



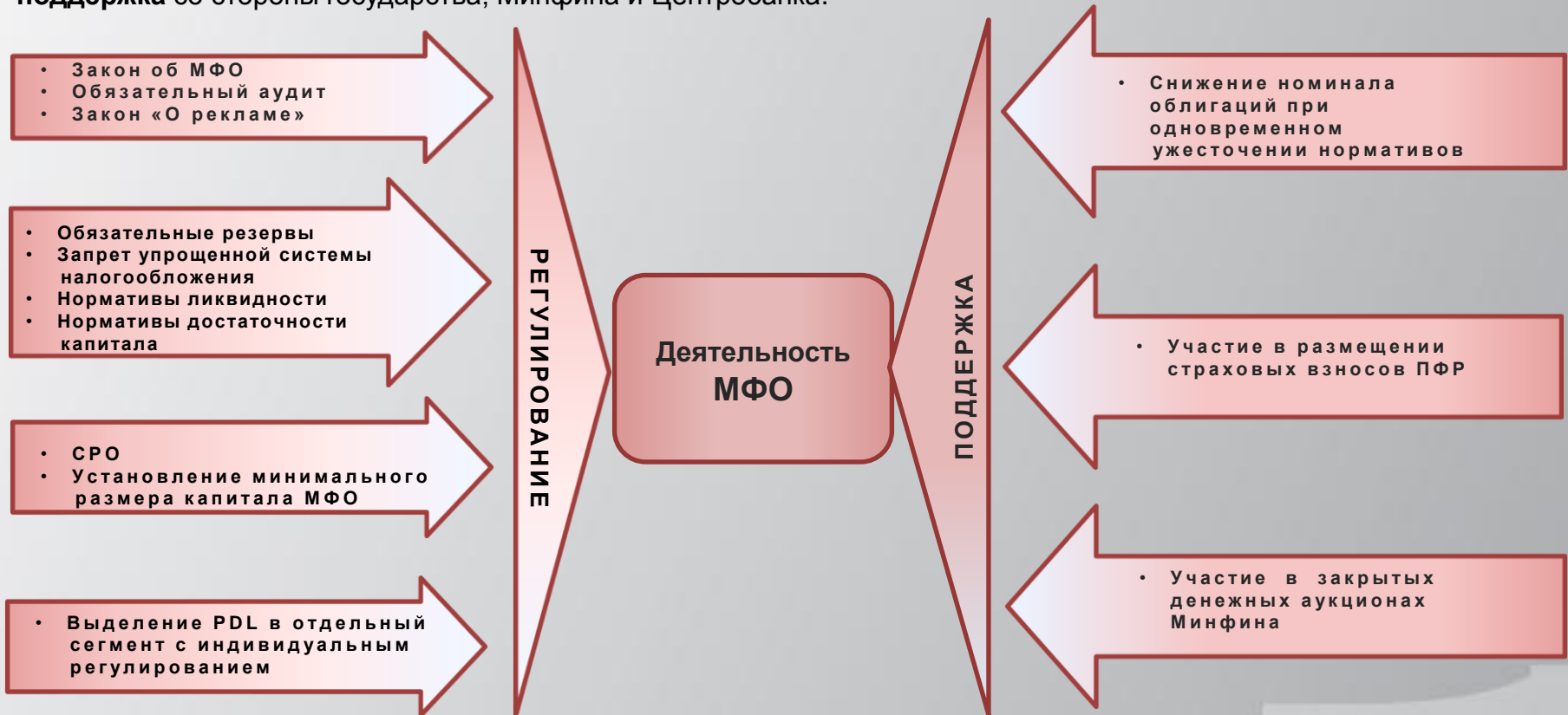
Развитие рынка микрофинансирования и защита прав потребителей

Е.С. Бернштам,
Председатель Совета директоров Adela Financial Retail Group

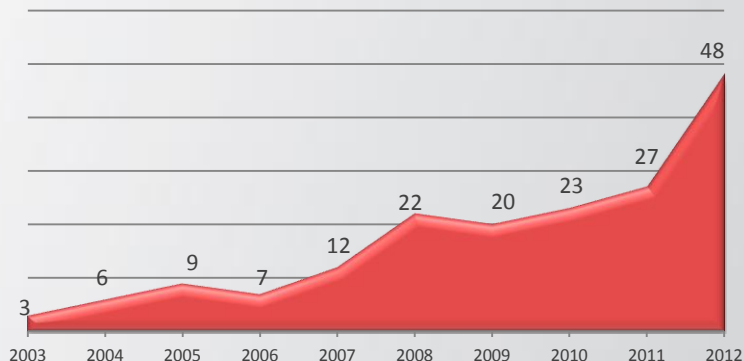
МФО является заключительным звеном в цепи создания институтов, развивающих нижний сегмент кредитования, состоящий из небанковских финансовых организаций.

Миссия МФО – в сохранении баланса между социальными и коммерческими целями финансирования населения.

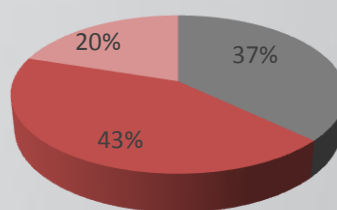
Учитывая также, что рынок МФО находится в стадии становления - необходимо не только **регулирование**, но и **поддержка** со стороны государства, Минфина и Центробанка.



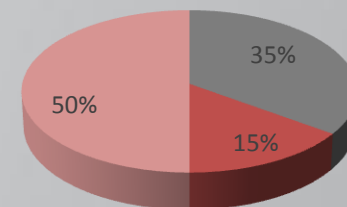
Динамика роста рынка микрофинансирования в 2003-2012 гг. (млрд.руб.)*



Структура рынка МФО*



по объему выдач



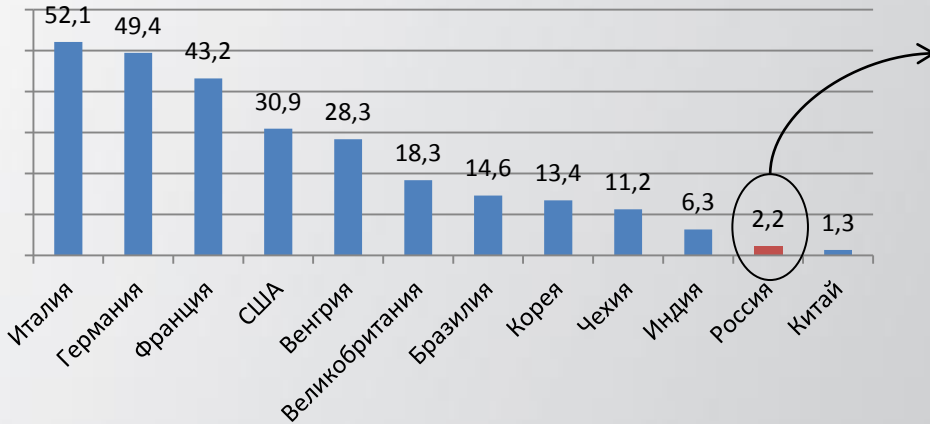
по числу игроков

По оценкам аналитиков «Домашних денег», к концу 2013 года рынок МФО вырастет до 85 млрд рублей, опережая темпы роста банковского розничного рынка.

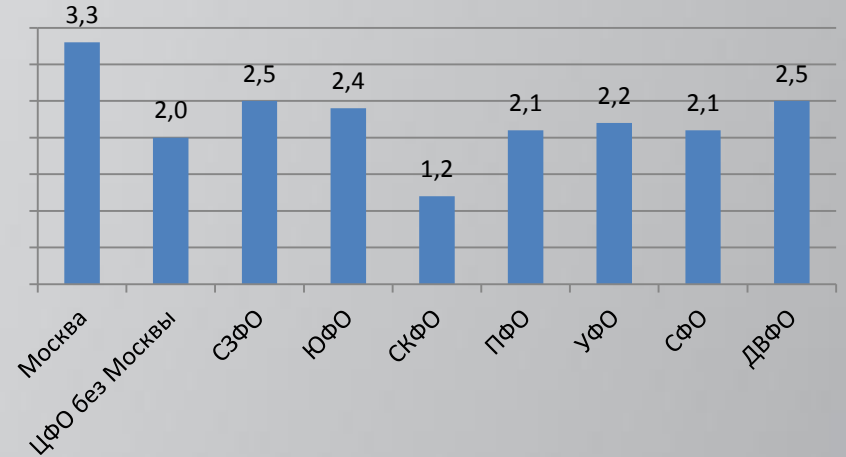
Начиная с 2014 года, рынок ждет первые укрупнения МФО и сокращение числа игроков, в виду предстоящего ужесточения соответствующих нормативов, установленных для микрофинансовых организаций (сейчас число участников рынка – около 4 тыс.).

В 2014 году ожидается выход на рынок иностранных игроков.

Кол-во банковских офисов на 100 тыс. жителей



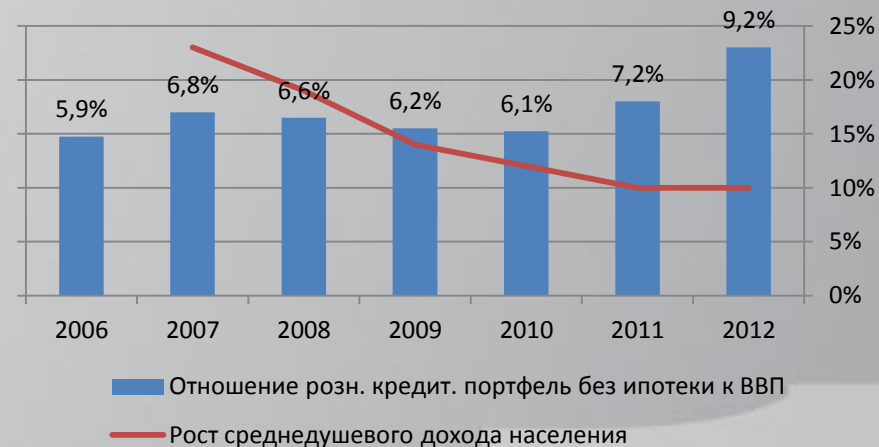
Кол-во банковских офисов на 100 тыс. жителей



Драйверы роста рынка микрофинансирования:

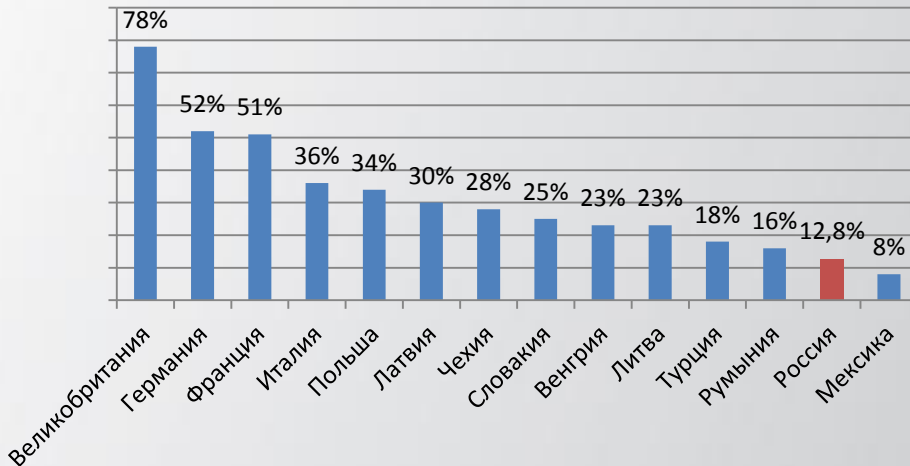
1. Низкое проникновение банковских услуг, особенно в малых городах и селах (нас. < 50 тыс.) – 40% российского населения.
2. Ужесточение банковского регулирования приведет к оттоку клиентов из банков в микрофинансовые институты.
3. Стабильный рост доходов населения и спроса на кредиты.
4. Для значительной доли населения с доходами ниже среднего банковские кредиты остаются недоступным из-за высоких кредитных рисков.
5. Мягкое регулирование МФО по сравнению с банками.
6. Восстановление экономики будет способствовать росту спроса на кредиты.
7. Более цивилизованные правила ведения бизнеса будут способствовать консолидации сектора и укреплению сильнейших участников рынка.

Отношение разн. кредит. портфеля без ипотеки к ВВП



*По данным ЦБ РФ, Росстат, World Bank

Отношение кредит. портфеля (вкл. ипотеку) к ВВП



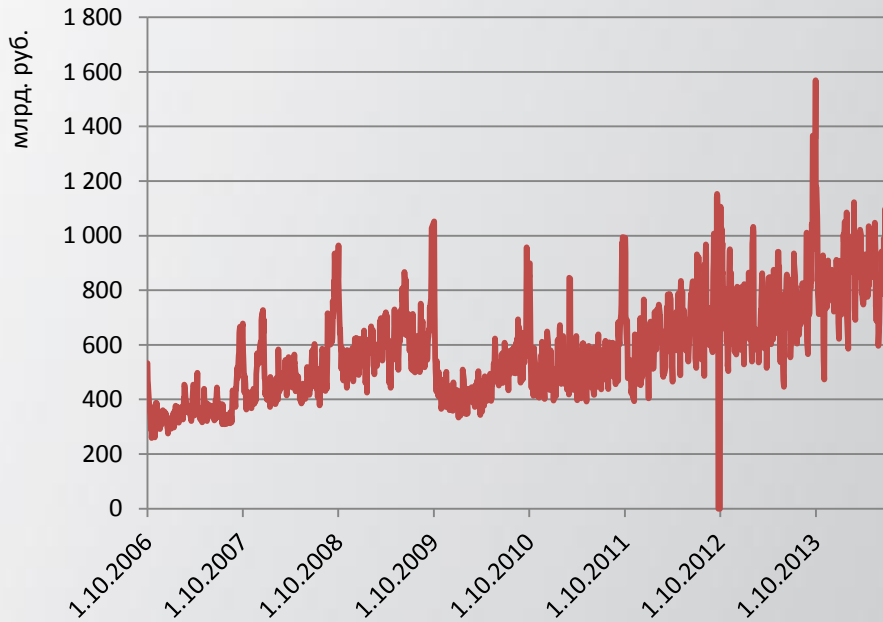
Динамика отношения кредиты (включая ипотечные) / ВВП перед банковским кризисом

	t-6	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t
Финляндия (t=1991)	60,1	63,9	69,2	78,3	81,2	86	93,7
Индонезия (t=1997)	45,8	45,5	48,9	51,9	53,5	55,4	60,8
Корея (t=1997)	52,6	52,2	52,2	53,8	53,2	57,6	64,8
Мексика (t=1994)	8,5	13,8	16,3	20,4	27,8	28,9	34,9
Норвегия (t=1987)	31,3	32,1	33,2	37,3	44,1	55	61,7
Филиппины (t=1997)	17,8	20,4	26,4	29,1	37,5	49	56,5
Швеция (t=1990)	40,7	39,3	42,1	44,3	52,2	57,2	56,1
Тайланд (t=1997)	67,7	72,2	80,1	91	97,7	101,7	121,1

t - год кризиса

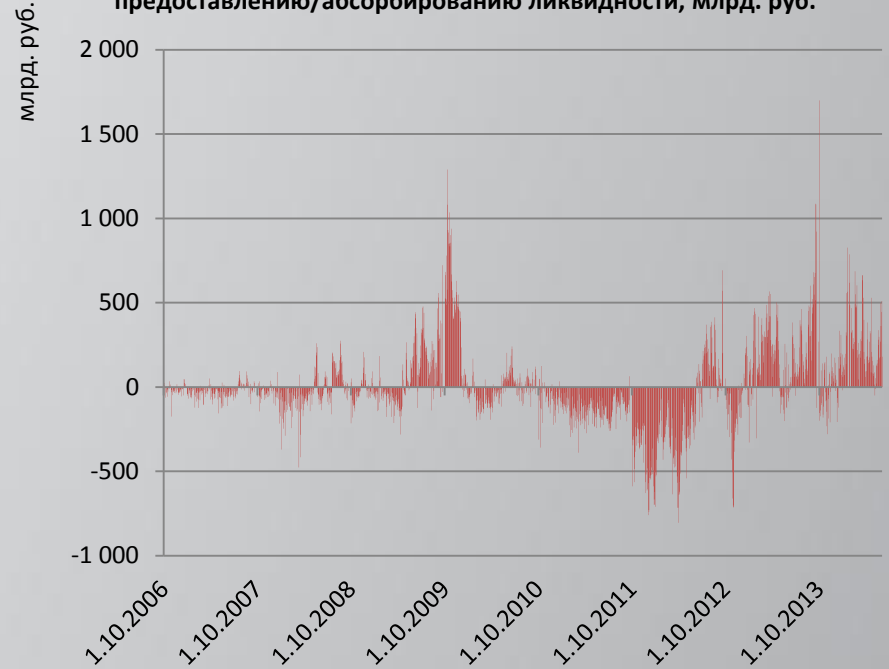
- Несмотря на рост розничного кредитования в 2011-2012 гг., отношение кредитного портфеля к ВВП остается на более низком уровне по сравнению с другими странами.
- Отношение кредитного портфеля к ВВП в кризисные годы в других странах существенно выше текущих показателей России (12,8% с учетом ипотечных кредитов)

Остаток средств на корреспондентских счетах кредитных организаций, млрд. руб.



— Остаток средств на корреспондентских счетах кредитных организаций, млрд. руб.

Сальдо операций Банка России по предоставлению/абсорбированию ликвидности, млрд. руб.



■ Сальдо операций Банка России по предоставлению/абсорбированию ликвидности, млрд. руб.

- Остатки на счетах кредитных организаций находятся на высоком уровне (более 800 млрд рублей на конец августа).
- Начиная со 2 квартала 2012 года ЦБ стабильно вливает денежные средства в банковскую систему.
- Кредитование физических лиц через МФО для банков инструмент с повышенной доходностью с меньшим риском.