем, что МФО постепенно накапливают просроченную задолженность в сегменте PDL, в том числе за счет роста выдач займов в предыдущих периодах до введения ограничений на размер ПСК (подробнее см. раздел 3).

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ВЫДАННЫХ ЗА КВАРТАЛ МИКРОЗАЙМОВ (МЛРД РУБ.)

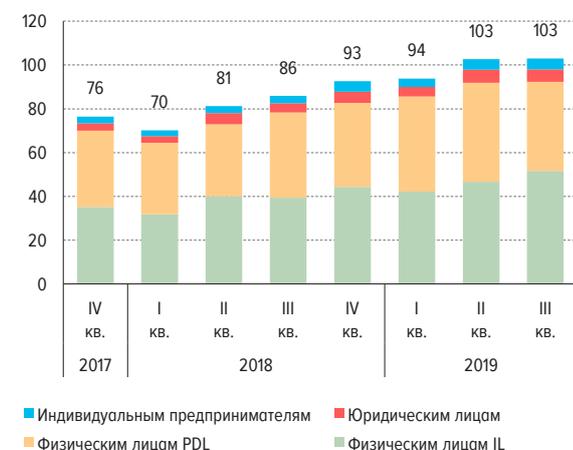


Рис. 3

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ, НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА (МЛРД РУБ.)



Рис. 4

Источник: Банк России.

Источник: Банк России.

¹ Федеральный закон от 27.12.2018 № 554-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

² Отношение поступивших в погашение микрозаймов денежных средств и прочего имущества к среднегодовой стоимости портфеля.

Наряду с удлинением сроков займов PDL происходит укрупнение их размера и уменьшение количества заключенных договоров. Количество договоров микрозайма, заключенных МФО в III квартале 2019 г., достигло 8,1 млн единиц (-5% к/к). Средняя сумма микрозайма физическим лицам выросла за квартал с 10,8 до 11,5 тыс. руб., при этом средний размер займа PDL увеличился с 7,6 до 8 тыс. руб., а средний размер займа IL снизился с 17,9 до 17,5 тыс. рублей. Средняя сумма микрозайма юридическим лицам выросла с 1,2 до 1,5 млн руб., индивидуальным предпринимателям – с 0,95 до 1,2 млн рублей.

В III квартале 2019 г. через онлайн-каналы продаж по-прежнему выдавалось около трети займов, при этом в сегменте PDL доля удаленных каналов продаж немного выросла – с 62 до 63% от объема выдач, а в сегменте IL более существенно – с 13 до 17%. Это связано с удобством оформления и снижением временных издержек заемщиков. Средняя сумма онлайн-займа выросла с 8,4 до 9 тыс. рублей. Рост средней суммы онлайн-займа наблюдался как в сегменте PDL (с 8 до 8,3 тыс. руб.), так и в сегменте IL (с 10,8 до 12,1 тыс. руб.).

Рост доли займов IL в структуре выданных за квартал займов, рост доли онлайн-канала продаж в данном сегменте, а также снижение среднего размера займа могут свидетельствовать о том, что компании начали перестраивать свои бизнес-модели для выдачи займов на срок более 30 дней по более низким ставкам. Изменение текущей структуры портфелей МФО происходит на фоне вступления в силу следующих регуляторных требований³:

- снижения максимального размера выплат, которые микрофинансовые компании могут потребовать с заемщика, до 2-кратного размера с 01.07.2019 и 1,5-кратного с 01.01.2020;
- ограничения ежедневной процентной ставки до 1% с 01.07.2019;
- ограничения круга лиц, которым будет возможна уступка прав по договорам потребительского кредита (займа);
- необходимости расчета ПДН заемщика при выдаче займов от 10 тыс. руб. и повышенных требований к капиталу при выдаче займов закредитованным заемщикам с 01.10.2019.

Помимо изменения структуры портфелей МФО и перехода части компаний, работающих в сегменте PDL, в сегмент IL, указанные нововведения могут привести к пересмотру скоринговых моделей и более тщательному отбору заемщиков.

³ Федеральный закон от 27.12.2018 № 554-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

3. УРОВЕНЬ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПРОДОЛЖАЕТ РАСТИ

- Доля просроченной задолженности NPL 90+¹ в совокупном портфеле МФО выросла до 28,7%, максимального значения более чем за 2 года. Рост просрочки происходил на фоне увеличения масштабов самостоятельной работы МФО с проблемной задолженностью, вызванного в том числе снижением привлекательности передачи прав требований по микрозаймам профессиональным взыскателям.
- Доля жалоб потребителей на совершение действий, направленных на возврат задолженности по договору микрозайма (в том числе на действия профессиональных взыскателей), остается неизменной, а доля жалоб на превышение предельного размера задолженности снижается.
- Необходимость расчета ПДН с 01.10.2019 будет способствовать росту качества портфелей МФО в долгосрочной перспективе. При этом в случае выдачи микрозаймов заемщикам с накопленной долговой нагрузкой к МФО будут предъявляться дополнительные требования к капиталу, что может ограничить доступ указанных заемщиков к микрозаймам. В то же время доля таких заемщиков невысока, что, скорее всего, не окажет серьезного влияния на величину портфеля.

В III квартале 2019 г. доля просроченной задолженности по основному долгу в совокупном портфеле МФО выросла до 28,7% – с 27,3% в предыдущем квартале и 25,5% годом ранее. Рост доли просроченной задолженности происходил на фоне снижения рентабельности МФО в целом по отрасли (см. раздел 5) и сохранения на небольшом уровне объемов портфелей, передаваемых профессиональным взыскателям.

Размер уступки прав по договорам микрозайма по основному долгу составил 5,6 млрд руб. по сравнению с 5,1 млрд руб. кварталом ранее и 9,1 млрд руб. в I квартале 2019 года. Отношение объема уступки к портфелю МФО изменилось незначительно и составило 2,8%. При этом доля списанной задолженности по микрозаймам в общей сумме задолженности в портфелях МФО изменилась незначительно (выросла за последний год с 1,2 до 1,4%), а просроченная задолженность резервируется в соответствии с требованиями Банка России.

Масштабы самостоятельной работы МФО с проблемной задолженностью возрастают, поскольку экономическая выгода от передачи задолженности профессиональным взыскателям снижается. Об этом косвенно свидетельствует рост дисконта при реализации прав требования МФО по договорам микрозайма²: за 9 месяцев 2019 г. значение дисконта по всему рынку составило 91,2% по сравнению с 87,5% годом ранее.

По итогам III квартала 2019 г. в отношении МФО поступило около 7 тыс. жалоб³ (+1% к/к). Около половины от общего числа жалоб по-прежнему касалось совершения действий, направленных на возврат задолженности по договору микрозайма (в том числе на действия профессиональных взыскателей). Доля жалоб на превышение предельного размера задолженности (от первоначальной суммы займа) снизилась за квартал с 18 до 12% при равномерном росте доли прочих видов жалоб. При этом в отчетном квартале отдельно стали выделяться жалобы на взимание комиссий, в том числе связанных с продлением срока возврата займа, доля которых составила 3%.

¹ NPL 90+ – показатель, характеризующий величину непогашенной задолженности, по которой выплата основного долга и процентов просрочена на 90 дней и более.

² Рассчитывается как: $(1 - (\text{сумма денежных средств, полученных микрофинансовой организацией за реализованные права требования по договорам микрозайма за отчетный период})) / (\text{сумма задолженности по договорам микрозайма, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией за отчетный период})$.

³ При этом процент обоснованных жалоб существенно ниже.

После введенных с 2019 г. ограничений для круга лиц, которым будет возможна уступка прав по договорам потребительского кредита (займа), и внедрения стандартов по взысканию просроченной задолженности саморегулируемыми организациями тенденция к самостоятельной работе с проблемной задолженностью среди МФО будет возрастать. В то же время необходимость расчета ПДН заемщика для займов от 10 тыс. руб. с 01.10.2019 в долгосрочной перспективе будет способствовать более тщательному отбору заемщиков, совершенствованию скоринговых моделей и повышению качества портфелей МФО.

4. СТАВКИ ПО ЗАЙМАМ PDL ОПУСТИЛИСЬ НИЖЕ 1% В ДЕНЬ

- Среднерыночные значения ПСК для займов PDL в III квартале 2019 г. существенно снизились после введения регуляторных ограничений на размер ставки и оказались ниже уровня предельных значений ПСК.
- В сегменте POS-кредитования ставки снижались вслед за ключевой ставкой Банка России.
- Стоимость обслуживания задолженности по микрозаймам продолжает расти.

После введения с 01.07.2019 ограничения в 1% на размер ежедневной ставки наблюдалось существенное снижение среднерыночных значений полной стоимости потребительских займов PDL, выданных в III квартале 2019 г. (см. таблицу). В частности, значение ПСК по таким займам снизилось за квартал на 155,3 п.п., до 350,3%.

В более долгосрочных сегментах (IL) динамика ставок была разнонаправленной. С одной стороны, в сегменте потребительских микрозаймов без обеспечения (кроме POS-микрозаймов) до 30 тыс. руб. на срок от 30 до 180 дней наблюдался рост ставок в диапазоне 1,9–17,6 п.п., что может являться следствием перетока заемщиков из сегмента PDL. С другой стороны, в сегменте POS-микрозаймов продолжалось снижение ставок в диапазоне 0,4–3,2 процентного пункта. За аналогичный период ставки по POS-кредитам банков также преимущественно снижались в пределах 1,8 процентного пункта¹. Такая взаимосвязь объясняется тем, что основную часть POS-микрозаймов выдают МФО, связанные с банками и получающие фондирование в рамках одной финансовой группы, а также потенциальной конкуренцией между банками и МФО из разных финансовых групп.

Несмотря на снижение размера ПСК в ряде сегментов стоимость обслуживания текущей задолженности по микрозаймам остается высокой. Отношение задолженности по процентам по выданным микрозаймам к основному долгу на конец III квартала 2019 г. составило 44% (кварталом ранее – 43,5%, годом ранее – 39,2%). Это свидетельствует о росте долговой нагрузки.

СРЕДНЕРЫНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ/ЗАЙМОВ
(% ГОДОВЫХ)

	III кв. 2018	II кв. 2019	III кв. 2019	Изменение за квартал	Изменение за год
Потребительские микрозаймы с обеспечением в виде залога					
Все допустимые сроки	75,3	77,9	77,9	0	+2,6
Потребительские микрозаймы с иным обеспечением					
До 365 дней включительно	91,3	95,2	95,8	+0,5	+4,5
Свыше 365 дней	44,1	46,5	46,4	0	+2,3
Потребительские микрозаймы без обеспечения (кроме POS-микрозаймов)					
До 30 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	637,8	505,6	350,3	-155,3	-287,5
– свыше 30 тыс. руб.	106,5	108,9	110,0	+1,1	+3,5
От 31 до 60 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	294,2	295,6	297,5	+1,9	+3,3
– свыше 30 тыс. руб.	96,3	96,3	96,7	+0,4	+0,4
От 61 до 180 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	238,0	250,1	267,6	+17,6	+29,6
– от 30 до 100 тыс. руб.	288,6	295,1	292,7	-2,3	+4,1
– свыше 100 тыс. руб.	54,2	60,7	65,0	+4,3	+10,8
От 181 до 365 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	147,5	141,3	137,5	-3,9	-10,0
– от 30 до 100 тыс. руб.	155,2	155,2	151,1	-4,1	-4,1
– свыше 100 тыс. руб.	35,5	36,2	36,7	+0,5	+1,2

¹ http://www.cbr.ru/analytics/consumer_lending/inf/.

Окончание таблицы

	III кв. 2018	II кв. 2019	III кв. 2019	Изменение за квартал	Изменение за год
Свыше 365 дней, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	54,3	55,1	54,0	-1,1	-0,3
– от 30 до 60 тыс. руб.	49,7	54,1	52,8	-1,2	+3,1
– от 60 до 100 тыс. руб.	46,7	50,9	49,9	-1,0	+3,2
– свыше 100 тыс. руб.	32,0	35,2	36,4	+1,2	+4,4
POS-микрораймы					
До 365 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	43,0	35,4	32,7	-2,7	-10,3
– от 30 до 100 тыс. руб.	38,3	31,4	28,1	-3,2	-10,2
– свыше 100 тыс. руб.	29,2	27,8	25,8	-2,0	-3,4
Свыше 365 дней					
– любая сумма	30,4	26,8	26,4	-0,4	-4,0

Источник: Банк России.

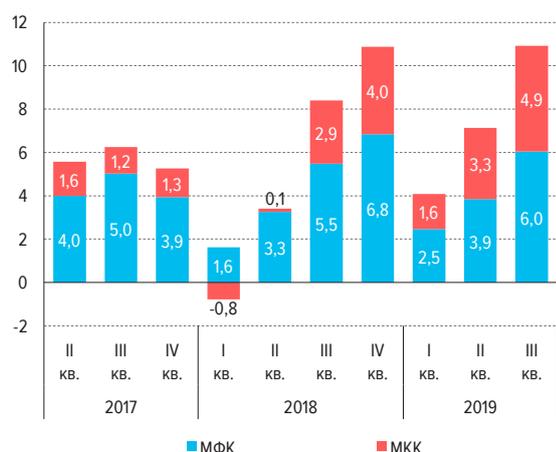
5. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ БИЗНЕСА МФО ПОСТЕПЕННО СНИЖАЕТСЯ

- Чистая прибыль в целом по рынку по итогам 9 месяцев 2019 г. выросла на 30% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, однако темпы роста замедляются. Вслед за замедлением темпов роста чистой прибыли снижается и показатель рентабельности капитала. Показатель ROE в целом по МФО снижается второй квартал подряд, медианное значение находится близко к минимальным уровням за 2 года.
- Собственный капитал МФО за прошедший год увеличился на 27% и на конец III квартала 2019 г. достиг 106 млрд рублей. Медианные значения нормативов достаточности капитала остаются существенно выше минимально допустимых уровней: по всем МФК значение составило 29,5%, по всем МКК – 55,7%.

Совокупная чистая прибыль МФО по итогам 9 месяцев 2019 г. выросла до 10,9 млрд руб. (+30% г/г) (рис. 5). Собственный капитал МФО достиг 106 млрд руб. (+11% к/к и +27% г/г). Показатель рентабельности капитала (ROE)¹ МФО в целом по отрасли составил 14,4%, что выше уровня аналогичного периода прошлого года, однако меньше, чем в I и II кварталах 2019 года. Медианное значение ROE за квартал незначительно выросло – до 5,4%, однако находится вблизи минимального уровня за 2 года (рис. 6). Снижению показателя ROE способствует снижение годовых темпов роста чистой прибыли (до 30% по сравнению с 110% в предыдущем квартале).

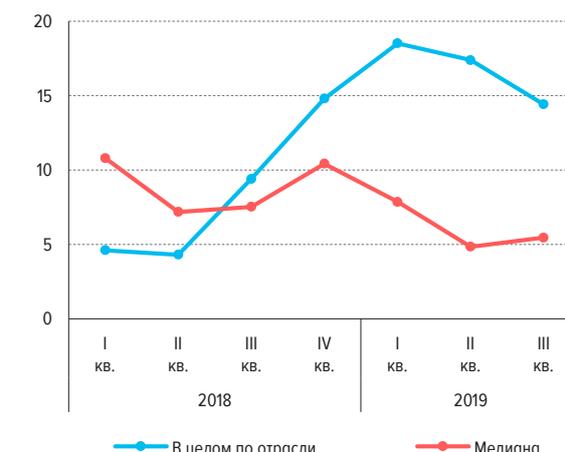
В отличие от банков, МФО не имеют корреспондентских счетов в Банке России и доступа к инструментам рефинансирования от Банка России. Выдача займов происходит лишь за счет средств, привлеченных от физических и юридических лиц (с помощью долговых инструментов и вложений в капитал), а также за счет нераспределенной прибыли. В таких условиях сокращение доли сегмента PDL и эффект высокой базы конца 2018 г. и начала 2019 г. будут сдержи-

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В РАЗРЕЗЕ МФК И МКК, НАКОПЛЕННЫЙ ИТОГ (МЛРД РУБ.) Рис. 5



Источник: Банк России.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КАПИТАЛА (ROE) МФО, СКОЛЬЗЯЩЕЕ ЗНАЧЕНИЕ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ (%) Рис. 6



Источник: Банк России.

¹ Отношение суммарной прибыли по отрасли за 12 месяцев к среднему значению суммарного капитала и резервов по отрасли за аналогичный период.

вать дальнейший рост прибыли в отрасли. Это будет способствовать дальнейшему снижению рентабельности и уходу с рынка организаций с дорогими источниками фондирования.

Медианное значение норматива достаточности собственных средств² на конец анализируемого периода составило по всем МФК 29,5% (годом ранее – 28,7%), а по всем МКК – 55,7% (годом ранее – 53,8%). Значения показателей остаются существенно выше минимально допустимых уровней (6 и 5% для МФК и МКК соответственно). Таким образом, МФО сохраняют достаточный запас капитала на фоне роста просроченной задолженности (см. раздел 3) и введения дополнительной нагрузки на капитал при кредитовании закредитованных заемщиков³. В то же время дальнейшее снижение рентабельности может привести к постепенному ухудшению ситуации.

² Отношение суммы капитала и долгосрочных обязательств к активам, взвешенным по риску (см. Указание Банка России от 24.05.2017 № 4382-У «Об установлении экономических нормативов для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций» и Указание Банка России от 24.05.2017 № 4384-У «Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов»).

³ Дополнительная нагрузка на капитал для заемщиков с ПДН более 50% устанавливается в размере 50% от суммы займа с 01.10.2019 и в размере 65% от суммы займа с 01.01.2020.

6. РОСТ ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ ФОНДИРОВАЛСЯ ВЛОЖЕНИЯМИ В КАПИТАЛ МФО

- Основными источниками фондирования для выполнения нормативов и покрытия возможных рисков МФО в отчетном квартале были вложения в капитал, объем долгового финансирования практически не изменился. Росту капитала способствует как положительный финансовый результат предыдущих периодов, так и дополнительные вложения учредителей.
- Объем задолженности МФК перед физическими лицами и ИП, не являющимися учредителями, по договорам займа не изменился, при этом незначительно выросла задолженность по выпущенным МФК облигациям. Доля облигаций в общем объеме фондирования остается небольшой.

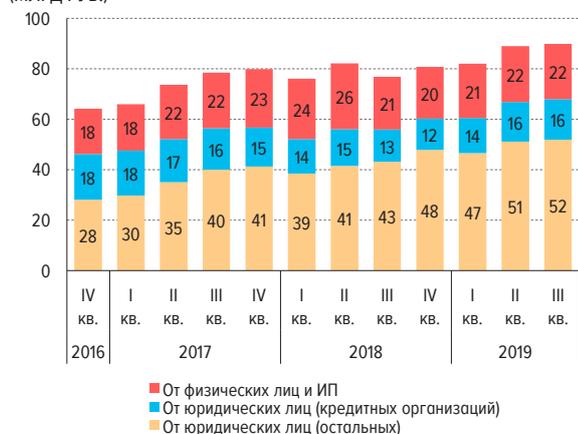
Портфель привлеченных МФО денежных средств на конец III квартала 2019 г. практически не изменился и составил 89,8 млрд руб. (+1% к/к). Объем привлечения не растет вслед за портфелем займов: в отчетном квартале основным источником фондирования для новых займов были вложения в капитал – он вырос на 11% к/к. Структура задолженности по привлеченным кредитам и займам изменилась незначительно: основная часть приходилась на заимствования от юридических лиц, не являющихся кредитными организациями (58%), далее следуют займы физических лиц (24%) и кредиты банков (18%) (рис. 7). Основная доля средств привлечена в интересах МФК (60%).

Без учета погашений за отчетный квартал МФО привлекли денежные средства на сумму 13,3 млрд руб. (-39% к/к и -6% г/г). В структуре привлеченных средств по договорам займа и кредитным договорам наиболее заметно по сравнению с прошлым кварталом снизилась доля средств от юридических лиц, не являющихся кредитными организациями (с 55 до 41%). Однако такая динамика обусловлена разовыми факторами, связанными с одним из участников рынка (рис. 8).

Около половины средств в отчетном квартале привлечена МФК – 7,1 млрд рублей. Из этого объема 30%, или 2,1 млрд руб., было привлечено у физических лиц и ИП, не являющихся учредителями (кварталом ранее – 16%, или 1,9 млрд руб.). Таким образом, МФК продолжают привлекать деньги у населения, которое ищет возможности для доходных вложений, не подпадающих под систему страхования вкладов¹. В то же время в структуре задолженности на конец

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПРИВЛЕЧЕННЫХ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО
ПЕРИОДА ПО ТИПАМ ЛИЦ
(МЛРД РУБ.)

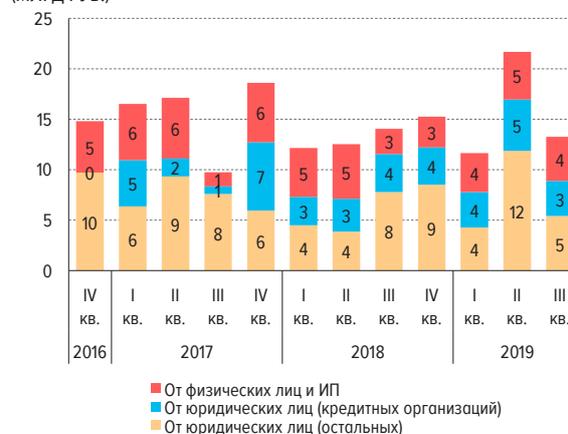
Рис. 7



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПРИВЛЕЧЕННЫХ
ЗА КВАРТАЛ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ПО ТИПАМ ЛИЦ
(МЛРД РУБ.)

Рис. 8

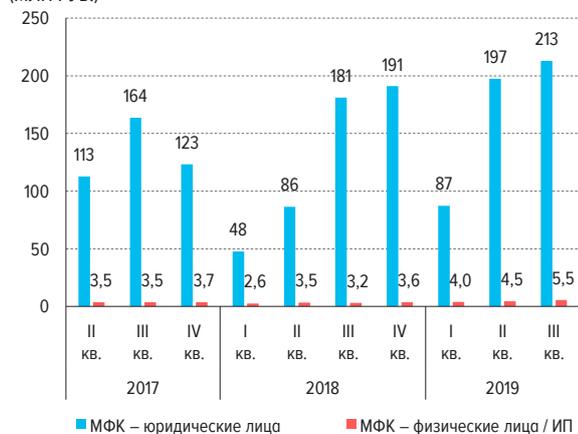


Источник: Банк России.

¹ По состоянию на 10.12.2019 пять крупнейших МФК по объему средств, привлеченных от населения, предлагали доходность на горизонте 12 месяцев в диапазоне 11–15% (после уплаты НДФЛ и при условии инвестирования 1,5 млн руб.). Для сравнения: максимальная ставка по вкладам 10 кредитных организаций, привлекающих наибольший объем физических лиц, составляла около 6%.

ДИНАМИКА СРЕДНЕЙ СУММЫ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ МФК,
НАКОПЛЕННЫМ ИТОГОМ
(МЛН РУБ.)

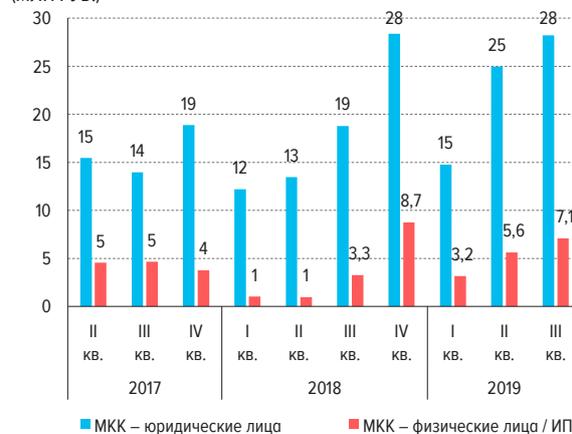
Рис. 9



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА СРЕДНЕЙ СУММЫ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ МКК,
НАКОПЛЕННЫМ ИТОГОМ
(МЛН РУБ.)

Рис. 10



Источник: Банк России.

квартала доля задолженности МФК перед физическими лицами и ИП не изменилась, то есть весь объем привлечения по данному источнику фондирования направлялся на рефинансирование существующей задолженности.

Количество физических лиц и ИП, предоставивших средства МФО за 9 месяцев 2019 г., снизилось за год с 3,9 до 2,1 тыс. единиц. Средний размер инвестиций физического лица или ИП у МФК был равен 5,5 млн руб. (+65% за год), у МКК – 7,1 млн руб. (+116%). Средний размер привлеченных инвестиций от одного инвестора – юридического лица у МФК остается существенно выше значения у МКК (213 млн руб. против 28 млн руб.) (рис. 9 и 10).

В анализируемом квартале также наблюдался интерес физических лиц к облигациям МФК. По состоянию на конец III квартала 2019 г. в обращении находилось 4 выпуска облигаций на сумму 1,55 млрд руб.² (по номинальной стоимости). По данным депозитарной отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг³, на счетах физических лиц находилось 65% от этого объема, или 0,98 млрд руб. (+21% кв/кв и +50% г/г). Росту вложений способствовали, в частности, массовый приток розничных инвесторов на фондовый рынок, низкие ставки по депозитам банков и невысокая доходность ОФЗ. Облигации МФК при этом выглядят привлекательно с точки зрения доходности к погашению – 14–17% годовых⁴. При этом два выпуска из четырех имели рейтинги рейтинговых агентств АКРА (АО) и АО «Эксперт РА» на уровне ВВ⁵, остальные выпуски кредитных рейтингов не имели, что не позволяет однозначно оценить кредитный риск эмитента.

В случае принятия жесткого варианта поправок в законопроект о категоризации инвесторов⁶ облигации и другие вложения в МФК могут оказаться недоступными для неквалифицированных инвесторов. Это может привести к существенному сокращению вложений физических лиц в пассивы МФК.

² По данным Cbonds.

³ По данным форм отчетности 0420415 и 0409711.

⁴ По данным Московской Биржи на 30.09.2019.

⁵ Умеренно низкий уровень кредитоспособности.

⁶ Законопроект № 618877-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации (в части введения регулирования категорий инвесторов – физических лиц)».

7. КООПЕРАТИВЫ¹ И ЛОМБАРДЫ: ПРОДОЛЖЕНИЕ КОНСОЛИДАЦИИ

Совокупный портфель займов ломбардов на конец III квартала составил 37,1 млрд руб. (+2% к/к и +10% г/г). Число заемщиков ломбардов снизилось до 2,5 млн человек (-1% к/к и -3% г/г).

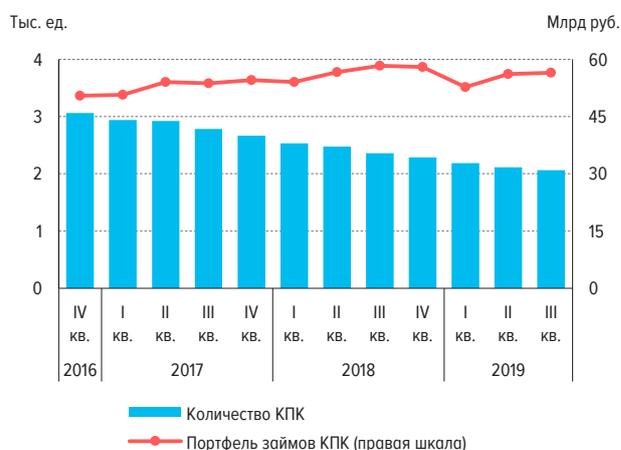
Портфели займов КПК и СКПК существенно не изменились за прошедший квартал и составили 56,5 и 14,9 млрд руб. соответственно. При этом количество пайщиков КПК снизилось до 837 тыс. человек (-4% к/к и -12% г/г), а число пайщиков СКПК составило 244 тыс. человек (+2% к/к и -3% г/г). Количество организаций в реестрах также продолжало снижаться (рис. 11–14), отражая процесс консолидации в отрасли.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ЛОМБАРДОВ И ПОРТФЕЛЯ ЗАЙМОВ ЛОМБАРДОВ Рис. 11



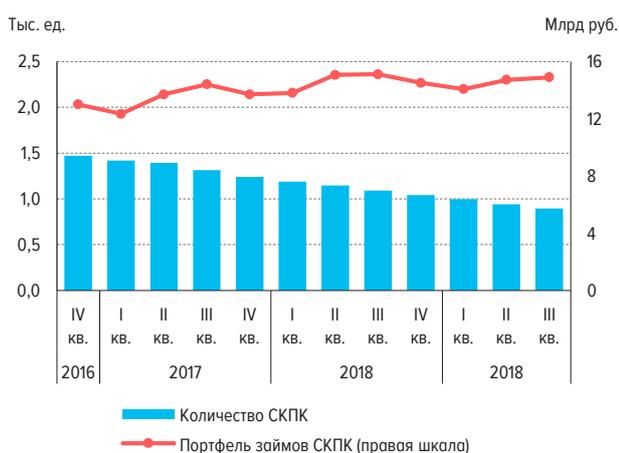
Источник: Банк России.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА КПК И ПОРТФЕЛЯ ЗАЙМОВ КПК Рис. 12



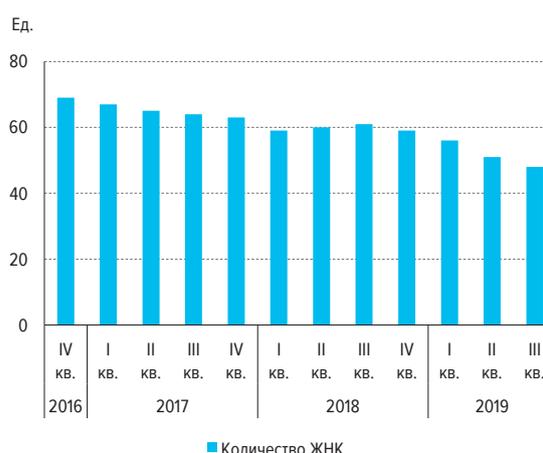
Источник: Банк России.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА СКПК И ПОРТФЕЛЯ ЗАЙМОВ СКПК Рис. 13



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ЖНК Рис. 14



Источник: Банк России.

¹ Кредитные потребительские кооперативы (КПК), сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы (СКПК) и жилищные накопительные кооперативы (ЖНК).

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Наименование ключевых показателей деятельности микрофинансовых организаций	Единица измерения	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	Изменение за год
Количество микрофинансовых организаций (МФО), в том числе:	ед.	2 001	2 002	1 999	1 960	1 898	-5,1%
количество микрофинансовых компаний (МФК)	ед.	54	53	51	48	44	-18,5%
количество микрокредитных компаний (МКК)	ед.	1 947	1 949	1 948	1 912	1 854	-4,8%
Изменение количества микрофинансовых организаций (за квартал)	ед.	-123	1	-3	-39	-62	
Количество жилищных накопительных кооперативов	ед.	61	59	56	51	48	-21,3%
Изменение количества жилищных накопительных кооперативов (за квартал)	ед.	1	-2	-3	-5	-3	
Количество кредитных потребительских кооперативов	ед.	2 361	2 285	2 175	2 114	2 063	-12,6%
Изменение количества кредитных потребительских кооперативов (за квартал)	ед.	-115	-76	-110	-61	-53	
Количество сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов	ед.	1 092	1 042	999	941	897	-17,9%
Изменение количества сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов (за квартал)	ед.	-54	-50	-43	-58	-40	
Количество ломбардов	ед.	4 965	4 617	4 354	4 079	3 826	-22,9%
Изменение количества ломбардов (за квартал)	ед.	-311	-348	-263	-275	-253	
«Количество договоров микрозайма, заключенных за отчетный период, в том числе структура заключенных договоров микрозайма с:	ед.	21 245 181	28 902 466	8 355 092	16 878 670	24 938 852	17,4%
индивидуальными предпринимателями, в том числе:	ед.	9 832	15 019	3 989	8 944	13 066	32,9%
являющимися субъектами малого и среднего предпринимательства	ед.	9 520	14 650	3 817	8 392	12 001	26,1%
юридическими лицами	ед.	12 486	16 964	3 293	8 160	11 846	-5,1%
являющимися субъектами малого и среднего предпринимательства	ед.	12 239	16 618	2 871	7 071	11 320	-7,5%
физическими лицами, в том числе:	ед.	21 222 863	28 870 483	8 347 810	16 861 566	24 913 940	17,4%
в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	ед.	15 192 648	20 372 329	6 034 102	11 948 740	17 046 822	12,2%
по договорам онлайн-микрозайма	ед.	8 759 006	12 537 453	4 067 791	8 094 690	11 950 034	36,4%
онлайн-микрозаем (онлайн-микрозаймы) в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно, шт.	ед.	7 852 148	11 156 821	3 586 990	7 052 991	10 173 863	29,6%
Количество договоров микрозайма, заключенных за отчетный квартал, в том числе с:	ед.	7 531 452	7 657 285	8 355 092	8 523 578	8 060 182	7,0%
индивидуальными предпринимателями, в том числе:	ед.	3 521	5 187	3 989	4 955	4 122	17,1%
являющимися субъектами малого и среднего предпринимательства	ед.	3 397	5 130	3 817	4 575	3 609	6,2%
юридическими лицами	ед.	3 937	4 478	3 293	4 867	3 686	-6,4%
являющимися субъектами малого и среднего предпринимательства	ед.	3 882	4 379	2 871	4 200	4 249	9,5%
физическими лицами, в том числе:	ед.	7 523 994	7 647 620	8 347 810	8 513 756	8 052 374	7,0%
в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	ед.	5 278 937	5 179 681	6 034 102	5 914 638	5 098 082	-3,4%
по договорам онлайн-микрозайма	ед.	3 186 567	3 778 447	4 067 791	4 026 899	3 855 344	21,0%
онлайн-микрозаем (онлайн-микрозаймы) в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно, шт.	ед.	2 861 927	3 304 673	3 586 990	3 466 001	3 120 872	9,0%
Концентрация по активам (сумма задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам на конец отчетного периода)							
топ-20	%	54,9	56,4	56,4	57,2	57,4	2,5
топ-100	%	81,7	82,8	82,4	83,1	83,4	1,7

Наименование ключевых показателей деятельности микрофинансовых организаций	Единица измерения	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	Изменение за год
Профильные активы (сумма задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам на конец отчетного периода), в том числе структура портфеля микрозаймов:	млн руб.	148 585,9	163 637,0	173 605,8	189 849,6	201 338,0	35,5%
индивидуальным предпринимателям, в том числе:	млн руб.	14 707,2	15 929,2	16 555,3	18 354,5	19 248,5	30,9%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	млн руб.	14 461,9	15 346,0	16 277,6	17 952,1	18 629,2	28,8%
юридическим лицам	млн руб.	12 926,7	13 674,2	14 020,3	15 872,3	17 119,9	32,4%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	млн руб.	12 664,5	13 327,6	13 650,9	15 445,7	16 620,5	31,2%
физическим лицам, в том числе:	млн руб.	120 952,0	134 033,5	143 030,1	155 622,7	164 969,6	36,4%
выданным в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	млн руб.	34 841,8	37 701,7	42 085,3	46 795,9	48 721,1	39,8%
по договорам онлайн-микрозайма	млн руб.	26 767,1	31 561,8	35 184,1	40 296,9	43 680,3	63,2%
по выданным онлайн-микрозаймам в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	млн руб.	19 526,9	22 994,5	25 699,9	28 947,0	30 136,6	54,3%
Сумма задолженности по процентам по выданным микрозаймам на конец отчетного периода	млн руб.	58 258,2	65 565,0	72 124,9	82 585,4	88 659,7	52,2%
		39,2%	40,1%	41,5%	43,5%	44,0%	
Капитал	млн руб.	83 405,3	78 588,4	89 823,5	94 978,2	105 665,7	26,7%
Чистая прибыль	млн руб.	8 403,5	10 869,8	4 085,7	7 126,3	10 913,5	29,9%
Сумма микрозаймов, выданных за отчетный период, в том числе структура выдачи микрозаймов МФО:	млн руб.	237 204,8	329 831,4	93 766,7	196 394,6	299 374,8	26,2%
индивидуальным предпринимателям, в том числе:	млн руб.	8 947,0	13 740,5	3 780,6	8 510,3	13 469,8	50,6%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	млн руб.	8 739,7	13 463,0	3 685,8	8 233,4	12 816,5	46,6%
юридическим лицам	млн руб.	12 420,1	17 584,8	4 328,1	10 384,4	16 089,9	29,5%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	млн руб.	12 203,8	17 281,1	3 872,5	9 231,1	15 346,5	25,8%
физическим лицам, в том числе:	млн руб.	215 837,7	298 506,0	85 657,9	177 499,9	269 815,1	25,0%
в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	млн руб.	104 608,3	142 988,1	43 490,9	88 697,7	129 391,6	23,7%
по договорам онлайн-микрозайма	млн руб.	68 108,5	97 759,9	31 868,3	65 769,6	100 476,5	47,5%
онлайн-микрозаймов в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	млн руб.	57 702,0	82 555,2	26 915,4	54 757,3	80 576,9	39,6%
Доля микрозаймов физическим лицам в общей стоимости выданных за отчетный период микрозаймов	%	91,0	90,5	91,4	90,4	90,1	-0,9
Сумма микрозаймов, выданных за отчетный квартал, в том числе структура выдачи микрозаймов МФО:	млн руб.	85 901,7	92 626,5	93 766,7	102 628,0	102 980,2	19,9%
индивидуальным предпринимателям	млн руб.	3 277,0	4 793,5	3 780,6	4 729,6	4 959,5	51,3%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	млн руб.	3 169,2	4 723,2	3 685,8	4 547,6	4 583,1	44,6%
юридическим лицам	млн руб.	4 249,1	5 164,8	4 328,1	6 056,3	5 705,5	34,3%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	млн руб.	4 193,9	5 077,2	3 872,5	5 358,6	6 115,5	45,8%
физическим лицам, в том числе:	млн руб.	78 375,6	82 668,2	85 657,9	91 842,0	92 315,2	17,8%
в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	млн руб.	39 037,7	38 379,9	43 490,9	45 206,7	40 694,0	4,2%
по договорам онлайн-микрозайма	млн руб.	25 881,6	29 651,4	31 868,3	33 901,3	34 706,9	34,1%
онлайн-микрозаймов в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	млн руб.	21 733,7	24 853,2	26 915,4	27 841,9	25 819,6	18,8%
Доля микрозаймов физическим лицам в общей стоимости выданных за отчетный квартал микрозаймов	%	91,2	89,2	91,4	89,5	89,6	-1,6
Средняя сумма микрозаймов, выданных за отчетный квартал, в том числе:	тыс. руб.	11,4	12,1	11,2	12,0	12,8	12,0%
индивидуальным предпринимателям	тыс. руб.	930,7	924,1	947,8	954,5	1 203,2	29,3%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	тыс. руб.	932,9	920,7	965,6	994,0	1 269,9	36,1%
юридическим лицам	тыс. руб.	1 079,3	1 153,4	1 314,3	1 244,4	1 547,9	43,4%
являющимся субъектами малого и среднего предпринимательства	тыс. руб.	1 080,3	1 159,4	1 348,8	1 275,9	1 439,3	33,2%

Наименование ключевых показателей деятельности микрофинансовых организаций	Единица измерения	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	Изменение за год
физическим лицам, в том числе:	тыс. руб.	10,4	10,8	10,3	10,8	11,5	10,1%
в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	тыс. руб.	7,4	7,4	7,2	7,6	8,0	7,9%
по договорам онлайн-микрорайма	тыс. руб.	8,1	7,8	7,8	8,4	9,0	10,8%
онлайн-микрораймов в сумме не более 30 тыс. руб. на срок не более 30 дней включительно	тыс. руб.	7,6	7,5	7,5	8,0	8,3	8,9%
Сумма денежных средств и/или стоимость иного имущества, поступившая в погашение задолженности по основному долгу по договорам микрораймов за отчетный период, в том числе:	млн руб.	183 880,0	258 167,5	73 903,0	154 180,1	238 619,1	29,8%
сумма денежных средств	млн руб.	182 982,3	257 191,0	73 737,9	154 041,4	238 462,8	30,3%
Соотношение выданных и погашенных микрораймов за отчетный период	%	129,0	127,8	126,9	127,4	125,5	-3,5
Сумма денежных средств и/или стоимость иного имущества, поступившая в погашение задолженности по процентам по договорам микрорайма	млн руб.	71 805,9	99 128,0	27 928,4	57 643,0	86 927,9	211%
Сумма денежных средств и/или стоимость иного имущества, поступившая в погашение задолженности по неустойке (штрафы и пени) по договорам микрорайма	млн руб.	1 488,4	1 404,9	354,2	658,5	996,5	-33,1%
Сумма задолженности по микрораймам, списанной за отчетный период	млн руб.	1 739,1	2 492,4	1 134,9	1 967,9	2 868,2	64,9%
Доля списанной задолженности по микрораймам в общей сумме задолженности по выданным микрораймам	%	1,2	1,5	0,7	1,0	1,4	0,3
Средства, привлеченные для осуществления микрофинансовой деятельности (на конец отчетного периода):							
Сумма задолженности по основному долгу по договорам займа и кредитным договорам, заключенным с юридическими лицами, в том числе:	млн руб.	55 922,6	60 240,7	60 542,3	66 905,6	67 941,9	21,5%
по договорам, заключенным с кредитными организациями	млн руб.	12 727,4	12 334,4	13 910,1	15 717,7	15 997,5	25,7%
Остаток задолженности по привлеченным средствам по договорам, заключенным с юридическими лицами	млн руб.	43 195,2	47 906,4	46 632,2	51 188,0	51 944,5	20,3%
Сумма задолженности по процентам по договорам займа и кредитным договорам, заключенным с юридическими лицами	млн руб.	2 219,4	2 403,4	2 038,7	2 223,3	2 384,6	7,4%
Сумма задолженности по основному долгу по договорам займа, заключенным с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями	млн руб.	20 868,6	20 495,1	21 454,5	22 041,4	21 893,5	4,9%
Сумма задолженности по процентам по договорам займа, заключенным с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями	млн руб.	1 070,1	953,4	1 187,2	1 198,7	1 048,5	-2,0%
Количество лиц, предоставивших микрофинансовой организации денежные средства (за отчетный период):		4 615,0	3 697,0	1 441,0	2 204,0	2 691,0	-41,7%
юридических лиц, по договорам займа и кредитным договорам	ед.	683	699	331	515	623	-8,8%
физических лиц и индивидуальных предпринимателей, по договорам займа	ед.	3 932	2 998	1 110	1 689	2 068	-47,4%
Сумма денежных средств, предоставленных микрофинансовой организации (за отчетный период), в том числе структура привлеченных денежных средств МФО:	млн руб.	38 742,3	53 987,4	11 643,0	33 326,1	46 600,5	20,3%
юридическими лицами по договорам займа и кредитным договорам, в том числе:	млн руб.	25 979,7	38 199,4	7 789,1	24 750,0	33 655,7	29,5%
предоставленных кредитными организациями	млн руб.	9 793,0	13 495,5	3 520,6	8 592,8	12 092,0	23,5%
физическими лицами и индивидуальными предпринимателями по договорам займа, в том числе:	млн руб.	12 762,6	15 788,1	3 853,9	8 576,1	12 944,8	1,4%
не являющимися учредителями (членами, участниками, акционерами)	млн руб.	X	7 075,8	1 550,1	3 486,4	5 601,8	
Количество МФО, привлекающих займы от сторонних физических лиц и индивидуальных предпринимателей, не являющихся учредителями (членами, участниками, акционерами)	ед.	X	31	27	28	30	

Наименование ключевых показателей деятельности микрофинансовых организаций	Единица измерения	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	Изменение за год
Сумма денежных средств, предоставленных микрофинансовой организации (за отчетный квартал):	млн руб.	14 057,8	15 245,1	11 643,0	21 683,0	13 274,4	-5,6%
юридическими лицами по договорам займа и кредитным договорам, в том числе:	млн руб.	11 557,5	12 219,7	7 789,1	16 960,9	8 905,7	-22,9%
предоставленных кредитными организациями	млн руб.	3 750,5	3 702,5	3 520,6	5 072,2	3 499,2	-6,7%
физическими лицами и индивидуальными предпринимателями по договорам займа, в том числе	млн руб.	2 500,3	3 025,5	3 853,9	4 722,1	4 368,7	74,7%
не являющимися учредителями (членами, участниками, акционерами)	млн руб.	X	481,1	1 550,1	1 936,2	2 115,4	
Общая сумма займов, не являющихся микрозаймами, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период	млн руб.	17 224,2	22 356,5	6 112,6	17 894,4	24 302,6	41,1%
Количество займов, не являющихся микрозаймами, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период	ед.	7 591	9 179	2 868	6 673	10 124	33,4%
Сумма задолженности по займам, не являющимся микрозаймами, выданным микрофинансовой организацией, на конец отчетного периода	млн руб.	15 266,7	13 283,2	14 459,2	15 110,1	14 186,8	-7,1%
Приобретение и уступка прав требований по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам							
Количество договоров микрозайма, займа и кредитных договоров, права требования по которым были приобретены микрофинансовой организацией в отчетном периоде, в том числе:	ед.	159 068	235 718	156 944	214 018	359 888	126,2%
количество договоров микрозайма	ед.	148 079	221 799	154 456	206 548	344 473	132,6%
Вложения в приобретенные микрофинансовой организацией права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, на конец отчетного периода, в том числе:	млн руб.	1 818	2 055	2 449	2 749	2 863	57,5%
по договорам микрозайма	млн руб.	1 373	1 665	2 034	2 075	2 203	60,5%
Сумма денежных средств, уплаченных микрофинансовой организацией за приобретенные права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, за отчетный период, в том числе:	млн руб.	649	989	907	843	1 578	143,0%
за приобретенные права требования по договорам микрозайма	млн руб.	379	596	834	707	1 276	237,1%
Сумма задолженности по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, права требования по которым были приобретены микрофинансовой организацией, на конец отчетного периода, в том числе:	млн руб.	7 714	9 792	9 310	10 116	13 975	81,2%
по договорам микрозайма, в том числе:	млн руб.	6 345	8 170	7 862	8 607	12 558	97,9%
по основному долгу	млн руб.	1 699	3 107	3 003	4 578	5 221	207,3%
Количество договоров микрозайма, займа и кредитных договоров, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией в отчетном периоде	ед.	1 516 926	1 984 692	963 933	1 453 987	2 038 570	34,4%
Сумма задолженности по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией за отчетный период, в том числе:	млн руб.	26 095	36 591	17 528	26 879	38 314	46,8%
по договорам микрозайма, в том числе:	млн руб.	23 805	34 485	17 414	26 200	37 498	57,5%
по основному долгу	млн руб.	12 695	18 623	9 050	14 158	19 721	55,3%
Сумма денежных средств, полученных микрофинансовой организацией за реализованные права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, за отчетный период, в том числе:	млн руб.	5 184	5 515	2 086	2 422	3 573	-31,1%
за реализованные права требования по договорам микрозайма	млн руб.	2 983	3 665	2 018	2 280	3 307	10,9%
Отдельные показатели деятельности МФО:							
Доля непогашенной задолженности, по которой выплата основного долга и процентов просрочена на 90 дней и более, в том числе:	%	25,5	26,5	25,1	27,3	28,7	3,2
МФК	%	22,8	25,1	22,7	25,5	27,4	4,6
МКК	%	29,0	28,3	28,2	29,5	30,2	1,2

Наименование ключевых показателей деятельности микрофинансовых организаций	Единица измерения	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	Изменение за год
Оборачиваемость портфеля микрозаймов (отношение погашенной за год задолженности по микрозаймам к среднегодовой стоимости портфеля), в том числе:	раз	186,9	186,8	187,6	181,1	178,4	-8,5
МФК	раз	161,1	152,9	155,4	146,2	140,3	-20,8
МКК	раз	218,1	228,8	227,8	225,5	225,9	7,8
Норматив достаточности капитала, медиана, в том числе:	%	52,5	58,8	53,2	52,3	52,9	0,4
МФК	%	28,7	26,9	23,4	26,1	29,5	0,8
МКК	%	53,8	60,0	54,0	53,0	55,7	2,0
Рентабельность капитала (ROE), в целом по отрасли	%	9,4	14,8	18,5	17,4	14,4	5,0
МФК	%	16,5	25,1	29,3	27,2	25,7	9,2
МКК	%	5,8	8,7	12,9	12,7	9,3	3,5
Рентабельность капитала (ROE), медиана	%	7,5	10,4	7,9	4,8	5,4	-2,1
МФК	%	10,4	17,0	14,8	12,5	13,4	2,9
МКК	%	7,3	10,2	7,9	4,3	5,2	-2,1
Отдельные показатели деятельности ломбардов, КПК и СКПК							
Портфель займов ломбардов	млн руб.	33 671,2	32 478,3	34 606,0	36 249,8	37 077,6	10,1%
Число заемщиков ломбардов	тыс. чел.	2 578,0	2 395,7	2 484,9	2 520,3	2 496,6	-3,2%
Портфель займов КПК	млн руб.	58 311	57 942	52 682	56 142	56 483	-3,1%
Количество пайщиков КПК	тыс. чел.	953	924	861	869	837	-12,1%
Объем средств, привлеченных КПК	млн руб.	59 354	73 882	15 372	29 881	45 750	-22,9%
Портфель займов СКПК	млн руб.	15 104	14 502	14 068	14 717	14 892	-1,4%
Количество пайщиков СКПК	тыс. чел.	253	248	245	239	244	-3,5%
Объем средств, привлеченных СКПК	млн руб.	7 591	10 176	3 250	5 149	7 553	-0,5%

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ МИКРОФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Общие положения

В разделе «Ключевые показатели деятельности микрофинансовых институтов» представлена таблица, отражающая динамику изменения агрегированных показателей, характеризующих деятельность микрофинансовых организаций в течение отчетного периода (далее – Показатели МФО): сведения о микрозаймах и средствах, привлеченных от юридических и физических лиц.

Показатели МФО рассчитываются Банком России ежеквартально на основе отчетности, представляемой МФО в Банк России в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Показатели МФО приводятся как за отчетный период, так и за несколько предыдущих ему периодов.

Источником Показателей МФО являются формы отчета о микрофинансовой деятельности микрофинансовой организации, утвержденные Указанием Банка России от 24.05.2017 № 4383-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности микрофинансовыми компаниями и микрокредитными компаниями, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудиторского заключения микрофинансовой компании» (далее – Отчетность МФО).

Характеристика отдельных показателей

Количественные показатели

Количество организаций в ежеквартальной динамике на указанную отчетную дату показывает общее число действующих субъектов рынка микрофинансирования. Отдельно выделяется количество МФО, жилищных накопительных кооперативов, кредитных потребительских кооперативов, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов, ломбардов.

Сведения о субъектах рынка микрофинансирования подлежат внесению в государственные реестры субъектов рынка микрофинансирования.

Изменения количества организаций показывают, насколько изменилось количество организаций за отчетный квартал.

Показатель «Количество договоров микрозайма, заключенных за отчетный период/квартал» отражает данные о количестве договоров микрозайма, заключенных микрофинансовой организацией в течение отчетного периода. В данный показатель включаются сведения как по действующим договорам микрозайма, так и по договорам микрозайма, по которым в течение отчетного периода заемщики полностью погасили свои обязательства. В указанный показатель не включается информация о количестве договоров микрозайма, займа и кредитных договоров, приобретенных микрофинансовой организацией по договорам уступки прав требования.

Информация об общем количестве договоров микрозайма разделяется на сведения о количестве договоров микрозайма, заключенных с индивидуальными предпринимателями, юридическими лицами и физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями.

В настоящем показателе и в следующих показателях МФО под онлайн-микрозаймами понимаются микрозаймы, договоры по которым заключены через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет» и денежные средства по которым предоставлены физическому лицу в безналичной форме.

Концентрация – относительная величина лидирующих на рынке микрофинансирования МФО по общему объему суммы задолженности по выданным микрозаймам.

Финансовые показатели

Показатель «Профильные активы (сумма задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам на конец отчетного периода)» отражает сумму задолженности по основному долгу по выданным микрофинансовой организацией микрозаймам на конец отчетного периода. В указанную строку не включается сумма задолженности по основному долгу по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, приобретенным микрофинансовой организацией по договорам уступки прав требования.

Сумма задолженности по процентам по выданным микрозаймам отражает сумму задолженности по процентам по выданным микрофинансовой организацией микрозаймам на конец отчетного периода. В указанную строку не включается сумма задолженности по процентам по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, приобретенным микрофинансовой организацией по договорам уступки прав требования. В настоящем показателе и в следующих показателях МФО под процентами понимается любой заранее установленный договором микрозайма доход по микрозайму.

Капитал – агрегированная величина раздела III «Капитал и резервы» («Целевое финансирование» для некоммерческих организаций) бухгалтерского баланса МФО.

Чистая прибыль – агрегированная величина чистой прибыли (убытка) по всем видам деятельности.

Сумма микрозаймов, выданных за отчетный период/квартал, отражает общую сумму микрозаймов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период/квартал. Отдельно представлены суммы микрозаймов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период/квартал индивидуальным предпринимателям, юридическим лицам и физическим лицам, не являющимся индивидуальными предпринимателями.

Показатель «Доля микрозаймов физическим лицам в общем объеме выданных за отчетный период микрозаймов» рассчитывается как отношение суммы микрозаймов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период физическим лицам, к общей сумме микрозаймов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период.

Сумма денежных средств и/или стоимость иного имущества, поступившая в погашение задолженности по основному долгу по договорам микрозаймов за отчетный период, отражает сведения о сумме денежных средств и/или стоимости иного имущества, полученных микрофинансовой организацией в счет погашения задолженности по основному долгу по договорам микрозайма, в том числе не погашенным в установленный срок. В данный показатель включаются сведения как по действующим договорам микрозайма, так и по договорам микрозайма, по которым в течение отчетного периода заемщики полностью погасили свои обязательства. В указанный показатель не включается информация о сумме денежных средств и/или стоимости иного имущества, поступивших в счет погашения задолженности по начисленным процентам и по неустойке (штрафам и пеням), а также информация о сумме денежных средств и/или стоимости иного имущества, поступивших в счет погашения задолженности по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, приобретенным микрофинансовой организацией по договору уступки прав требования.

Сумма задолженности по микрозаймам, списанной за отчетный период, отражает сумму списанной за отчетный период задолженности по договорам микрозайма, признанной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации безнадежной (нерезультативной к взысканию). В указанный показатель не включается информация о сумме, списанной за отчетный период задолженности по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, приобретенным микрофинансовой организацией по договору уступки прав требования.

Показатель «Доля списанной задолженности по микрозаймам в общей сумме задолженности по выданным микрозаймам» рассчитывается как отношение суммы списанной за отчетный период задолженности по микрозаймам к общей сумме задолженности по выданным микрозаймам.

Средства, привлеченные для осуществления микрофинансовой деятельности, включают в себя следующие показатели:

– **сумма задолженности по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на конец отчетного периода** отражает задолженность микрофинансовой организации по основному долгу по договорам займа и кредитным договорам, заключенным с юридическими лицами. В указанный показатель не включаются сведения о процентах, начисленных по договорам займа и кредитным договорам, заключенным с юридическими лицами, а также задолженности по неустойке (штрафам и пеням) по договорам займа и кредитным договорам;

– **сумма задолженности по процентам по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на конец отчетного периода** отражает задолженность микрофинансовой организации по процентам, начисленным в соответствии с договорами займа и кредитными договорами, заключенными с юридическими лицами. В указанный показатель не включаются сведения о задолженности по основному долгу, а также о задолженности по неустойке (штрафам и пеням) по договорам займа и кредитным договорам;

– **сумма задолженности по основному долгу по договорам займа, заключенным с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями,** отражает задолженность микрофинансовой организации по основному долгу по договорам займа, заключенным с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями. В указанный показатель не включаются сведения о процентах, начисленных по договорам займа, заключенным с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями, а также задолженности по неустойке (штрафам и пеням) по договорам займа;

– **сумма задолженности по процентам по договорам займа, заключенным с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями, на конец отчетного периода** отражает задолженность микрофинансовой организации по процентам, начисленным в соответствии с договорами займа, заключенными с физическими лицами и индивидуальными предпринимателями. В указанный показатель не включаются сведения о задолженности по основному долгу и неустойке (штрафах, пенях) по договорам займа.

Количество лиц, предоставивших микрофинансовой организации денежные средства за отчетный период, отражает количество юридических лиц, физических лиц и индивидуальных предпринимателей, предоставивших микрофинансовой организации денежные средства по договорам займа и кредитным договорам за отчетный период. В указанный показатель включаются сведения как по договорам займа (и кредитным договорам), не погашенным на конец отчетного периода, так и по договорам займа (и кредитным договорам), обязательства по которым были погашены микрофинансовой организацией в отчетном периоде.

Сумма денежных средств, предоставленных микрофинансовой организации (за отчетный период/квартал), отражает сумму денежных средств, предоставленных микрофинансовой организации юридическими лицами по договорам займа и кредитным договорам / физическими лицами и индивидуальными предпринимателями по договорам займа за отчетный период/квартал. В указанную строку включаются сведения как по договорам займа (и кредитным договорам), не погашенным на конец отчетного периода/квартала, так и по договорам займа (и кредитным договорам), обязательства по которым были погашены микрофинансовой организацией в отчетном периоде/квартале.

Показатель «Количество МФО, привлекающих займы от сторонних физических лиц и индивидуальных предпринимателей, не являющихся учредителями (членами, участниками, акционерами)» отражает количество МФО, имеющих сумму денежных средств, предоставленных микрофинансовой организации физическими лицами и индивидуальными предприни-

мателями, не являющимися учредителями (членами, участниками, акционерами), по договорам займа за отчетный период больше нуля.

Общая сумма займов, не являющихся микрозаймами, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период, отражает сумму займов, выданных микрофинансовой организацией по договорам займа, информация о которых указана в следующем показателе.

Количество займов, не являющихся микрозаймами, выданных микрофинансовой организацией, за отчетный период отражает количество договоров займа, не являющихся микрозаймами, заключенных микрофинансовой организацией за отчетный период. В указанном показателе указывается информация как по договорам займа, не погашенным на конец отчетного периода, так и по договорам займа, обязательства по которым были погашены в отчетном периоде. В данный показатель не включается информация о договорах займа, приобретенных микрофинансовой организацией по договору уступки прав требования.

Сумма задолженности по займам, не являющимся микрозаймами, выданным микрофинансовой организацией, на конец отчетного периода отражает сумму задолженности по основному долгу, по начисленным процентам, а также по неустойке (штрафам и пеням), предусмотренным условиями договора займа, информация о которых указана в предыдущем показателе.

В показателях о сведениях по приобретению и уступке прав требований по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам:

– под договорами микрозайма, приобретенными микрофинансовой организацией по договору уступки прав требования, понимаются все договоры микрозайма, которые были заключены иными организациями и по которым были приобретены права требования;

– под договорами микрозайма, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией, понимаются все договоры микрозайма, которые были заключены иными организациями и по которым были приобретены права требования, а также договоры микрозайма, заключенные микрофинансовой организацией самостоятельно.

В показателях о сведениях по приобретению и уступке прав требований по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам:

– под договорами микрозайма, приобретенными микрофинансовой организацией по договору уступки прав требования, понимаются все договоры микрозайма, которые были заключены иными организациями и по которым были приобретены права требования;

– под договорами микрозайма, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией, понимаются все договоры микрозайма, которые были заключены иными организациями и по которым были приобретены права требования, а также договоры микрозайма, заключенные микрофинансовой организацией самостоятельно.

Количество договоров микрозайма, займа и кредитных договоров, права требования по которым были приобретены микрофинансовой организацией, в отчетном периоде отражает количество договоров микрозайма, займа и кредитных договоров, права требования по которым приобретены микрофинансовой организацией в отчетном периоде.

Вложения в приобретенные микрофинансовой организацией права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, на конец отчетного периода отражают остаток по соответствующему субсчету. Вложения в приобретенные микрофинансовой организацией права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам на конец отчетного периода отражают остаток по соответствующему субсчету, предназначенному для учета операций по приобретению прав требования и открытому к счету по учету финансовых вложений.

Сумма денежных средств, уплаченных микрофинансовой организацией за приобретенные права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, за отчетный период отражает сумму денежных средств, уплаченных микрофинансовой организацией за отчетный период за приобретенные права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам.

Сумма задолженности по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, права требования по которым были приобретены микрофинансовой организацией, на конец отчетного периода отражает сумму задолженности по основному долгу, процентам и неустойке (штрафам, пеням) по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, права требования по которым были приобретены микрофинансовой организацией на конец отчетного периода.

Количество договоров микрозайма, займа и кредитных договоров, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией, в отчетном периоде отражает количество договоров микрозайма, займа и кредитных договоров, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией в отчетном периоде.

Сумма задолженности по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией, за отчетный период отражает остаток задолженности (основной долг, проценты и неустойка (штрафы, пени) на дату уступки прав требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, переданным микрофинансовой организацией другим лицам за отчетный период.

Сумма денежных средств, полученных микрофинансовой организацией за реализованные права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам, за отчетный период отражает сумму денежных средств, полученных микрофинансовой организацией за отчетный период за реализованные права требования по договорам микрозайма, займа и кредитным договорам.