



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



2016

Информационно-
аналитические
материалы

**ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
НЕКРЕДИТНЫХ
ФИНАНСОВЫХ
ОРГАНИЗАЦИЙ ПО
ИТОГАМ 2015 ГОДА**

Москва

Настоящий Обзор подготовлен Департаментом сбора и обработки отчетности некредитных финансовых организаций.

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

Замечания, комментарии и предложения, касающиеся структуры и содержания Обзора, можно направлять по адресу: reports@cbr.ru.

При использовании материалов выпуска ссылка на Центральный банк Российской Федерации обязательна.

В настоящем Обзоре приведены актуализированные данные страховщиков по информации на 19.02.2016 (кроме данных бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2015 год). Данные бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2015 год представлены по предварительной информации на 01.04.2016.

Данные бухгалтерской отчетности за 2015 год не включают данные реорганизованных компаний.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Страховщики.....	6
Убыточность российских страховщиков.....	14
2. Негосударственные пенсионные фонды.....	16
3. Паевые и акционерные инвестиционные фонды.....	20
4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.....	26
5. Микрофинансовые организации.....	31
Результаты проекта по обследованию портфелей микрозаймов крупнейших микрофинансовых организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года.....	34
КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	36
Страховщики.....	36
Негосударственные пенсионные фонды.....	40
Паевые инвестиционные фонды.....	44
Профессиональные участники рынка ценных бумаг.....	49
Микрофинансовые организации.....	51
МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	53

Несмотря на снижение экономической активности, рынок небанковского посредничества в 2015 году показал рост – активы некредитных финансовых организаций¹, поднадзорных Банку России, составили 12,5% ВВП, продемонстрировав рост в 1 п.п. за год.

Эти результаты во многом были достигнуты благодаря росту объема пенсионных сбережений (с учетом накоплений в ПФР), которые по итогам 2015 года увеличились до 5,9% ВВП против 5,1% годом ранее. При этом пенсионные накопления негосударственных пенсионных фондов (НПФ) выросли за прошедший год до 1,7 трлн рублей (2,1% ВВП). Основной приток средств пришелся на второй квартал 2015 года и был вызван перечислением в НПФ, допущенные в систему гарантирования, средств по итогам переходной кампании 2013–2014 годов, а также поступлениями страховых взносов, уплаченных за вторую половину 2013 года.

Объем страховых премий увеличился в 2015 году на 3,3% и превысил 1 трлн рублей. Тем не менее, произошедший рост в основном связан с динамикой рынка ОСАГО. Без учета повышения тарифов по ОСАГО номинальный рост рынка оказался бы отрицательным – на фоне снижения инвестиционной активности и ухудшения потребительских настроений. Об этом свидетельствует снижение уровня проникновения страховых услуг. Количество договоров в добровольных видах страхования сократилось на 11,4%, в обязательных – на 7,7%. Активы страховых компаний в 2015 году остались на уровне 2,0% ВВП.

Активы ПИФов незначительно выросли за 2015 год и составили 3,3% ВВП. За счет восстановления финансовых рынков и притока инвесторов ПИФы по итогам года смогли продемонстрировать рост стоимости чистых активов (СЧА) до 2,3 трлн рублей. Наибольшее влияние на динамику рынка продолжают оказывать закрытые ПИФы, которые занимают доминирующую долю на рынке. Их чистые активы выросли

до 2,25 трлн рублей. Тем не менее, доходность ЗПИФов снизилась до 4,5%, что оказало сдерживающее влияние на совокупный инвестиционный результат. В то же время открытые и интервальные ПИФы, во многом ориентированные на розничного инвестора, показали значительную реальную доходность. Доходность открытых ПИФов возросла до 27,3%, а интервальные ПИФы второй год подряд показывают доходность в 15,0%.

Несмотря на благоприятную рыночную конъюнктуру и рост торговой активности (в частности объем торгов на Московской Бирже за год увеличился до 685,4 трлн рублей), чистая прибыль профучастников-НФО за год сократилась на 5,8% и составила 23,1 млрд рублей. Основной причиной сокращения стал рост расходов, в том числе управленческих. При этом чуть менее половины компаний имеют чистую прибыль менее 20 млн рублей, еще четверть рынка убыточна. Отношение активов профессиональных участников рынка ценных бумаг к ВВП за год упала с 1,0% до 0,9%.

Активы МФО по-прежнему составляют менее 0,1% ВВП, однако рынок растет достаточно высокими темпами. Ужесточение требований банков к заемщикам, продолжившееся в 2015 году, способствовало притоку клиентов в МФО. В 2015 году количество заключенных договоров практически на треть превзошло уровень прошлого года, объем выданных за отчетный период микрозаймов вырос до 139,9 млрд руб. При этом рост произошел исключительно за счет займов, выданных физическим лицам. Значительное увеличение показали микрозаймы «до зарплаты», объем микрозаймов, выданных индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам, снизился.

¹При расчете показателя учитывались активы страховых компаний, ПИФов, НПФ, пенсионные активы УК и ГУК ВЭБ, активы ПУ и МФО. Не учитывались активы КПК, ЖНК, ломбардов и сельскохозяйственных КПК.

1. СТРАХОВЩИКИ

В 2015 году Банк России продолжил работу над повышением финансовой стабильности страхового рынка. Недобросовестные игроки, не обладающие реальными активами и не выполняющие требований по покрытию резервов и собственных средств, были лишены лицензий. К концу 2015 года количество субъектов страхового дела сократилось до 478: за год количество страховых организаций сократилось на 70 (на конец отчетного периода деятельность осуществляли 334 страховых организаций), брокеров – на 17 (134), обществ взаимного страхования – на два (10). При этом отзывы лицензий производились в основном в связи с допущенными страховщиками нарушениями страхового законодательства, а не в связи с добровольным отказом от страховой деятельности (у 59 страховых организаций, у 12 брокеров, у 2 обществ взаимного страхования).

В рамках работы над повышением надежности и финансовой устойчивости российского страхового рынка, проводимой Банком России, был осуществлен ряд регуляторных изменений, среди которых:

- установление порядка расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств¹ (в частности, введены ограничения на объем ответственности нетто-перестрахование, а также необходимость докапитализации в случае его превышения над установленной величиной для страховщиков, осуществляющих страхова-

ние, сострахование ответственности туроператора и гражданской ответственности застройщика; определен порядок учета субординированных займов, выданных независимых гарантий и поручительств);

- определение порядка передачи страхового портфеля в случае применения к страховой организации мер по предупреждению банкротства или отзыва лицензии²;

- введение института специализированного депозитария, основной задачей которого является оперативное выявление нарушений страховой организацией требований законодательства посредством ежедневного контроля за соблюдением требований к составу и структуре всех активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика, правил размещения средств страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика³;

- вступление в силу Положения о кураторах страховых организаций⁴, которое позволяет обеспечить осуществления Банком России функции контроля и надзора за деятельностью страховых организаций.

По итогам 2015 года объем страховых премий достиг 1023,8 млрд. рублей. Темпы прироста

²Положение Банка России от 23.07.2015 № 480-П «О порядке передачи страхового портфеля, согласования передачи страхового портфеля с Банком России, требованиях к содержанию договора о передаче страхового портфеля и акта приема-передачи»

³Положение Банка России от 10.06.2015 № 474-П «О деятельности специализированных депозитариев», Указание Банка России от 10.06.2015 № 3670-У «О сроках и порядке составления и представления в Банк России и страховщику отчетности специализированного депозитария»

⁴Положение Банка России от 22.12.2014 № 447-П «О кураторах страховых организаций»

¹Указание Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств».

Рисунок 1.1

Динамика основных показателей деятельности страховых организаций



Источник: Банк России

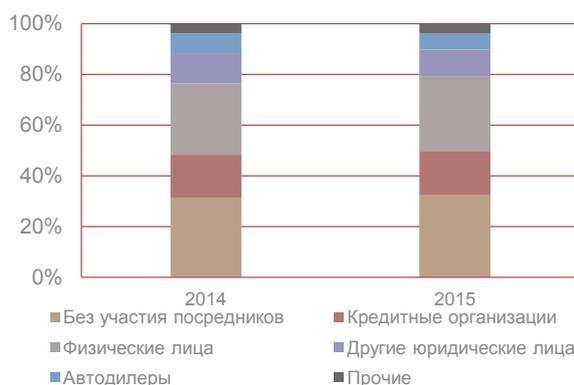
ста взносов составили 3,3%, что на 5,5 п.п. меньше аналогичного показателя предыдущего года. После наблюдавшегося первые три квартала ускорения, в четвертом квартале отмечается снижение годовых темпов прироста собранных страховых премий, что связано с исчерпанием эффекта от первого повышения тарифов ОСАГО, произошедшего в октябре 2014 года. В результате квартальные темпы роста замедлились к концу года до 2,2%.

Несмотря на сохраняющиеся номинальные темпы роста рынка, в последний год наблюдалось сокращение уровня проникновения страховых услуг. Количество договоров, заключенных с физическими лицами, за год сократилось на 10%, заключенных с юридическими лицами, – на 13,5%. Сокращалось количество договоров как в добровольных видах страхования (на 11,4%), так и в обязательных (на 7,7%). При этом отношение страховых премий к ВВП в 2015 году не увеличилось и составило 1,3%.

Уход с рынка ряда страховых компаний и перераспределение спроса страхователей в пользу крупных и надежных компаний привели к росту концентрации российского страхового рынка. На топ-20 страховых организаций по премиям приходится 77,5% от совокупных взносов за 2015 год, годом ранее значение показателя составило 72,6%.

Рисунок 1.2

Структура каналов продаж в 2015 году (%)



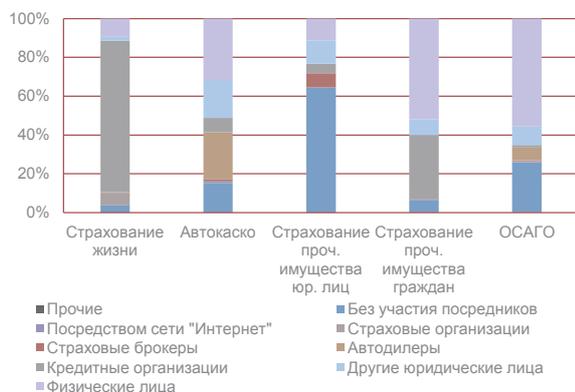
Источник: Банк России

Тем не менее, рост концентрации рынка и сокращение количества страховых компаний не отразился негативным образом на присутствии страховщиков в регионах, в том числе благодаря широким филиальным сетям федеральных компаний. Темпы прироста взносов компаний, зарегистрированных в Москве и Московской области, в 2015 году составили 6,1%, при этом темпы прироста страхового рынка Москвы и Московской области были равны 3,6% за этот период – т.е. доля федеральных компаний на рынке росла, в том числе за счет расширения присутствия в других регионах. В связи с развитостью филиальных сетей федеральных компании (доля взносов компаний, зарегистрированных в Москве и Московской области, составляла 91,4% в 2015 году) доля продаж без участия посредников остается на страховом рынке максимальной. В 2015 году без участия посредников (кроме сети интернет) страховщиками было получено 32,0% взносов.

Среди посредников максимальная доля приходится на физических лиц (29,5%) и кредитные организации (17,4%). Все больше страховых продуктов, не связанных с кредитованием, продается через банки - наибольшую долю взносов кредитные организации собирают по страхованию жизни (78,1% всех взносов

Рисунок 1.3

Структура каналов продаж по отдельным видам страхования в 2015 году (%)



Источник: Банк России

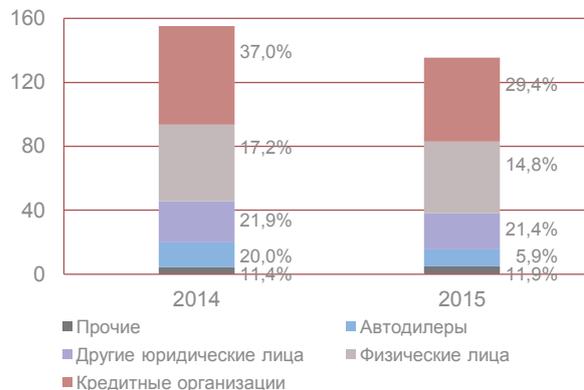
по страхованию жизни) и страхованию имущества физических лиц (32,6%). Доля агентских продаж самая высокая в ОСАГО (55,7%). Продажи полисов через автодилеров сократились с 7,9% в 2014 году до 6,3% в 2015 году в связи с общей негативной ситуацией на авторынке. Приобретение и продажа страховых продуктов через «Интернет» по-прежнему не популярны - доля страховых взносов, полученных через этот канал продаж минимальна и составляет лишь 0,31% (0,28% в 2014 году). В основном через «Интернет» приобретаются недорогие полисы страхования выезжающих за рубеж. Повышение эффективности Интернет- страхования во многом зависит от совершенствования технологической и информационно-консалтинговой архитектуры данного канала продаж.

Суммарная доля вознаграждений посредникам в совокупных страховых взносах, полученных при их помощи, за 2015 год составила 19,6%, что на 3,3 п.п. ниже значения показателя за 2014 год.

Удешевление услуг посредников за последний год связано с активным сокращением страховщиками своих расходов в первую очередь за счет урезания комиссий. По структуре вознаграждений посредникам в 2014 году наиболее дорогим каналом продаж являлись кредитные организации и организации, осуществляющие деятельность по торговле транспортными средствами.

Рисунок 1.4

Вознаграждение по отдельным каналам продаж в 2015 году (абсолютное значение и % от премий)



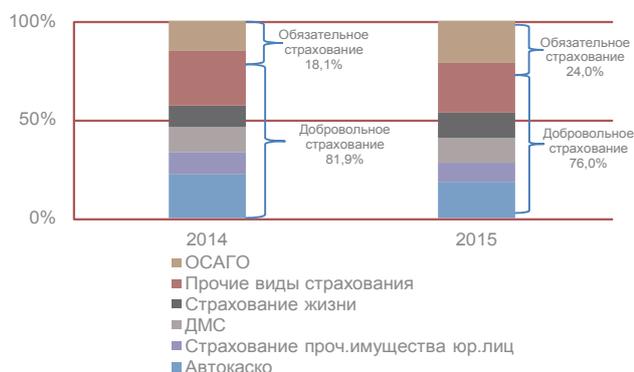
Источник: Банк России

Комиссии организациям, осуществляющим деятельность по торговле транспортными средствами, сократились с 20,0% в 2014 году до 5,9% в 2015 году, комиссии кредитным организациям – с 37,0% до 29,4%. На сокращение комиссий повлияло снижение темпов кредитования и усиление конкуренции за рентабельный сегмент бизнеса, привлекательность которого растет в условиях экономического спада.

В целом изменение структуры рынка по каналам продаж определялось динамикой отдельных видов страхования. Ключевым источником роста страхового рынка в 2015 году был сегмент обязательного страхования автогражданской ответственности (ОСАГО). Суммарный объем собранных страховых премий по итогам года достиг 218,7 млрд рублей, что на 44,2% больше аналогичного показателя 2014 года. В результате доля ОСАГО в совокупных страховых взносах превысила долю сегмента страхования автокаско, которая была крупнейшей на протяжении последних лет (22,1% рынка в 2014 году). Поэтапное повышение

⁵Указания Банка России от 19.09.2014 № 3384-У и от 20.03.2015 № 3604-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 сентября 2014 года № 3384-У «О определенных размерах базовых ставок страховых тарифов и коэффициентах страховых тарифов, требованиях к структуре страховых тарифов, а также порядке их применения страховщиками при определении страховой премии по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств»

Рисунок 1.5
Структура страхового рынка по объему собранных премий по итогам 2015 года (%)



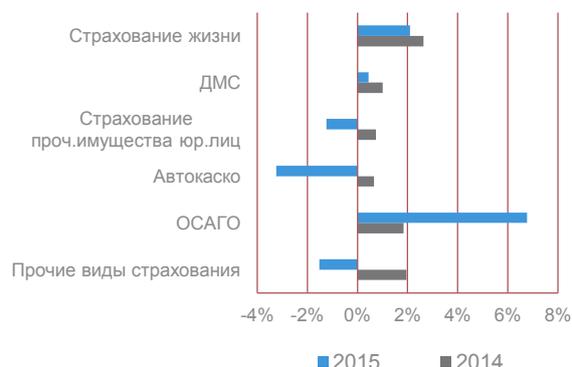
Источник: Банк России

тарифов⁵ (октябрь 2014 года, апрель 2015 года) привело к росту средней страховой премии по ОСАГО с 3,5 тыс. рублей в 2014 году до 5,5 тысяч рублей в 2015 году и снижению количества заключенных за год договоров на 7,8% (до 39,6 млн).

Помимо ОСАГО, из крупнейших сегментов страхового рынка в 2015 году рост также продемонстрировали страхование жизни и ДМС.

Совокупный объем собранных за год премий по страхованию жизни достиг 129,7 млрд. рублей (+19,1% в сравнении с предыдущим годом). Замедление темпов роста рынка (+28,2% в 2014 году сравнении с 2013 годом) объясняется сжатием кредитного страхования жизни и постепенным исчерпыванием эффекта низкой базы в инвестиционном страховании жизни, а также сокращением предприятиями расходов на социальные пакеты за счет программ накопительного и пенсионного страхования жизни для своих сотрудников. Долгое время одной из ключевых проблем на рынке страхования жизни оставалась возможность навязывания банками страховой защиты на невыгодных для клиентов условиях, что, с одной стороны, создавало дополнительные условия для ускоренного роста сектора, с другой – вызывало недовольство страхователей. Важным шагом, повышающим защиту прав

Рисунок 1.6
Вклад основных сегментов в годовые темпы роста страховых взносов (в % г/г)



Источник: Банк России

потребителей в этом виде страхования, стало введение Банком России «периода охлаждения»⁶ - периода, в течение которого страхователь вправе отказаться от некоторых договоров добровольного страхования и получить назад уплаченную страховую премию полностью или пропорционально фактическому сроку действия страховой защиты. Несмотря на замедление темпов роста, рынок страхования жизни остается одним из драйверов роста национального страхового рынка в целом.

Несмотря на сокращение спроса на ДМС снижение количества договоров на 9,4% по сравнению с 2014 годом) и оптимизации наполненности страховых программ, по итогам года сегмент добровольного медицинского страхования показал небольшой рост в 3,6%. Это объясняется инфляцией стоимости медицинских услуг, которую страховщики перекладывают на страхователей. Средняя стоимость договора ДМС выросла с 10,9 тыс. рублей до 12,5 тыс. рублей.

Наибольший негативный эффект на динамику страхового рынка оказывает падение сборов в сегменте страхования автокаско. В 2015 году, несмотря на корректировку страховщика-

⁶Указание Банка России от 20.11.2015 № 3854-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования»

Рисунок 1.7

Динамика продаж автомобилей и выдачи автокредитов



Источник: НБКИ, АЕБ

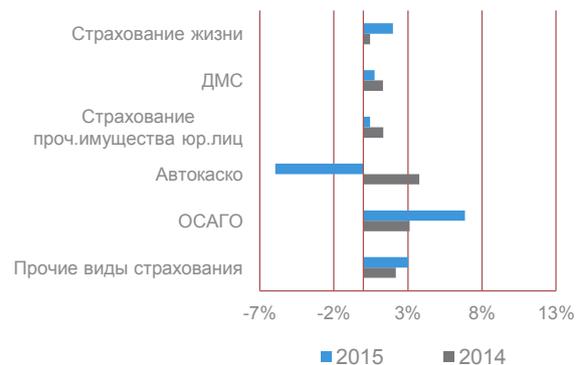
ми тарифов в сторону увеличения (средняя премия выросла на 7,2 тыс. рублей, до 49,1 тыс. рублей), объем страховых премий сократился на 14,6%, до 187,2 млрд. рублей. Число заключённых договоров упало на 27,2%. Падение продаж (по данным Автостата, в 2015 году рынок новых автомобилей сократился на 36%) стало определяющим негативным фактором сокращения взносов. Тенденцию усилил отказ автовладельцев от покупки полиса по возросшей цене, а также выбор страхователями усеченных программ автокаско и полисов с франшизой.

Ухудшение экономической ситуации в 2015 году вынудило организации и предприятия продолжать сокращать расходы, в том числе на страхование имущества и ответственности. Объем взносов сократился на 10,9%, до 100,0 млрд. рублей. Основные изменения в 2015 году произошли в сегменте обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта (ОС ОПО, 0,6% рынка в 2015 году) и в сельскохозяйственном страховании (0,8% рынка). В ОС ОПО в связи со сложившимся уровнем убыточности (комбинированный коэф-

⁷Указание Банка России от 23.07.2015 № 3739-У «О страховых тарифах, структуре страховых тарифов и порядке их применения страховщиками при расчете страховой премии по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте»

Рисунок 1.8

Вклад основных сегментов в динамику выплат (в % г/г)



Источник: Банк России

фициент убыточности по этому виду страхования в 2015 году составил 27,6%,) были пересмотрены тарифы - базовые ставки страховых тарифов по 22 группам опасных объектов существенно снижены и увеличены по 3 группам⁷.

В сельскохозяйственном страховании, осуществляемом с государственной поддержкой, в сентябре 2015 года Банком России было принято решение наделить с 1 января 2016 года «Национальный союз агростраховщиков» (НСА) статусом единого профобъединения⁸, что повысит уровень качества страховых услуг, взаимодверия, интереса к агрострахованию, надежности рынка сельхозстрахования в целом.

Выплаты по рынку в целом продолжили

⁸Указание Банка России от 03.11.2015 № 3837-У «О порядке и сроках передачи объединениями страховщиков единому общероссийскому объединению страховщиков средств фондов компенсационных выплат, требований к страховщикам, обязательств объединений страховщиков по удовлетворению требований страхователей, выгодоприобретателей о компенсационных выплатах, иных прав и обязанностей, а также накопленных статистических данных и об определении печатного органа для опубликования уведомления о передаче средств фонда компенсационных выплат», Указание Банка России от 16.11.2015 № 3849-У «О требованиях к инвестированию объединением страховщиков средств фонда компенсационных выплат по сельскохозяйственному страхованию, осуществляемому с государственной поддержкой», Положение Банка России от 28.12.2015 № 528-П «О порядке осуществления Банком России контроля за деятельностью объединения страховщиков, осуществляющих сельскохозяйственное страхование с государственной поддержкой, в том числе за формированием фонда компенсационных выплат и осуществлением компенсаций»

Рисунок 1.9

Динамика комбинированного коэффициента убыточности (без управленческих расходов) по отдельным сегментам (%)



Источник: Банк России

расти темпами, опережающими взносы, достигнув 509,2 млрд рублей (+7,1% по отношению к предыдущему году).

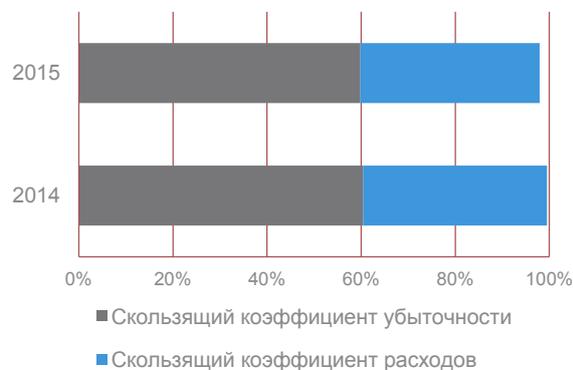
Основной вклад в ускорение годовых темпов роста выплат в 2015 году внес сегмент ОСАГО. Выплаты по обязательной автогражданке увеличились на 35,7% относительно 2014 года, что связано с повышением лимитов по ущербу, нанесенному имуществу, жизни и здоровью. При этом, несмотря на то, что впервые за несколько лет темпы роста взносов обогнали рост выплат, по итогам года комбинированный коэффициент убыточности по ОСАГО (без управленческих расходов) вырос на 8,6 п.п. до 101,7%.

Резкое удорожание общей стоимости владения автомобилем в конце 2014 года – начале 2015 года привело к снижению спроса на страхование автокаско со стороны физических лиц, что отразилось на динамике выплат по итогам года. Общий объем выплат в 2015 году снизился на 16,4% по сравнению с предыдущим годом. Сокращение выплат в совокупности с проводимой страховщиками санацией портфелей и корректировкой тарифов снизили коэффициент убыточности по автокаско (без управленческих расходов) на 8,4 п.п. до 88,1%.

Положительную динамику показали выплаты по страхованию прочего имущества юридиче-

Рисунок 1.10

Динамика коэффициентов: расходов, убыточности, комбинированного коэффициента убыточности (ККУ), (%)



Источник: Банк России

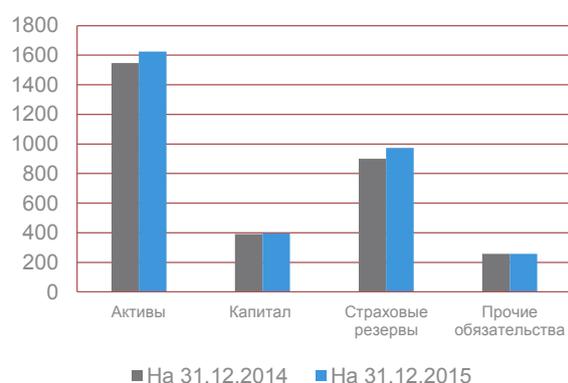
ских лиц. Темпы прироста составили 6,8% за 2015 год, совокупный объем выплат достиг уровня в 34,1 млрд рублей. Несмотря на рост выплат, благодаря снижению коэффициента убыточности и коэффициента расходов комбинированный коэффициент убыточности за год снизился с 54,2% до 47,8%.

В 2015 году замедлился не только рост взносов по ДМС, но и рост выплат. Объем выплат увеличился на 3,8% (-2,4 п.п. по сравнению с темпами роста выплат в 2014 году). Комбинированный коэффициент убыточности остается высоким, что характерно для этого вида страхования (94,1%, +0,3 п.п. к значению 2014 года).

Продолжилось ускорение темпов роста выплат по страхованию жизни (на 51,3 п.п., до 66,6% за 2015 год). Основной вклад в рост показателя внесло увеличение выплат по накопительному страхованию жизни на 75,3% до 19,1 млрд рублей. Общий объем выплат по этому виду страхования за 2015 год составил 23,7 млрд рублей. Рост выплат является следствием завершения сроков по заключенным ранее среднесрочным и долгосрочным договорам, которые демонстрировали высокие темпы прироста взносов, - обязательства по заключенным в предыдущие годы договорам начинают «догонять» страховщиков.

Рисунок 1.11

Динамика активов, страховых резервов, капитала и прочих обязательств (млрд руб.)



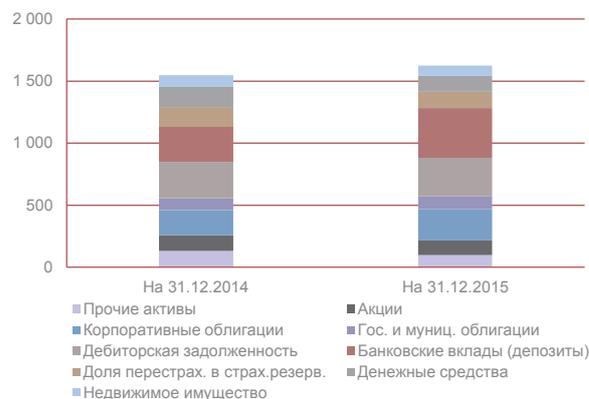
Источник: Банк России

В целом по рынку коэффициент выплат по итогам 2015 года достиг 49,7%, продолжив незначительный рост (48,0% в 2014 году), что связано с опережающей темпы прироста взносов динамикой выплат. Несмотря на рост выплат, увеличение заработанной страховой премии повлияло на сокращение коэффициента убыточности до 59,8%. (на 0,6 п.п.). В результате роста заработанной страховой премии и сокращения расходов на ведение страховых операций (в первую очередь за счет урезания аквизиционных расходов) коэффициент расходов сократился до 38,1% (на 1 п.п.). В итоге комбинированный коэффициент убыточности снизился (на 1,6 п.п., до 97,9%).

Совокупный капитал страховщиков вырос за год на 1,3%, достигнув уровня в 395,1 млрд. рублей. В структуре капитала существенный рост продемонстрировала нераспределенная прибыль (рост по отношению к 2014 году на 60,3%). Чистая прибыль составила 91,7 млрд рублей (50,7 млрд рублей годом ранее). Увеличение прибыли страховщиков во многом связано с конъюнктурой на инвестиционном рынке (рост инвестиционных доходов произошел за счет увеличения ставок по депозитам, произошедшего в конце 2014 года – начале 2015 года и восстановления стоимости финансовых активов). Рентабельность капитала выросла на 11,9 п.п. до

Рисунок 1.12

Структура активов (млрд руб.)



Источник: Банк России

27,8%.

При этом отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, которое свидетельствует о запасе у страховщиков средств, свободных от страховых обязательств, и возможности принимать на себя новые риски, практически не изменилось (1,12 на конец 2015 года, 1,10 годом ранее).

Объем страховых резервов увеличился до 972,9 млрд. рублей. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни составили 740,0 млрд. руб. (сокращение на 0,2% относительно конца 2014 года). Доля резерва незаработанной премии, резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков в данном виде страховых резервов относительно стабильна, и составляет по итогам 2015 года 50,1%, 24,8% и 19,3% соответственно. Вслед за ростом взносов и поступлений премий по заключенным ранее договорам страхования величина страховых резервов по страхованию жизни выросла на 45,9% и составила 232,9 млрд. рублей.

Долговая нагрузка российских страховщиков находится на приемлемом уровне – на конец 2015 года отношение заемных средств к капиталу составило 5,5% (7,3% на конец предыдущего года).

Совокупный объем активов российских страховщиков вырос за 2015 год на 5,0%, достигнув

1624,9 млрд. руб. При этом отношение активов к ВВП осталось на неизменном уровне (2,01% против 1,99% годом ранее).

Максимальная доля в структуре активов страховщиков традиционно приходится на банковские вклады (24,7% на конец 2015 года, 18,3% годом ранее) и дебиторскую задолженность (19,0% и 18,9%, соответственно), что связано с необходимостью иметь ликвидные средства для выполнения своих обязательств и характером страховой деятельности (половина дебиторской задолженности приходится на задолженность, связанную с операциями страхования, сострахования, перестрахования, и задолженность страховщиков по прямому возмещению убытков). При этом вложения в банковские депозиты показали по итогам 2015 года наибольший рост (41,8%), что явилось следствием высоких процентных ставок по этим инструментам. На депозиты, номинированные в российских рублях, приходится 79,3%, номинированные в долларах США – 17,8%.

На облигации приходится 15,6% активов страховщиков на конец 2015 года (13,2% годом ранее). Объем облигаций увеличился на 24,1%, отражая высокую привлекательность инструментов с фиксированной доходностью. В структуре облигаций наибольшая доля приходится на облигации резидентов РФ (58,7%), доля облигаций, выпущенных нерезидентами РФ, составляет 41%, доля облигаций международных финансовых организаций – 0,3%. В структуре облигаций резидентов РФ 46,5% приходится на облигации банков, 9,0% на облигации нефтегазовой отрасли.

Доля перестраховщиков в страховых резервах составляет 8,0% активов страховщиков (10,4% годом ранее, объем сократился на 19%). На денежные средства приходилось 7,9% активов (10,8% годом ранее). Объем денежных средств существенно сократился по сравнению с концом 2014 года - на 23,1%. Ос-

новная масса денежных средств приходилась на российский рубль (67,3%), евро (16,7%) и доллары США (15,8%).

Объем инвестиций в акции сократился на 7,1%, в результате их доля уменьшилась до 7,2% против 8,1% годом ранее. На конец 2015 года 27,6% совокупного объема акций приходится на акции финансовых институтов, 16,6% на акции банков, 13,3% на акции страховщиков.

На вложения в государственные и муниципальные ценные бумаги приходится 6,4% активов (6,1% годом ранее). Доля недвижимости сократилась с 5,7% до 5,1%.

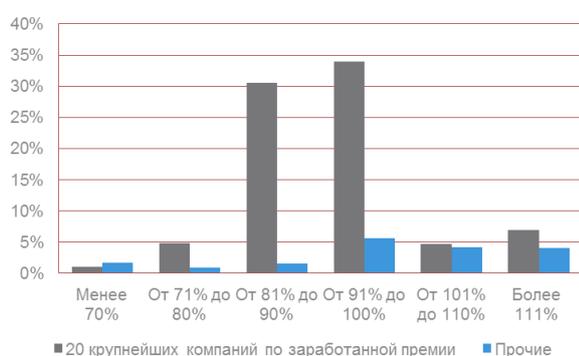
Убыточность российских страховщиков

Скользкий комбинированный коэффициент убыточности (ККУ) российского страхового рынка составил 97,9% в 2015 году (минус 1,6 п.п. по сравнению с предыдущим годом).

В связи со спецификой расчета коэффициента (учитывается размер компаний) на его значение оказывают существенное влияние показатели крупнейших компаний на рынке. Так, сокращение показателя во многом связано с перераспределением объемов заработанной страховой премии 20 крупнейших страховщиков (на них пришлось 82% совокупной заработанной премии в 2015 году, 77% годом ранее) по уровням убыточности.

В 2015 году на компании из 20 крупнейших, чей ККУ находится в диапазоне от 81 до 100%, пришлось 65% взносов, в диапазоне от 101 и более - 12% взносов. Годом ранее аналогичные значения составили 43% и 29%, соответственно.

Рисунок 1.13. Распределение⁹ заработанной компаниями премии по уровням убыточности



Источник: Банк России

⁹За 100% взята совокупная заработанная страховщиками премия за 2015 год.

Комбинированный коэффициент убыточности представляет собой сумму коэффициентов расходов и убыточности.

Для поддержания рентабельности бизнеса в 2015 году страховщики сократили все статьи расходов, в первую очередь, комиссионные. В результате расходы на ведение страховых операций упали на 22,4%. Управленческие расходы сократились на 11,0%. В итоге коэффициент расходов сократился до 38,1% (на 1 п.п.).

Сокращение убыточности и расходов связано с изменением показателей по ключевым видам страхования.

В 2015 году в сегменте страхования автокаско сократился как коэффициент расходов (без управленческих расходов) – до 23,5% (-1,8 п.п. по сравнению с предыдущим годом) – за счет продолжающегося сокращения комиссий посредникам (до 16,8% от совокупных взносов по страхованию автокаско, полученных в 2015 году, до 17,6% годом ранее), так и коэффициент убыточности (до 64,5% в 2015 году с 71,1% в предыдущем году) за счет повышения тарифов и санации портфелей.

В страховании прочего имущества юридических лиц также сократились коэффициент убыточности (до 35,3% за 2015 год с 37,8% годом ранее) и коэффициент расходов (до 13,6% с 16,4%).

В ДМС страховщики компенсировали рост коэффициента убыточности (до 83,8% за 2015 год с 81,8% за предыдущий год) сокращением коэффициента расходов (на 1 п.п., до 11,2% за 2015 год).

В ОСАГО уровень расходов определяется на законодательном уровне, поэтому его значение (без управленческих расходов) стабильно (19,8% за 2015 год, 20,7% за 2014 год).

Коэффициент убыточности в этом ви-

де страхования за год вырос на 9,5 п.п. (до 81,9% за 2015 год). Рост убыточности, произошедший, несмотря на повышение тарифов, был связан как с ростом выплат (вследствие пересмотра лимитов и стоимости запчастей в справочнике РСА), так и с увеличением расходов по суду (в связи с широким распространением переуступки прав требования по ОСАГО автоюристам). При этом при расчете убыточности выплаты по суду учитываются лишь частично – таким образом, реальное значение показателя еще выше.

Рост убыточности ОСАГО привел к тому, что страхователи вновь сталкиваются с трудностями при приобретении полисов обязательной автогражданки в наиболее убыточных регионах (некоторые страховщики создают технические препятствия для продаж ОСАГО в таких регионах, некоторые продают лишь при условии покупки страховой защиты по другим видам).

2. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

По итогам 2015 года совокупное количество негосударственных пенсионных фондов (далее — НПФ) сократилось до 102 фондов (120 на начало года). В продолжение работы Банка России по повышению прозрачности финансового сектора, за различные нарушения законодательства Российской Федерации были отозваны лицензии у ряда компаний — в основном, в связи с выявленным низким качеством активов. Сократилось количество НПФ, осуществляющих деятельность как по обязательному пенсионному страхованию (ОПС), — до 70, так и по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) — до 96. Реестр негосударственных пенсионных фондов — участников системы гарантирования пенсионных накоплений на конец года включал в себя 33 НПФ. На долю таких фондов приходится 96,2% совокупных пенсионных накоплений НПФ (1642,8 млрд рублей по балансовой стоимости).

В результате деятельности регулятора

по повышению надежности рынка, а также передачи средств от ПФР фондам, входящим в систему гарантирования, доля топ-20 компаний по пенсионным накоплениям за 2015 год увеличилась на 7,2 п.п. и составила 93,6%. Топ-20 компаний по пенсионным резервам на конец 2015 года занимают 95,1% рынка (+0,7 п.п.).

За 2015 год объем пенсионных накоплений НПФ (балансовая стоимость) вырос на 51,2% (578,2 млрд рублей) и составил 1707,1 млрд рублей. Основной приток (527,0 млрд рублей) пришелся на второй квартал и был вызван перечислением в пенсионные фонды, вошедшие в систему гарантирования, средств по итогам переходной кампании 2013–2014 годов, а также поступлениями страховых взносов, уплаченных за вторую половину 2013 года. В остальные кварталы изменения были связаны, в основном, с полученным инвестиционным доходом.

Несмотря на продление в 2016 году моратория на перечисление страховых взносов на

Рисунок 2.1

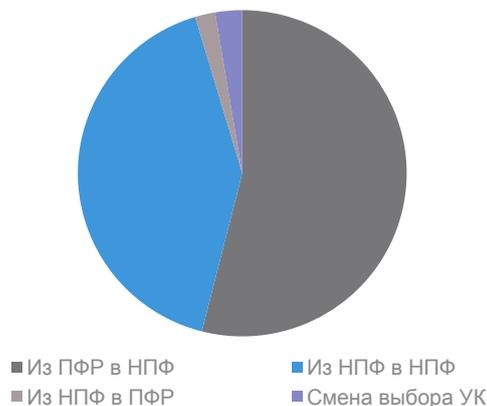
Количество НПФ, осуществляющих деятельность по ОПС и НПО



Источник: Банк России

Рисунок 2.2

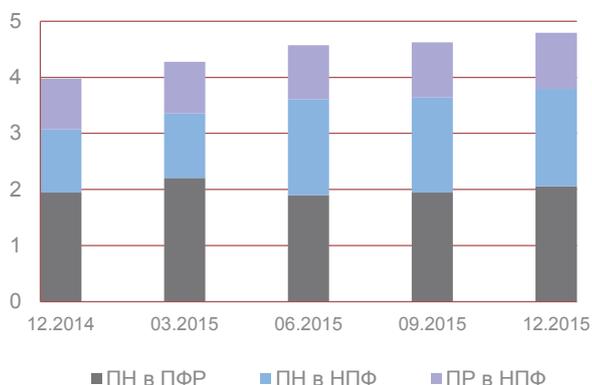
Структура переходов, осуществленных в рамках кампании 2015 года (%)



Источник: Банк России

Рисунок 2.3

Объем пенсионных средств в НПФ и ПФР (трлн руб.)



Источник: Банк России

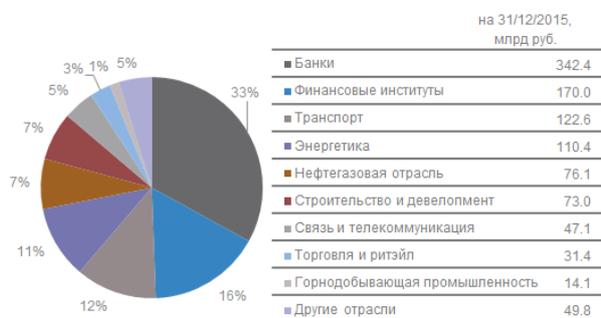
накопительную часть пенсий, рост пенсионных накоплений НПФ в текущем году будет поддержан итогами переходной кампании прошедшего года. В декабре 2015 года истек срок, когда граждане могли выбрать вариант пенсионного обеспечения с направлением на накопительную часть 6,0% тарифа страхового взноса, что вызвало всплеск активности населения. В результате, по итогам 2015 года из ПФР в НПФ будет переведено 4,1 млн человек, а количество застрахованных в НПФ превысит 30 млн человек. Резкий рост числа застрахованных лиц может свидетельствовать как о нежелании граждан потерять накопительную часть пенсии, так и о высоком уровне доверия населения к системе НПФ.

Общий объем пенсионных накоплений в ПФР к концу 2015 года лишь незначительно увеличился (прирост 6,0%) и составил 2059,6 млрд рублей. Приток средств страховых взносов на накопительную пенсию за вторую половину 2013 года (217,1 млрд рублей) и инвестиционный доход были нивелированы значительным оттоком средств в НПФ в рамках реализации итогов переходной кампании 2013-2014 годов (399,2 млрд рублей).

Объем пенсионных резервов НПФ вырос за год на 10,5%, до 1000,4 млрд рублей, в первую очередь за счет дохода от инвестиций (доходность размещения средств пенсионных

Рисунок 2.4

Структура размещения средств пенсионных накоплений НПФ по отраслям (млрд руб.)



Источник: Банк России

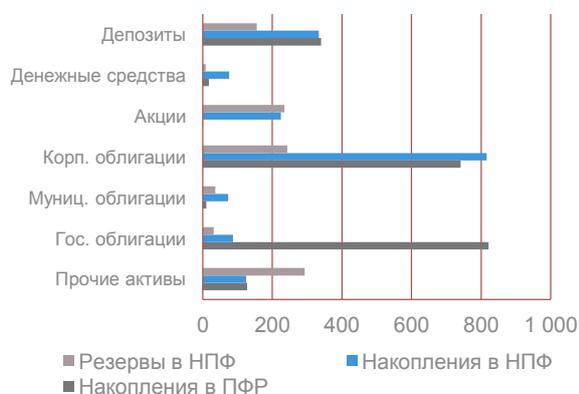
резервов с начала года составила 7,7%). Приток новых средств во многом компенсируется растущими выплатами, объем которых увеличился на 8,2%, до 49,3 млрд рублей. Количество участников добровольной пенсионной системы сократилось до 5,8 млн человек (-8,8% к уровню 2014 года) - как за счет сокращения числа фондов, так и за счет снижения количества участников.

С учетом прироста пенсионных сбережений их роль как источника долгосрочного финансирования в экономике страны возросла: объем пенсионных средств (с учетом накоплений в ПФР) составил 5,9% ВВП против 5,1% годом ранее. Отношение пенсионных накоплений НПФ к ВВП за год увеличилось на 0,5 п.п. и достигло 2,1%. Пенсионные резервы сохранились на уровне 1,2% ВВП.

Основная доля вложений пенсионных накоплений НПФ приходится на облигации (47,1%). При этом объем инвестиций в облигации увеличился на 83,4%. Объем вложений в акции вырос на 193,1%, что позволило нарастить долю этого класса активов до 13% портфеля. Объем средств, размещенных на депозитах в банках, сократился на 7,2%, их доля в портфеле упала с 32% до 19%. Такое изменение структуры инвестиций НПФ связано как с улучшением ситуации на фондовом рынке, так и со снижением ставок по депозитам.

Рисунок 2.5

Структура размещения средств пенсионных средств российских пенсионных фондов в IV квартале 2015 года (млрд руб.)



Источник: Банк России

Структура инвестиций средств пенсионных накоплений НПФ стала менее консервативной, чему способствует пятилетнее окно при переводе между фондами средств с сохранением инвестиционного дохода, а также регулирование структуры инвестиций. Структура портфеля пенсионных накоплений НПФ на конец 2015 года соответствует новым ограничениям¹ регулятора на инвестиции в долгосрочные бумаги банков финансовых компаний, а также депозиты в кредитных организациях со сроком погашения более 3-х месяцев (60% портфеля с 01.07.2015, 40% портфеля с 01.01.2016).

Структура размещения средств пенсионных накоплений НПФ в акции и корпоративные облигации средств за год не претерпела существенных изменений. Половина вложений приходится на ценные бумаги банков и финансовых институтов, еще четверть – на сферу транспорта и энергетики.

Структура портфеля пенсионных резервов практически не изменилась: 24% сосредоточены в корпоративных облигациях, 23% в акциях, 17% в инвестиционных паях и 15% на депозитах. В

¹ Положение Банка России от 25.12.2014 №451-П "Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительных требований, которые управляющие компании обязаны соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений".

Рисунок 2.6

Структура размещения средств пенсионных резервов НПФ по отраслям (млрд руб.)



Источник: Банк России

части акций и корпоративных облигаций наибольшей популярностью пользуются ценные бумаги банков, финансовых институтов, компаний энергетической и нефтегазовой отрасли.

Структура инвестиций пенсионных накоплений управляющих компаний, заключивших договоры с ПФР, отличается высокой консервативностью. Вложения в государственные ценные бумаги РФ за 2015 год сократились на 5,4% (46,5 млрд руб.) и составили 40% (821,6 млрд руб.) инвестиционного портфеля. На долю инвестиций в корпоративные облигации в конце 2015 года приходится 36% (741,3 млрд руб.), их объем увеличился на 17,6% (111,1 млрд руб.). Наибольший прирост объема вложений (+22,6% - 65,9 млрд руб.) пришелся на депозиты и средства на расчетных и брокерских счетах, составляющие 17% (358,2 млрд руб.) совокупного портфеля пенсионных накоплений, что может быть связано с необходимостью перевода средств в НПФ по итогам переходной кампании 2015 года.

Вследствие восстановления фондового рынка НПФ смогли продемонстрировать хорошую доходность. При некоторой волатильности, фондовые индексы в течение всего года пока-

² Индексы рынка пенсионных накоплений Московской Биржи представляют собой композитные индексы акций и облигаций, допущенных к обращению на Бирже, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений, и имеют следующую структуру: сбалансированный индекс состоит из 70% субиндекса облигаций, 20% субиндекса акций и 10% субиндекса ОФЗ, консервативный – из 85% субиндекса облигаций и 15% субиндекса ОФЗ, агрессивный – из 55% субиндекса облигаций и 45% субиндекса акций.

Рисунок 2.7

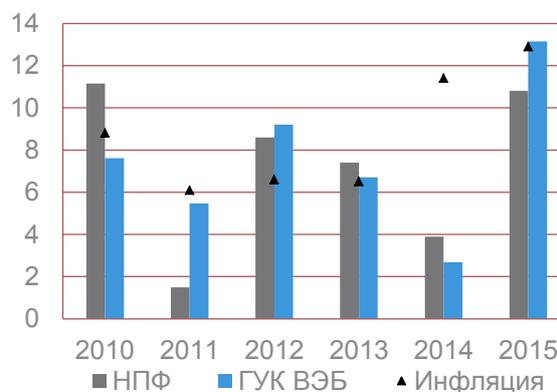
Динамика индексов рынка пенсионных накоплений (в % от значений на 05.01.2015)

зывали растущий тренд: сбалансированный индекс² Московской Биржи рынка пенсионных накоплений за 2015 год вырос на 16%, субиндекс облигаций индекса пенсионных накоплений – на 14%, субиндекс ОФЗ – на 15%. Субиндекс акций, показавший наиболее изменчивую динамику, за год увеличился на 24%.

За 2015 год средневзвешенная доходность пенсионных накоплений в НПФ выросла с 4,8% до 10,8% годовых. Инвестиционная доходность пенсионных резервов также возросла и по итогам 2015 года составила 7,7% годовых. Прирост индекса потребительских цен за тот же период достиг 12,9% в годовом выражении. Доходность ГУК ВЭБ по расширенному портфелю на конец года опередила инфляцию и составила 13,2% годовых. При этом стоимость балла для расчета страховой части пенсий была проиндексирована на 11,4% и на 01.01.2016 составила 71,41 рубля.

За прошедшие пять лет инвестиционные результаты и государственного управляющего, и НПФ близки к темпам инфляции. Накопленная за этот период доходность инвестирования средств пенсионных накоплений НПФ составляет 36,3% годовых, что равносильно среднегодовому росту на 6,4%. Доходность ГУК ВЭБ за пять лет составляет 42,8%

Рисунок 2.8

Сравнение годовой доходности инвестирования пенсионных накоплений с инфляцией (% годовых)

(среднегодовой рост на 7,4%). При этом инфляция за тот же период росла со средним темпом 8,7% в годовом выражении.

Несмотря на историческое отставание доходности инвестирования средств пенсионных накоплений от темпа роста потребительских цен, произошедшие значительные институциональные изменения в дальнейшем позволяют повысить инвестиционную доходность. Так, отмена правила компенсации убытков по итогам каждого года и обсуждаемое в настоящее время введение фиксированного вознаграждения НПФ будет способствовать расширению инвестиционного горизонта и диверсификации инвестиций в сторону более доходных инструментов фондового рынка. Переход Банка России к режиму инфляционного таргетирования, а также активное развитие рынка облигаций с процентными ставками, привязанными к инфляции, создаст возможность инвестировать в долгосрочные активы, приносящие положительную реальную доходность.

3. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

По итогам 2015 года число зарегистрированных паевых инвестиционных фондов (ПИФ) сократилось на 24 единицы (снижение на 1,5%) до 1560¹. При этом снижение числа сформированных ПИФов для неквалифицированных инвесторов (на 62) было частично компенсировано ростом числа сформированных ПИФов для квалифицированных инвесторов (на 40).

В 2015 году резкое падение числа зарегистрированных ПИФов наблюдалось среди открытых фондов (на 29 или 7,2%). Количество интервальных фондов за тот же период сократилось на 5 единиц, что, однако, составляет 9,1% от числа ИПИФов, зарегистрированных на конец 2014 года. Количество закрытых ПИФов выросло на 10 единиц или на 0,9%.

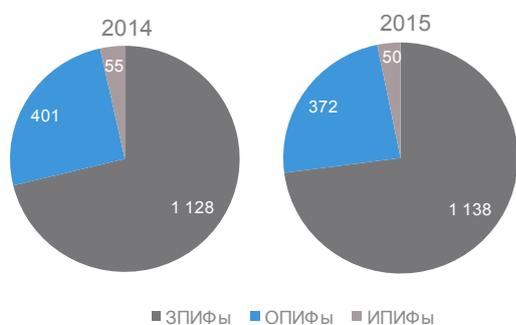
Вслед за снижением числа зарегистрированных ПИФов, число управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление ПИФаами, сократилось по итогам 2015 года на 25 единиц (до 372).

Среднее число владельцев инвестиционных паев ПИФов неуклонно росло на протяжении всего 2015 года, что демонстрирует рост интереса к ПИФам со стороны инвесторов. Количество лицевого счета в реестрах владельцев инвестиционных паев ПИФов за год выросло с 2,2 до 2,3 млн. По итогам года на один паевой инвестиционный фонд приходилось около 1592 лицевого счета. При этом среднее количество счетов на ЗПИФ составило 11,5, на ОПИФ и ИПИФ — 3127,7 и 23507,5 соответственно.

Стоимость чистых активов ПИФов (далее - СЧА ПИФов) достигла по итогам 2015 года 2,4 трлн рублей, что на 12,2% превышает показатель конца 2014 года. Доминирующую долю занимают СЧА ПИФов для квалифицированных инвесторов, на которые приходится 1,8 трлн рублей. Темпы роста СЧА ПИФов для квалифицированных инвесторов год к году составили 13,4%, для неквалифицированных инвесторов – 8,8%.

Рисунок 3.1

Структура количества ПИФов по типам (ед.)

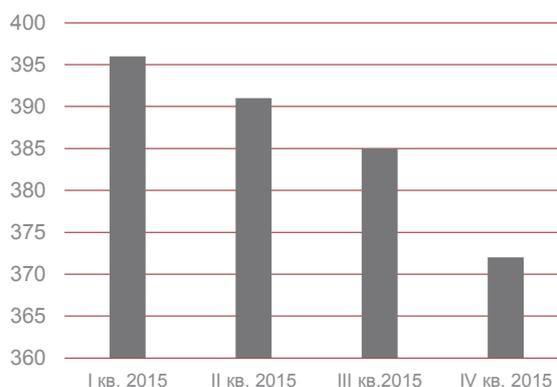


Источник: Банк России

¹Обзор составлен на основе отчетности, присланной 1448 ПИФаами на 1.03.2016

Рисунок 3.2

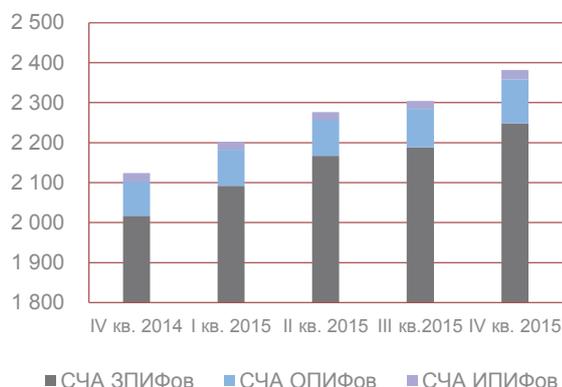
Динамика числа управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление ПИФаами (ед.)



Источник: Банк России

Рисунок 3.3

Стоимость чистых активов по типам ПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 3.4

Стоимость чистых активов по категориям ПИФов (млрд руб.)



Стоимость чистых активов ПИФов (далее – СЧА ПИФов) достигла по итогам 2015 года 2,4 трлн рублей, что на 12,2% превышает показатель конца 2014 года. Доминирующую долю занимают СЧА ПИФов для квалифицированных инвесторов, на которые приходится 1,8 трлн рублей. Темпы роста СЧА ПИФов для квалифицированных инвесторов год к году составили 13,4%, для неквалифицированных инвесторов – 8,8%.

Рост СЧА ПИФов объясняется положительной переоценкой стоимости активов (в том числе валютной), вызванной восстановлением финансовых рынков, а также инвестиционным притоком. Так, снижение риск премии россий-

Рисунок 3.5

Динамика показателей финансового рынка (30.12.2014 =100%)



Источник: Банк России

Рисунок 3.6

Чистая выдача/погашение инвестиционных паев (млрд руб.)

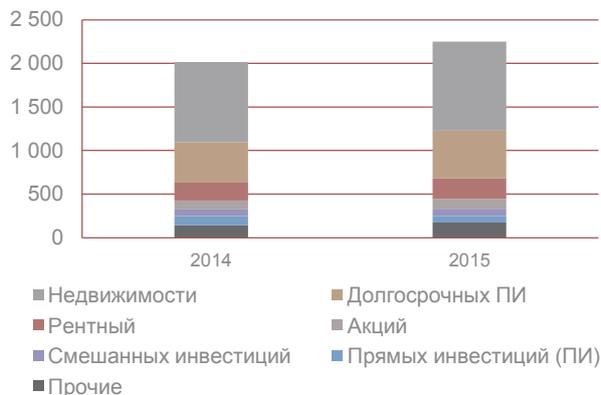


Источник: Банк России

ских активов, вызванное снижением геополитических рисков, а также смягчение процентной политики Банка России позволило показать фондовому рынку положительную динамику. По итогам года прирост индекса ММВБ составил 26,1%, индексы совокупного дохода по корпоративным и государственным облигациям показали увеличение на 18,3% и 29,4% соответственно.

Другим не менее важным фактором роста СЧА за рассматриваемый период является инвестиционный приток. По итогам года нетто-приток инвестиций в ПИФы достиг 134,1 млрд рублей (что составляет 51,9% от прироста СЧА).

Рисунок 3.7
Распределение СЧА ЗПИФ между категориями фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 3.9
Вклад отдельных категорий фондов в прирост СЧА ЗПИФ в 2015 году (%)



Источник: Банк России

Рисунок 3.8

Динамика СЧА ЗПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

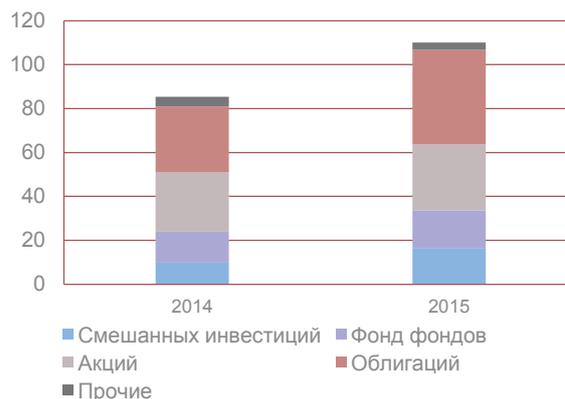
СЧА закрытых ПИФов относительно предыдущего года выросла на 11,5% и достигла 2248,7 млрд рублей. При этом из 258,3 млрд рублей, на которые увеличилась СЧА ЗПИФов за год, на нетто-приток инвестиций приходится 133,3 млрд рублей.

СЧА отдельных ПИФов показали разнородную динамику, значительный прирост СЧА приходится на несколько ПИФов. На десять крупнейших по СЧА ЗПИФов (шесть из которых – фонды долгосрочных прямых инвестиций) пришлось более 30% прироста СЧА ПИФ за 2015 год.

Наибольший вклад в рост СЧА закрытых ПИФов внесли закрытые фонды недвижимости

Рисунок 3.10

Распределение СЧА ОПИФ между категориями фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

(рост СЧА этих фондов на 10,9% за год объясняет 5,0% прирост СЧА закрытых ПИФов), а также закрытые фонды долгосрочных прямых инвестиций (рост – 18,2%, вклад в общие темпы роста закрытых ПИФов – 4,2%).

Открытые ПИФы зафиксировали нетто-приток в 2,2 млрд рублей относительно конца 2014 года, но наибольший прирост СЧА произошел за счет операций с активами ОПИФов и изменения стоимости активов фондов.

По итогам года СЧА открытых ПИФов выросла до 110,1 млрд руб. (рост относительно конца 2014 года составил 29,0%).

Внутри года поквартальная динамика СЧА ОПИФов характеризуется существенным прито-

Рисунок 3.11

Динамика СЧА ОПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

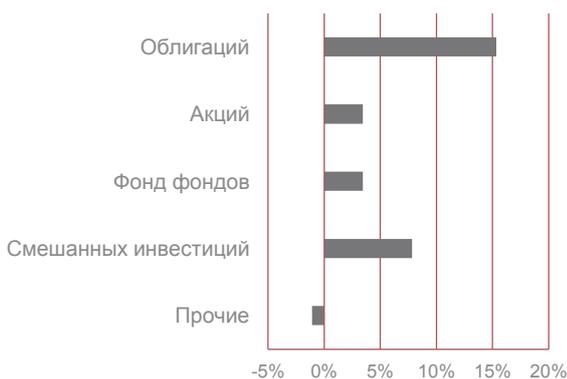
Рисунок 3.13

Динамика СЧА ИПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 3.12

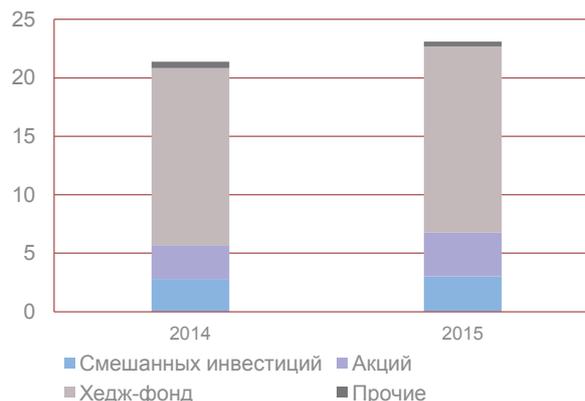
Вклад отдельных категорий фондов в прирост
СЧА ОПИФ в 2015 году (%)

Источник: Банк России

ком инвесторов в указанные фонды в четвертом квартале, который компенсировал отток средств в первом полугодии.

Рост СЧА ОПИФ облигаций в четвертом квартале произошел за счет притока инвесторов в фонды облигаций под управлением компаний-лидеров рынка доверительного управления. Эти фонды сумели показать высокую доходность по итогам третьего и четвертого кварталов (особенно – фонды еврооблигаций). ОПИФы смешанных инвестиций, ориентированные в основном на ценные бумаги иностранных эмитентов, выросли за счет притока средств в фонды, показавших доходность выше рыночной. Десять крупнейших ОПИФов

Рисунок 3.14

Распределение СЧА ИПИФ между категориями
фондов (млрд руб.)

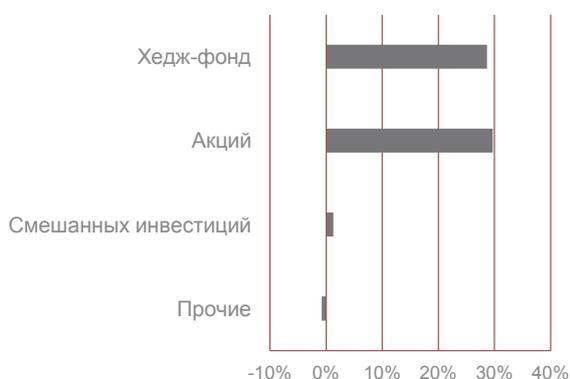
Источник: Банк России

обеспечили около 65% годового прироста СЧА ОПИФ.

Существенному росту СЧА открытых фондов способствовали открытые фонды облигаций (рост на 43,7% в сравнении с 2014 годом) и открытые фонды смешанных инвестиций (67,9%), на долю которых приходится 39,1% и 15,0% от общей СЧА открытых фондов соответственно.

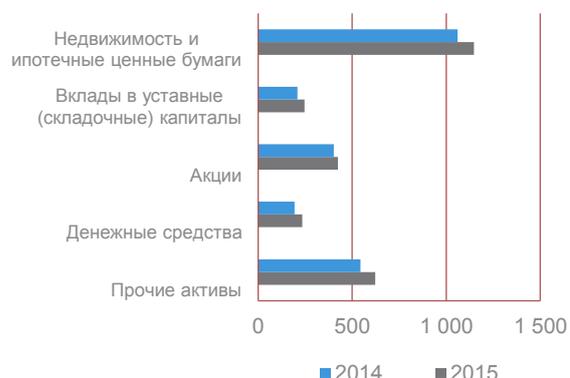
Сокращение числа ИПИФов повлияло на чистую выдачу/погашение инвестиционных паев: по результатам года отток средств владельцев инвестиционных паев фондов такого вида составил 1,4 млрд рублей.

Рисунок 1.15



Источник: Банк России

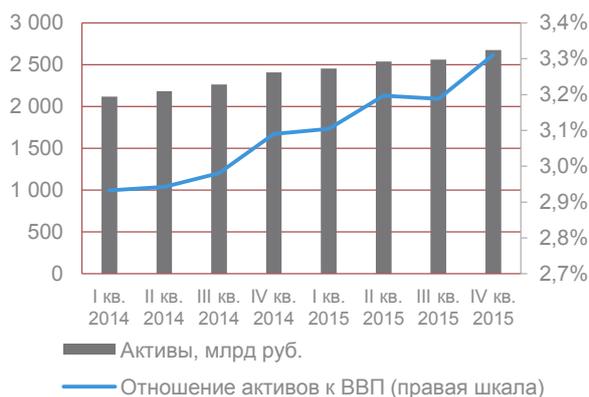
Рисунок 3.17



Источник: Банк России

Рисунок 3.16

Соотношение активов ПИФов и ВВП (%)



Источник: Банк России

Тем не менее, благодаря положительному салдо операций с активами ОПИФов и изменениям стоимости активов СЧА ИПИФов за рассматриваемый период выросла на 1,7 млрд руб. до уровня в 23,1 млрд руб.

Поквартальная динамика СЧА ИПИФов схожа с аналогичным показателем для ОПИФов: положительный приток и переоценка СЧА ИПИФов в четвертом квартале переломили тенденцию, характеризующую рынок с начала года. Топ-10 ИПИФов по размеру СЧА в 2015 году обеспечили более 70% прироста.

Увеличение СЧА ИПИФов в равной степени обусловлено ростом СЧА ИПИФов акций и интервальных хедж-фондов.

Рисунок 3.18

Соотношение доходности ПИФов за квартал с инфляцией соответствующего периода, % годовых



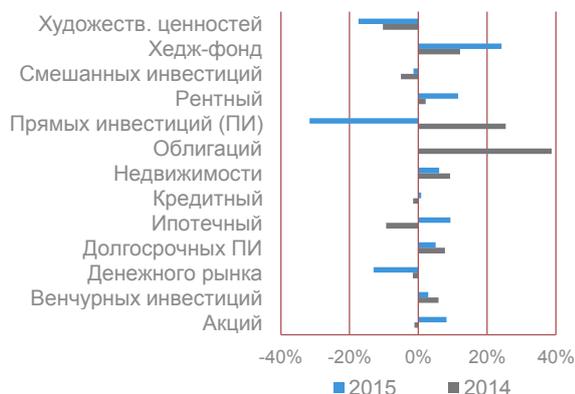
Источник: Банк России

Общая стоимость активов ПИФов на конец 2015 года составила 2675,0 трлн рублей (3,3% ВВП). Существенную долю в активах ПИФов составляют вложения в недвижимость и ипотечные ценные бумаги (42,9% агрегированного портфеля ПИФов), что соответствует доминирующему положению ЗПИФов недвижимости на рынке. Значительный объем агрегированного портфеля также занимают вложения в акции российских эмитентов: их доля в портфеле ПИФов на конец рассматриваемого периода составляла 15,9%.

Доходность ПИФов за год снизилась с 7,1% за 2014 год до 5,5% по итогам 2015 года. Доходность закрытых ПИФов достигла 4,5%, что не позволило обогнать темпы инфляции за тот же период

Рисунок 3.19

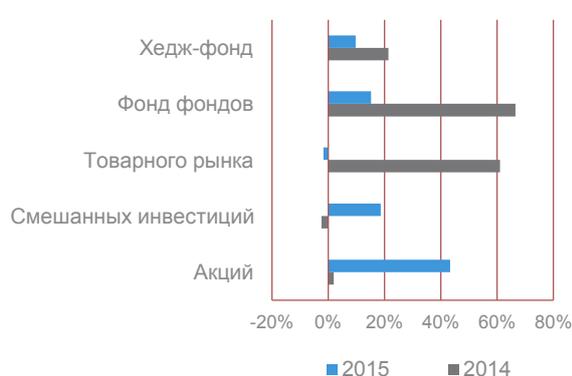
Доходность ЗПИФов за 2015 год (%)



Источник: Банк России

Рисунок 3.21

Доходность ИПИФов за 2015 год (%)



Источник: Банк России

хедж-фонды (24,2% годовых).

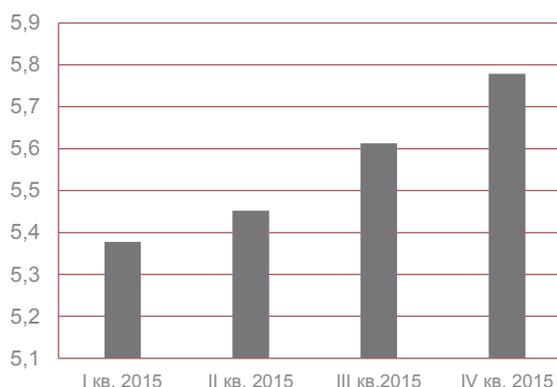
Лидерами по доходности за 2015 год среди открытых ПИФов стали фонды акций с доходностью в 30,8%, наименьшую доходность показали открытые фонды денежного рынка, чья доходность составила 13,6% годовых.

Интервальные фонды акций показали доходность в 43,3 %, что является наибольшим значением данного показателя для интервальных ПИФов. Наименьшую доходность (-1,8%) продемонстрировали интервальные фонды товарного рынка.

В 2015 году действовали четыре акционерных инвестиционных фондов (АИФ), на долю которых приходится СЧА в 5,8 млрд рублей. За год СЧА АИФов показала сопоставимую с ПИФами динамику, повысившись на 12,3%, равномерно увеличиваясь в течение всех четырех кварталов.

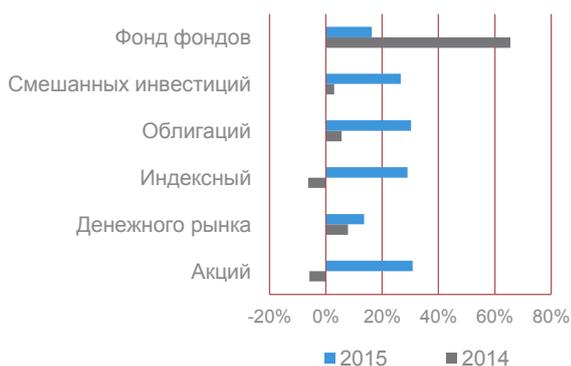
Рисунок 3.22

Динамика СЧА АИФов (млрд рублей)



Источник: Банк России

Рисунок 3.20



Источник: Банк России

(12,9%). При этом вложения в ОПИФы и ИПИФы, во многом ориентированные на розничного инвестора, позволили как сохранить сбережения от инфляции, так и показали более высокую доходность, чем альтернативные формы сбережений – депозиты. Средневзвешенная ставка по депозитам до 1 года за период с декабря 2014 года по декабрь 2015 года упала с 12,29% до 8,43% в годовом исчислении. За аналогичный период средневзвешенная доходность по ОПИФам выросла с 3,9% до 27,3%, а ИПИФы второй год подряд показывают доходность в 15,0%.

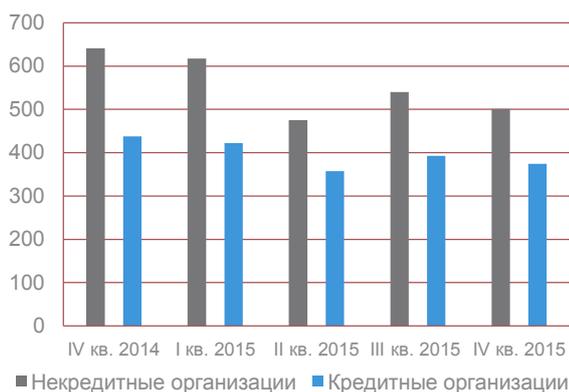
Среди закрытых ПИФов наиболее убыточными за 2015 год оказались фонды прямых инвестиций (-31,6%), наиболее доходными – закрытые

4. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

За 2015 год количество профессиональных участников рынка ценных бумаг сократилось на 18,9%, до 875 организаций. При этом в большей степени сокращение затронуло профучастников-некредитных организаций, количество которых снизилось на 21,8%, с 641 до 501. Количество кредитных организаций, имеющих лицензию профучастников, сократилось на 14,6%, до 374.

Основная причина отзыва лицензий – выявленные нарушения (45,2% отозванных за год лицензий), также лицензии отзывались по собственным заявлениям (32,1%) и в связи с аннулированием банковской лицензии (20,7%), еще 2% лицензий отозвано по иным причинам. В части регулирования в 2015 году вступили в силу новые требования по лицензированию¹.

Рисунок 4.1
Динамика количества организаций-
профессиональных участников рынка ценных
бумаг (ед.)



Источник: Банк России

В разрезе видов лицензий структура рынка профессиональных участников-НФО имеет следующий вид: большая часть профучастников сочетает несколько типов деятельности, в основном, брокерскую, дилерскую и управляющую. Больше всего организаций, не совмещающих свою деятельность с какой-либо другой,

занимаются доверительным управлением. Еще 39 компаний являются регистраторами. Поскольку их деятельность значительно отличается от других финансовых посредников, в рамках обзора регистраторы рассматриваются отдельно.

4.1. Брокеры, дилеры и доверительные управляющие

Снижение количества организаций привело к росту концентрации рынка – количество профучастников-НФО, контролирурующих 80% активов, сократилось почти на треть, до 38 организаций, что составляет всего 7,6% от общего числа профучастников-НФО.

По итогам 2015 года суммарно по всем видам деятельности профучастники-НФО обслужива-

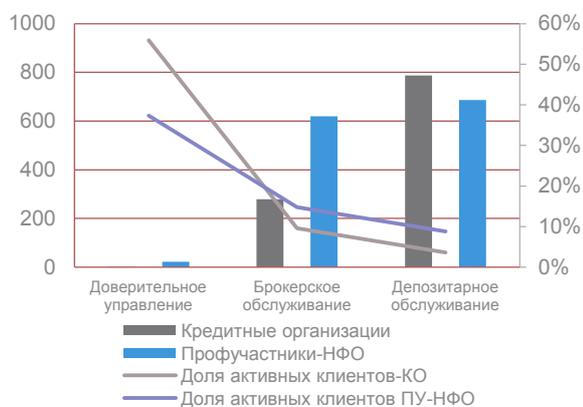
Рисунок 4.2
Структура сочетания лицензий у профучастников-НФО (ед.)



Источник: Банк России

¹Положение Банка России от 27.07.2015 №481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг».

Рисунок 4.3
Структура количества клиентов профучастников
(тыс. ед.)



Источник: Банк России

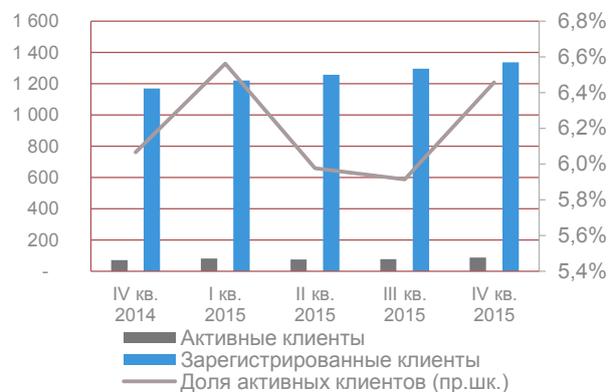
обслуживают 1,3 млн клиентов, кредитные организации – 1,1 млн клиентов. При этом структура клиентов профучастников кредитных и некредитных организаций очень похожа: основная часть приходится на депозитарное обслуживание (73,8% и 51,7% соответственно). Меньше всего клиентов по договорам доверительного управления (1,7% у профучастников-НФО и всего 0,1% от общего числа клиентов у профучастников-КО), при этом именно в этом направлении деятельности наблюдается максимальная доля активных клиентов.

В числе клиентов как кредитных, так и некредитных организаций преобладают физические лица² – их доля составляет 98,0% и 96,8%, соответственно.

Сегмент индивидуальных инвестиционных счетов³ (ИИС), появившийся в 2015 году с целью привлечения на финансовый рынок средств физических лиц, развивался достаточно активно: к началу 2016 года клиентами 76 брокерских и управляющих компаний было открыто около 89,6 тыс. таких счетов (3,8% от

² Согласно Указанию Банка России от 29.04.2015 №3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами», изменены условия признания квалифицированным инвестором - увеличение требований к общей стоимости ценных бумаг во владении и соответствующего опыта работы для физических лиц, а также к капиталу и оборотам юридических лиц.

Рисунок 4.4
Динамика количества клиентов участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» (ед.)



Источник: Банк России

числа физических лиц – клиентов профучастников). Объем торгов с использованием ИИС в 2015 году составил 43,1 млрд рублей (0,2% годового оборота торгов на фондовом рынке). Доля акций в оборотах по ИИС составляет 94%, на ОФЗ и корпоративные облигации приходится по 3%.

На конец года количество зарегистрированных клиентов участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» увеличилось на 3,2% и достигло 1,3 млн. Доля активных клиентов участников торгов фондовой биржи ММВБ менялась в течение года – всплески пришлись на первый и четвертый квартал. Среднемесячное количество активных клиентов за IV квартал 2015 года составило 86,3 тыс., большую часть которых (80,8 тыс. человек) составляют физические лица-резиденты. Доля активных клиентов практически достигла пиковых значений начала года и составила 6,5% от совокупного количества клиентов.

Объем торгов на Московской Бирже за 2015 год увеличился на 19,7% и составил 685,4 трлн рублей. Большая часть объема (45%, или 310,8 трлн рублей) приходится на валютный рынок, который в 2015 году оказался одним из наиболее

³ Статистика по сегменту приведена по данным Московской Биржи.

Рисунок 4.5

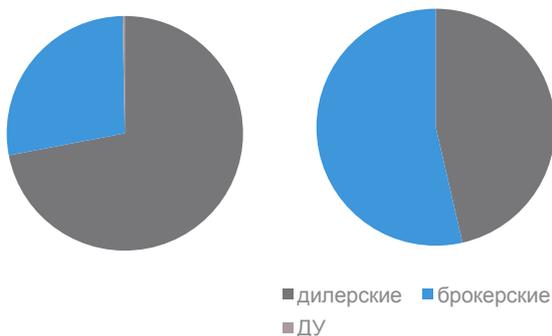
Структура торгов на Московской Бирже в разрезе рынков (млрд рублей)



Источник: Банк России

Рисунок 4.7

Структура внебиржевых сделок профессиональных участников рынка ценных бумаг по видам деятельности (%)



Источник: Банк России

быстро растущих – прирост объема торгов составил 36,0%. Источником роста послужили своп-сделки по валютной паре доллар США-рубли – за 2015 год объем торгов по ним составил 165,6 трлн рублей против 121,6 трлн в 2014 году.

Обороты денежного рынка, на который приходится 31,2% объема биржевых торгов, к концу года достигли 213,8 трлн рублей. Значительную часть оборотов (84,7%) составляют сделки РЕПО. Объем сделок РЕПО на бирже по итогам года составил 181,0 трлн рублей против 183,2 трлн годом ранее.

На фоне снижения структурного дефицита ликвидности, значительно сократились объемы

Рисунок 4.6

Динамика объемов торгов в разрезе рынков, (млрд рублей)



Источник: Банк России

Рисунок 4.8

Распределение количества профучастников-НФО в зависимости от объема чистой прибыли (%)



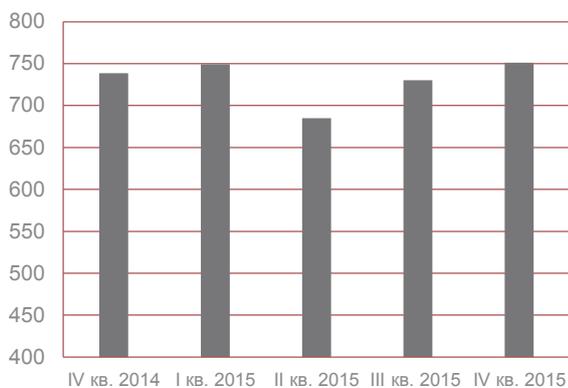
Источник: Банк России

прямого РЕПО с Банком России и междилерского РЕПО – на 27,1% и 28,9% (до 73,6 и 40,6 трлн. рублей соответственно). В то же время, объем операций РЕПО с ЦК показал почти трехкратный рост – с 25,0 трлн до 66,7 трлн рублей.

Наибольший прирост оборотов торгов в 2015 году пришелся на сегмент срочного рынка – на 52,8% к уровню прошлого года, до 93,7 трлн рублей (13,7% общего биржевого оборота). Рост срочного рынка обусловлен двукратным увеличением объема торгов валютными фьючерсами (с 29,4 до 62,5 трлн рублей) показавшими рекордный объем торгов в третьем квартале, на фоне значительного падения курса рубля. Объем торгов на фондовом рынке по итогам года составил 20,6 трлн .

Рисунок 4.9

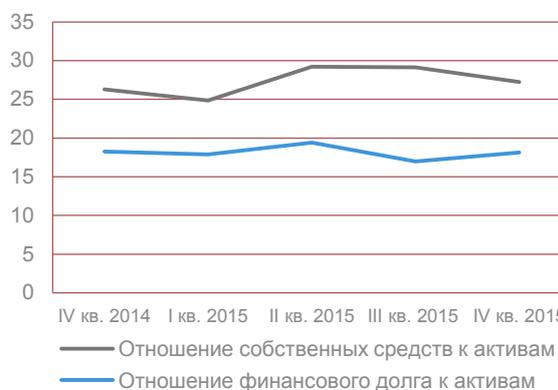
Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг (млрд рублей)



Источник: Банк России

Рисунок 4.10

Динамика коэффициентов, характеризующих уровень финансовой независимости профучастников-НФО (%)



Источник: Банк России

Рисунок 4.11

Структура активов профучастников-НФО



Источник: Банк России

рублей — всего 3,0% общего объема биржевых торгов. Из них чуть больше половины приходится на торги облигациями (54,3%, 11,2 трлн рублей), еще 9,4 трлн рублей составляет объем торгов акциями, депозитарными расписками и паями. За 2015 год объем торгов на фондовом рынке незначительно снизился (-1,6%). Сокращение произошло за счет сжатия рынка акций, депозитарных расписок и паев (-8,6%). При этом обороты облигационного рынка выросли на 5,2%. В первую очередь за счет первичных размещений, объем которых за 2015 год увеличился на треть, до 2,6 трлн рублей. Хотя в структуре размещений лишь четверть приходится на ОФЗ, именно их взрывной рост (на 359,3%, до 661 млрд рублей) обеспечил положительную динамику всего сегмента. Объем размещений прочих облигаций остался

Рисунок 4.12

Структура пассивов финансовых посредников



Источник: Банк России

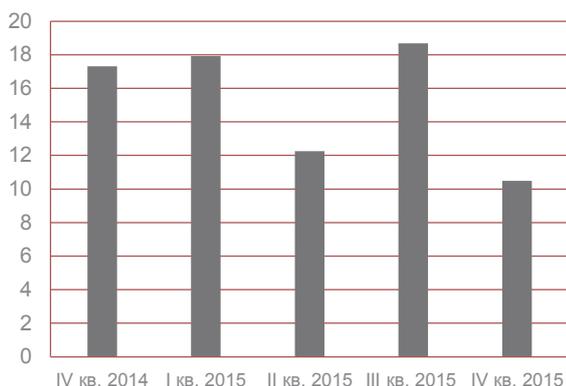
без изменений (+5,9%). Объем вторичных торгов, составляющих основную долю рынка облигаций (76,4%), остался на уровне 2014 года (до 8,5 трлн рублей).

На внебиржевом рынке⁴ совокупные обороты⁵ по покупке и продаже в IV квартале 2015 года составили 33,3 трлн рублей. В конце 2015 года значительно увеличился объем сделок, главным образом у профучастников-НФО: объем их сделок на внебиржевом рынке за четвертый квартал вырос в 9,1 раза до 25,5 трлн рублей. Прирост произошел, в основном, за счет роста дилерских сделок, причем в случае профучастников-НФО внебиржевые дилерские обороты

⁴В силу изменений отчетности, доступны данные только за III и IV кварталы 2015 года.

⁵С учетом сделок кредитных организаций, без сделок РЕПО, без сделок, информация о которых направляется в репозиторий.

Рисунок 4.13
Совокупные активы регистраторов



Источник: Банк России

по покупке и продаже увеличились с 1,3 трлн рублей в третьем квартале 2015 года до 18,3 трлн рублей в четвертом квартале 2015 года.

Чистая прибыль профучастников-НФО за 2015 год сократилась на 8,7% и составила 22,1 млрд рублей. Основной причиной сокращения стал рост расходов, в том числе управленческих. Более трети чистой прибыли обеспечивают 7 компаний, показавшие финансовый результат более 1 млрд рублей. Большая часть компаний (44%) имеет чистую прибыль менее 20 млн рублей, еще четверть рынка убыточна.

Совокупные активы профучастников-НФО практически не изменились относительно уровня 2014 года и составили 751,3 млрд руб. (0,9% ВВП).

В структуре активов профучастников-НФО преобладают краткосрочные финансовые вложения (35,9%) и дебиторская задолженность (31,7%). Это обусловлено спецификой их деятельности: например, требования по сделкам с ценными бумагами отражаются как дебиторская задолженность, а в состав краткосрочных финансовых вложений включается портфель ценных бумаг.

В структуре пассивов профучастников-НФО преобладают краткосрочные обязательства – их доля за 2015 год незначительно увеличилась и составляет 60,2%, а объем достигает 452,6 млрд рублей. В целом структура как активов, так и пассивов профучастников-НФО за год осталась практически неизменной, что говорит

об отсутствии значимых перемен в характере деятельности и системе расчетов с клиентами.

Капитал и резервы составляют около трети пассивов (33,8%) – их объем по состоянию на конец 2015 года составил 254,1 млрд рублей.

Объем собственных средств, рассчитанных с учетом поправочных коэффициентов⁶, за год увеличился на 4,4% и составил 201,1 млрд рублей.

Показатели финансовой независимости профучастников-НФО достаточно стабильны. Отношение собственных средств к величине активов увеличилось за 2015 год и составило 27,2% (26,3% в 2014 году). Запас капитала увеличился со 197,0% до 207,4%. Отношение финансового долга к активам осталось на уровне 2014 года и составило 18,1%.

4.2. Регистраторы

Количество регистраторов в 2015 году осталось на уровне 2014 года и составляет 39 организаций. Для данного сегмента характерна высокая концентрация – на долю топ-10 компаний приходится около 70% реестров.

Объем активов регистраторов по итогам года составил 10,5 млрд рублей. Основную часть активов составляют денежные средства (34,0%) и краткосрочные вложения (20,3%).

Чистая прибыль регистраторов за 2015 год достигла 1,0 млрд рублей, что значительно превосходит результат 2014 года (374,5 млн рублей). В целом, структура доходов и расходов достаточно стабильна: доходы формируются, в основном, за счет выручки, в то время как в расходной части преобладают себестоимость продаж и управленческие расходы.

⁶В соответствии с Указанием Банка России от 15.01.2015 №3533-У, Приказом ФСФР от 23.10.2008 № 08-41/пз-н.

5. МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В 2015 году Банк России проводил политику по защите интересов заемщиков и инвесторов на рынке микрофинансирования. Особое внимание регулятора в 2015 году было уделено платежеспособности МФО¹. Количество МФО, работающих на рынке, за год сократилось на 512. В результате по итогам 2015 года реестр МФО включал 3688² организаций, что на 12,2% меньше значения показателя годом ранее.

Сокращение количества зарегистрированных МФО практически не повлияло на концентрацию рынка. Число организаций, совместно контролируемых 80% портфеля микрозаймов, сократилось со 179 до 171, а доля 100 крупнейших снизилась с 70,8% до 69,7% от общей суммы портфеля. На эти топ-100 организаций приходится 38,5% договоров микрофинансирования, заключенных на рынке в 2015 году.

Ужесточение требований банков к заемщикам способствовало их перетоку из банковского сектора в МФО. За 2015 год было заключено на 29,9% больше договоров (11,32 млн. договоров), чем в 2014 году. Объем микрозаймов, вы-

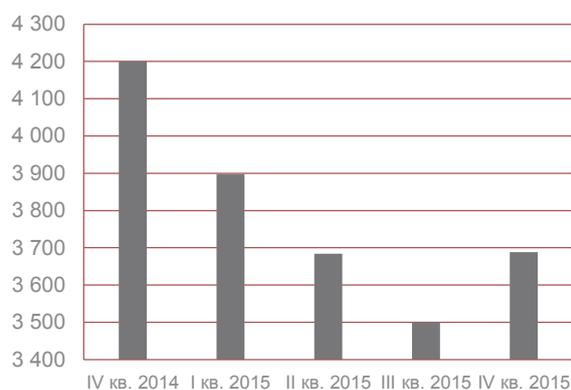
данных в 2015 году, вырос на 6,5% по сравнению с предыдущим годом и составил 139,9 млрд руб.

Увеличение общего объема выданных средств за 2015 год обусловлено ростом займов, приходящихся на основных клиентов— физических лиц (84,0%). Сумма займов, выданных физическим лицам, за год выросла на 11,7% (до 117,5 млрд рублей), количество договоров, заключенных с физическими лицами, увеличилось на 30,5% (до 11,27 млн договоров). Средняя сумма займа, выданная физическому лицу, снизилась с 12,2 до 10,4 тыс. рублей. При этом объем выданных микрозаймов «до зарплаты»³ продемонстрировал значительный рост в 45,6% и достиг значения в 62,8 млрд руб., средняя сумма микрозайма в данной категории выросла с 5,8 тыс. рублей до 6,7 тыс. рублей.

Объем микрозаймов, выданных индивидуальным предпринимателям, за год снизился с 14,3 до 11,0 млрд рублей, юридическим лицам – с 11,9 до 11,4 млрд рублей. Снижение эконо-

Рисунок 5.1

Динамика количества МФО (шт.)



Источник: Банк России

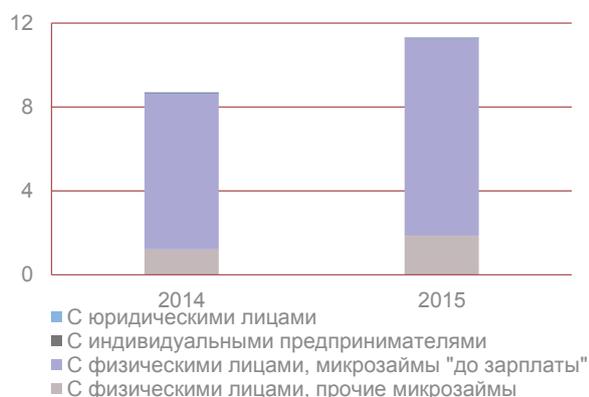
¹Указание Банка России от 24.06.2015 № 3690-У «О порядке осуществления Банком России контроля за исполнением плана восстановления платежеспособности микрофинансовой организации»; Указание Банка России от 24.06.2015 № 3689-У «О временной администрации микрофинансовой организации»; Положение Банка России от 10.12.2015 № 517-П «О порядке осуществления временной администрацией микрофинансовой организации контроля за деятельностью ликвидационной комиссии (ликвидатора) в случае принятия решения о ликвидации микрофинансовой организации в период деятельности временной администрации».

²Обзор составлен на основе отчетности, присланной 2886 МФО на 5.04.2016.

³Микрозаймы «до зарплаты» (payday loans, PDL) – займы физическим лицам размером до 45 тыс. руб. на срок до двух месяцев.

Рисунок 5.2

Структура заключенных за год договоров микрозайма (млн шт.)



Источник: Банк России

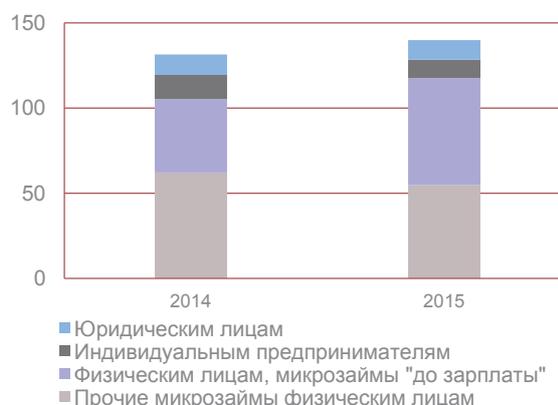
мической активности среднего и малого бизнеса отразилось на динамике спроса на микрофинансирование: число договоров с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями сократилось за год на 32,7% (до 53,6 тыс. шт). В условиях ужесточения требований банков к заемщикам выросла средняя сумма микрозайма. Средний размер микрозайма индивидуальному предпринимателю в 2015 году увеличился с 311,0 тыс. рублей до 340,3 тыс. рублей, юридическому лицу – с 350,8 тыс. рублей до 533,1 тыс. рублей.

При этом общий объем займов, выданных микрофинансовыми организациями за отчетный период в сумме, превышающей один миллион рублей (наиболее крупные суммы приходятся на индивидуальных предпринимателей и юридические лица), за год уменьшился с 28,3 млрд рублей до 10,6 млрд рублей.

Рост объема выданных микрозаймов в 2015 году привел к увеличению размера портфеля микрозаймов на 22,7% с 57,3 до 70,3 млрд руб. При этом объем задолженности по процентам по предоставленным микрозаймам достиг 20,1 млрд руб. Сумма реструктурированной за 2015 год задолженности сократилась с 10,8 до 7,1 млрд руб., в то время как объем списанной задолженности вырос с 0,9 млрд руб. до 2,3 млрд руб.

Рисунок 5.3

Структура выданных за год микрозаймов (млрд руб.)



Источник: Банк России

За рассматриваемый период аналогично потребительским кредитам, предоставляемым кредитными организациями, наблюдалось снижение большинства процентных ставок по предоставляемым микрозаймам. Среднерыночные значения полной стоимости наиболее востребованных микрозаймов «до зарплаты» на срок до 1 месяца на сумму до 30 тыс. рублей снизились на 46,1 п.п. до уровня 605,2%

Таблица 5.1
Среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (% годовых)

Среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (процент)					
	2014Q4	2015Q1	2015Q2	2015Q3	2015Q4
Потребительские микрозаймы без обеспечения					
до 1 месяца, в том числе:					
до 30 тыс. руб.	651,3	642,3	680,0	660,2	605,2
свыше 30 тыс. руб.	112,4	98,9	130,5	104,6	100,4
от 1 до 2 месяцев, в том числе:					
до 30 тыс. руб.	378,8	418,4	362,3	319,1	316,3
свыше 30 тыс. руб.	98,2	95,4	123,4	130,9	82,8
свыше 1 года, в том числе:					
до 30 тыс. руб.	96,5	115,9	102,0	77,1	63,5
от 30 тыс. руб. до 60 тыс. руб.	110,6	125,3	125,1	71,3	57,9
от 60 тыс. руб. до 100 тыс. руб.	80,7	74,4	87,9	68,2	55,5
свыше 100 тыс. руб.	40,6	66,4	70,7	57,8	44,0
Нецелевые потребительские кредиты, целевые потребительские кредиты без залога (кроме POS-кредитов), потребительские кредиты на рефинансирование задолженности					
до 1 года, в том числе:					
до 30 тыс. руб.	36,0	43,0	37,7	35,9	35,4
от 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб.	25,4	33,5	31,7	26,1	26,0
от 100 тыс. руб. до 300 тыс. руб.	23,0	29,0	27,7	25,8	25,1
свыше 300 тыс. руб.	15,0	22,1	20,7	16,2	17,4
свыше 1 года, в том числе:					
до 30 тыс. руб.	30,7	32,8	29,2	26,4	26,3
от 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб.	26,8	31,3	28,4	24,6	23,8
от 100 тыс. руб. до 300 тыс. руб.	23,5	28,8	26,2	23,2	22,5
свыше 300 тыс. руб.	20,3	24,9	23,5	21,3	20,1

Источник: Банк России

Рисунок 5.4
Структура привлечённых за год денежных средств (млрд руб.)



Источник: Банк России

годовых, на сумму свыше 30 тыс. рублей - на 12,1 п.п. до 100,4%.

В 2015 году существенно сократился объем денежных средств, привлеченных МФО, с 66,2 млрд руб. до 53,3 млрд руб., в основном из-за снижения суммы денежных средств, предоставленных МФО юридическими лицами с 47,2 до 38,7 млрд рублей. Сумма денежных средств, привлеченных за отчетный период от физических лиц, составила 14,6 млрд рублей, что на 23,3% меньше, чем в 2014 году. При этом физическими лицами, являющимися учредителями, было предоставлено 8,2 млрд рублей (10,7 млрд рублей годом ранее). Существенно снизилось (с 231 до 170) число МФО, принимающих займы от сторонних физических лиц, не являющихся учредителями. Как следствие, сократился объем денежных средств, привлекаемых от сторонних физических лиц, с 8,4 млрд рублей до 6,4 млрд рублей.

Сумма задолженности МФО по процентам и основному долгу перед юридическими и физическими лицами (с учетом задолженности перед учредителями) увеличилась за 2015 год на 4,7% и составила 65,8 млрд руб. Объем основного долга по договорам займа, заключенным с юридическими лицами, за год увеличился на 3,8% до 46,6 млрд руб. Задолженность МФО за 2015 год перед физическими лицами незначительно

выросла на 1,8%, с 15,6 до 15,9 млрд рублей.

Сокращение процентной маржи наряду с ростом просроченной задолженности оказало давление на финансовый результат МФО. Прибыль МФО за рассматриваемый период составила 4,1 млрд рублей, что на 14,5% меньше, чем за 2014 год.

Результаты проекта по обследованию портфелей микрозаймов крупнейших микрофинансовых организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года

По данным анкетирования микрофинансовых организаций (МФО), проводимого Банком России⁴, в течение 2015 года темпы роста микрозаймов, выданных физическим лицам, были положительными. При этом в предпринимательском микрофинансировании между частными и государственными МФО наблюдалась разнонаправленная динамика.

Сегмент микрозаймов «до зарплаты» по итогам 2015 года показал темпы роста выше среднерыночных: 30,1% против 23,7% (Рис. 5.7)⁵, что во многом было связано с развитием дистанционных каналов продаж через интернет (онлайн-микрозаймы). Несмотря на опережающий темп роста, МФО из сегмента займов «до зарплаты» смогли сохранить качество портфелей микрозаймов на прежнем уровне (доля просроченной задолженности – 44,4%)⁶ и увеличить долю резервов в портфеле микрозаймов до 23,3% (прирост за год на 7,4 п.п., Рис. 5.9).

В отличие от займов «до зарплаты» в сегменте микрозаймов физическим лицам (кроме микрозаймов «до зарплаты») наблюдается опережающий темп роста просроченной задолженности по сравнению с ростом их портфелей: 53,1% и 23% соответственно (Рис. 5.7,5.9). В определённой степени данное ухудшение было связано с продолжающимся периодом адаптации систем риск-менеджмента данных МФО к изменившимся экономическим условиям. В тоже время в течение 2015 года в данном сегменте произошло замедление годовых темпов прироста просроченной задолженности: с 65,1% – на начало года и до 42,7% – на конец. Отдельно стоит отметить, что в конце 2015 года на рынке микрофинансирования в сегменте микрозаймов физическим лицам (кроме микрозаймов «до зарплаты») активную роль начали играть МФО, связанные с крупнейшими розничными банками и работающие в основном с клиентами, типовой портрет которых нехарактерен для остальных МФО.

Рисунок 5.6

Структура портфеля микрозаймов участников анкетирования на 31.12.2015/2014 гг. (%)

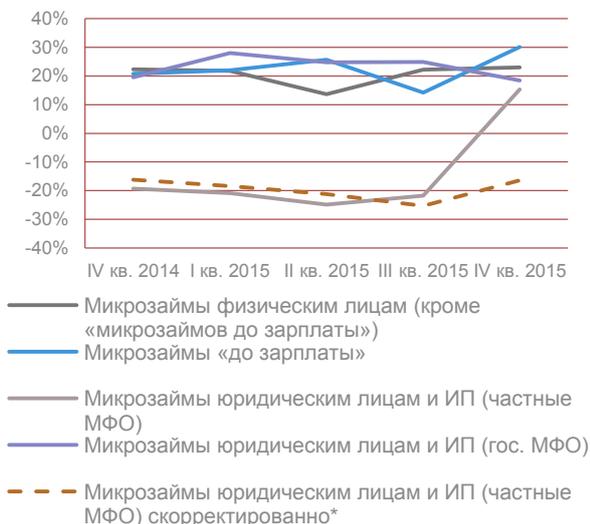


Источник: данные анкетирования Банка России

⁴Начиная со второго квартала 2014 года, Банк России проводит ежеквартальное обследование ссудной задолженности на рынке микрофинансирования посредством анкетирования крупнейших участников рынка. В IV квартале 2015 года в проекте приняли участие 89 частных и государственных микрофинансовых организаций, на которые приходится около 48% рынка по остатку задолженности по портфелю микрозаймов.

Рисунок 5.7

Годовые темпы прироста портфелей микрозаймов частных и государственных МФО (%)



* Без учёта значений МФО с высокой волатильностью

Источник: данные анкетирования Банка России

⁵Здесь и далее, если не указано иное, расчёты произведены по сопоставимой выборке участников анкетирования.

⁶При расчете просроченной задолженности в сегментах микрозаймов «до зарплаты» и микрозаймов физическим лицам (кроме микрозаймов «до зарплаты») не учитывалась просроченная задолженность сроком до 30 дней.

В предпринимательском микрофинансировании драйвером роста по-прежнему остаются государственные МФО, которые показали в течение 2015 года стабильную динамику роста портфеля микрозаймов и улучшение его качества, несмотря на общеэкономические трудности (Рис. 5.7, 5.8). Частные МФО, как и некоторые банки, в течение 2015 года

фактически остановили финансирование субъектов МСП, что отразилось на динамике портфелей микрозаймов и их качестве (Рис. 5.7, 5.8).

Рисунок 5.8

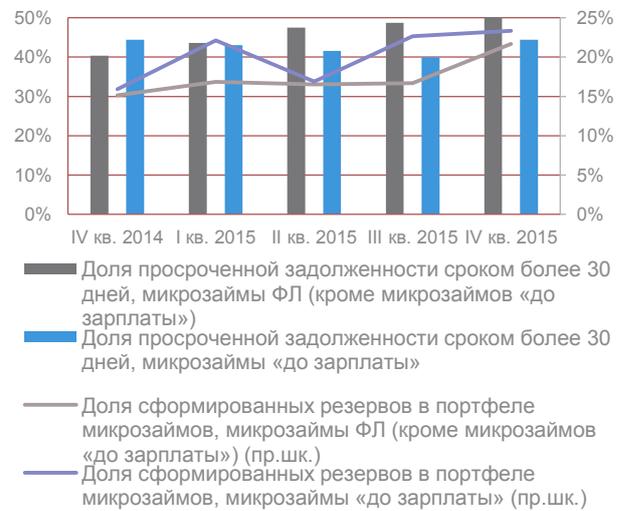
Основные показатели качества портфеля микрозаймов, предоставленных ЮЛ и ИП (%)



Источник: данные анкетирования Банка России

Рисунок 5.9

Основные показатели качества портфеля микрозаймов, предоставленных ФЛ (в т.ч. микрозаймы «до зарплаты») (%)



Источник: данные анкетирования Банка России

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НФО

Таблица 1. Страховщики

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Количество субъектов страхового рынка (деятельность которых подлежит лицензированию), в том числе	ед.	567	562	537	509	478	-15,7
Количество страховых организаций	ед.	404	399	379	360	334	-17,3
Изменение количества страховых организаций (за квартал)	ед.	-5	-5	-20	-19	-26	
Количество обществ взаимного страхования	ед.	12	12	11	11	10	-16,7
Изменение количества обществ взаимного страхования (за квартал)	ед.	0	0	-1	0	-1	
Количество страховых брокеров	ед.	151	151	147	138	134	-11,3
Изменение количества страховых брокеров (за квартал)	ед.	0	0	-4	-9	-4	
Количество заключенных договоров страхования с физическими лицами (здесь и далее - показатели страховщиков; без данных об ОМС)	ед.	143 867 202	28 252 979	63 238 502	96 882 284	129 429 119	-10,0
Количество заключенных договоров страхования с юридическими лицами	ед.	16 231 575	2 718 655	6 359 133	9 926 366	14 033 059	-13,5
Количество заключенных договоров по ОСАГО, в том числе	ед.	42 909 827	8 465 998	19 051 342	29 139 796	39 583 399	-7,8
с физическими лицами	ед.	38 245 868	7 562 784	17 129 253	26 307 884	35 609 237	-6,9
Количество заключенных договоров по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	ед.	5 237 106	918 749	1 883 841	2 828 257	3 812 159	-27,2
с физическими лицами	ед.	4 457 299	766 060	1 571 198	2 339 142	3 144 322	-29,5
Концентрация							
количество организаций, совместно контролирующих 80% активов	ед.	59	54	46	41	39	-30,5
доля организаций, совместно контролирующих 80% активов	%	14,2	13,1	11,8	11,1	11,3	-2,8
top-5 по активам	%	38,3	39,1	39,8	41,1	40,4	2,1
top-10 по активам	%	50,0	51,5	53,2	55,3	55,5	5,5
top-20 по активам	%	63,2	64,9	66,8	68,9	68,9	5,8
top-50 по активам	%	77,8	78,9	80,9	82,6	83,5	5,7
top-100 по активам	%	87,0	87,7	89,3	90,9	92,2	5,2
top-5 по капиталу	%	31,4	33,0	34,4	37,6	37,6	6,2
top-10 по капиталу	%	43,5	45,0	47,0	49,8	51,4	8,0
top-20 по капиталу	%	54,7	56,5	59,3	61,9	63,0	8,4
top-50 по капиталу	%	66,9	68,7	71,8	74,2	76,1	9,1
top-100 по капиталу	%	77,8	79,4	82,2	84,9	87,0	9,2
top-5 по премиям	%	41,8	49,9	47,6	47,4	46,6	4,8
top-10 по премиям	%	59,0	65,8	65,0	65,4	65,6	6,7
top-20 по премиям	%	72,4	78,0	77,1	77,5	77,5	5,1
top-50 по премиям	%	85,3	88,7	88,5	88,7	89,2	3,9
top-100 по премиям	%	93,5	95,4	95,3	95,8	96,2	2,7
top-5 по выплатам	%	44,5	46,5	47,8	48,2	50,3	5,9
top-10 по выплатам	%	64,8	65,6	66,1	66,4	67,8	3,0
top-20 по выплатам	%	80,6	80,4	80,9	80,7	81,7	1,0
top-50 по выплатам	%	91,0	90,9	91,2	91,5	92,2	1,2
top-100 по выплатам	%	96,2	96,4	96,6	96,9	97,4	1,2
Коэффициент Херфендаля-Хиршмана (степень концентрации рынка)	%	483,0	380,7	614,2	608,0	591,9	109,0

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Активы	млн руб.	1 547 369,9	1 609 394,1	1 585 901,8	1 630 584,6	1 624 860,8	5,0
Темпы прироста активов (изменение к аналогичному отчетному периоду прошлого года)	%	17,5	15,0	7,9	8,4	5,0	-12,5
Отношение активов к ВВП	%	1,99	2,04	2,00	2,03	2,01	0,03
Капитал	млн руб.	389 876,2	416 445,2	412 485,9	430 909,6	395 134,6	1,3
Рентабельность капитала	%	15,9	20,4	24,6	29,1	27,8	11,9
Темпы прироста капитала (изменение к аналогичному отчетному периоду прошлого года)	%	7,1	10,1	9,1	9,9	1,3	-5,8
Уставный капитал	млн руб.	220 191,6	216 711,9	205 323,4	196 023,0	189 822,1	-13,8
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного	млн руб.	201 717,7	159 341,1	213 200,3	167 902,8	202 605,4	0,4
Фактический размер маржи платежеспособности	млн руб.	385 501,0	297 418,2	401 581,9	313 910,7	383 722,8	-0,5
Нормативный размер маржи платежеспособности	млн руб.	183 783,3	138 557,1	188 381,6	146 007,8	181 117,4	-1,5
Доля иностранного участия в уставном капитале	%	15,4	X	X	X	20,9	5,5
Сумма участия резидентов - юридических лиц, являющихся дочерними обществами по отношению к иностранным инвесторам	млн руб.	10 693,1	X	X	X	9 775,7	-8,6
Сумма участия нерезидентов - юридических лиц	млн руб.	23 193,6	X	X	X	29 826,0	28,6
Сумма участия нерезидентов - физических лиц	млн руб.	6,6	X	X	X	5,4	-17,0
Страховые резервы, в том числе	млн руб.	900 803,2	943 339,2	949 863,1	976 875,7	972 880,6	8,0
страховые резервы по страхованию жизни	млн руб.	159 686,4	170 005,7	181 980,6	206 556,7	232 929,9	45,9
страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	млн руб.	741 116,9	773 333,5	767 882,5	770 319,0	739 950,7	-0,2
резерв незаработанной премии	млн руб.	359 207,8	359 431,7	397 586,5	355 542,1	370 478,9	3,1
резерв заявленных, но неурегулированных убытков	млн руб.	220 079,6	204 135,4	213 099,4	197 340,9	183 452,1	-16,6
резерв произошедших, но незаявленных убытков	млн руб.	114 970,2	96 195,4	113 450,2	115 207,2	143 056,6	24,4
Темпы прироста страховых резервов (изменение к аналогичному отчетному периоду прошлого года)	%	23,2	18,6	10,5	10,6	8,0	-15,2
страховые резервы по страхованию жизни	%	58,4	52,6	48,4	49,6	45,9	-12,5
страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	%	17,5	13,1	4,2	3,3	-0,2	-17,7
Прочие обязательства, в том числе	млн руб.	256 690,4	249 609,7	223 552,8	222 799,3	256 845,6	0,1
Заемные средства	млн руб.	28 388,9	36 533,3	35 341,9	23 633,9	21 793,2	-23,2
Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности (страховые резервы)	%	43,3	44,1	43,4	44,1	40,6	-2,7
Отношение капитала к общей сумме пассивов	%	25,2	25,9	26,0	26,4	24,3	-0,9
Чистая прибыль	млн руб.	50 716,2	32 633,6	60 262,6	95 952,3	91 741,1	80,9

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Активы, в том числе	млн руб.	1 547 369,9	1 609 394,1	1 585 901,8	1 630 584,6	1 624 860,8	5,0
Банковские вклады (депозиты)	млн руб.	283 190,4	X	321 125,4	X	401 490,3	41,8
Дебиторская задолженность, в том числе	млн руб.	291 996,9	X	333 778,9	X	309 185,0	5,9
по операциям страхования, сострахования	млн руб.	119 923,5	X	155 409,9	X	112 106,7	-6,5
по операциям перестрахования	млн руб.	25 236,6	X	25 197,7	X	24 278,8	-3,8
страховщиков по прямому возмещению убытков	млн руб.	4 489,9	X	3 710,9	X	7 378,9	64,3
прочее	млн руб.	142 346,9	X	149 460,5	X	165 420,6	16,2
Облигации	млн руб.	204 471,2	X	196 048,4	X	253 745,0	24,1
Доля перестраховщиков в страховых резервах, в том числе	млн руб.	160 887,1	X	152 488,3	X	130 370,5	-19,0
по страхованию иному, чем страхование жизни	млн руб.	160 069,6	X	151 669,6	X	129 670,4	-19,0
по страхованию жизни	млн руб.	817,5	X	818,6	X	700,1	-14,4
Денежные средства, в том числе	млн руб.	166 418,4	X	149 689,2	X	127 990,9	-23,1
в валюте РФ на счетах в банках	млн руб.	134 812,7	X	115 683,9	X	85 801,8	-36,4
в иностранной валюте на счетах в банках	млн руб.	30 348,7	X	33 353,6	X	41 738,4	37,5
денежная наличность	млн руб.	1 257,0	X	651,7	X	450,7	-64,1
Акции	млн руб.	125 568,4	X	124 854,6	X	116 650,4	-7,1
Государственные и муниципальные ценные бумаги, в том числе	млн руб.	95 063,3	X	95 902,3	X	103 748,2	9,1
федеральные государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	68 473,1	X	79 953,3	X	90 437,4	32,1
государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные ценные бумаги	млн руб.	26 590,2	X	15 949,0	X	13 310,8	-49,9
Недвижимое имущество	млн руб.	88 411,9	X	90 951,3	X	82 773,0	-6,4
Инвестиционные паи ПИФов, в том числе	млн руб.	20 617,8	X	18 235,4	X	14 010,4	-32,0
закрытых	млн руб.	4 078,7	X	4 192,9	X	5 337,1	30,9
Векселя	млн руб.	14 933,9	X	10 478,1	X	7 382,4	-50,6
Прочие активы	млн руб.	95 810,4	X	92 350,0	X	77 514,7	-19,1
Доля вложений в банковский сектор	%	29,0	X	29,6	X	32,6	3,6
Доля страховой дебиторской задолженности в активах	%	9,7	X	11,6	X	8,8	-0,8

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Страховые премии, в том числе	млн руб.	990 913,3	266 371,8	517 758,9	769 075,1	1 023 819,3	3,3
по добровольному страхованию, в том числе	млн руб.	811 327,5	209 334,1	398 161,8	587 733,0	777 593,0	-4,2
по страхованию жизни	млн руб.	108 892,3	23 364,8	53 354,7	88 510,5	129 714,7	19,1
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	млн руб.	702 435,2	185 969,3	344 807,2	499 222,5	647 878,3	-7,8
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	млн руб.	219 361,0	42 753,2	89 872,5	137 366,0	187 237,3	-14,6
с физическими лицами	млн руб.	170 083,5	31 050,4	65 914,4	99 999,2	135 261,8	-20,5
по страхованию прочего имущества юридических лиц	млн руб.	112 253,4	30 758,0	53 708,8	80 617,7	99 994,0	-10,9
по ДМС	млн руб.	124 533,2	59 018,9	87 424,1	108 501,0	128 957,0	3,6
по обязательному страхованию, в том числе	млн руб.	179 585,8	57 037,7	119 597,1	181 342,0	228 063,1	27,0
по ОСАГО, из них	млн руб.	151 642,4	36 998,0	93 907,7	154 686,9	218 693,0	44,2
с физическими лицами	млн руб.	127 077,6	30 855,6	80 412,0	134 091,7	189 236,0	48,9
Темпы прироста страховых премий (изменение к аналогичному отчетному периоду прошлого года), в том числе	%	8,8	1,1	2,1	3,7	3,3	-5,5
по добровольному страхованию, в том числе	%	9,0	-2,2	-3,9	-3,5	-4,2	-13,2
по страхованию жизни	%	28,2	9,9	12,5	18,3	19,1	-9,1
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	%	6,6	-3,5	-6,0	-6,6	-7,8	-14,3
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта)	%	2,8	-11,9	-13,9	-13,1	-14,6	-17,5
по страхованию прочего имущества юридических лиц	%	6,4	-15,1	-10,8	-10,4	-10,9	-17,3
по ДМС	%	7,9	8,0	4,8	3,2	3,6	-4,4
по обязательному страхованию, в том числе	%	8,0	15,5	28,6	36,7	27,0	19,0
по ОСАГО	%	12,4	26,8	39,4	46,5	44,2	31,8
Средняя страховая премия по ОСАГО, в том числе	тыс руб.	3,5	4,4	4,9	5,3	5,5	56,3
с физическими лицами	тыс руб.	3,3	4,1	4,7	5,1	5,3	59,9
Средняя страховая премия по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	тыс руб.	41,9	46,5	47,7	48,6	49,1	17,3
с физическими лицами	тыс руб.	38,2	40,5	42,0	42,8	43,0	12,7
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование	млн руб.	142 695,8	35 890,9	61 040,1	90 961,8	120 633,2	-15,5
Степень перестраховочной защиты (доля перестраховщиков в общем объеме страховых премий)	%	14,4	13,5	11,8	11,8	11,8	-2,6
Страховые премии на душу населения	тыс руб.	6,9	X	X	X	7,0	1,5

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Доля страховых премий по виду страхования в общей страховой премии							
по добровольному страхованию, в том числе	%	81,9	78,6	76,9	76,4	76,0	-5,9
по страхованию жизни	%	11,0	8,8	10,3	11,5	12,7	1,7
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	%	70,9	69,8	66,6	64,9	63,3	-7,6
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	%	22,1	16,1	17,4	17,9	18,3	-3,8
с физическими лицами	%	17,2	11,7	12,7	13,0	13,2	-4,0
по страхованию прочего имущества юридических лиц	%	11,3	11,5	10,4	10,5	9,8	-1,6
по ДМС	%	12,6	22,2	16,9	14,1	12,6	0,0
по обязательному страхованию, в том числе	%	18,1	21,4	23,1	23,6	22,3	4,2
по ОСАГО, в том числе	%	15,3	13,9	18,1	20,1	21,4	6,1
с физическими лицами	%	12,8	11,6	15,5	17,4	18,5	5,7
Отношение страховых премий к ВВП (квартальные данные), в том числе	%	1,16	1,46	1,30	1,18	1,16	0,00
по страхованию жизни	%	0,16	0,13	0,16	0,17	0,19	0,03
по страхованию иному, чем страхование жизни	%	0,78	1,02	0,82	0,73	0,68	-0,11
Страховые премии по договорам страхования, заключенным без участия посредников (кроме сети "Интернет")	млн руб.	308 317,4	118 291,0	191 841,7	262 295,7	328 086,6	6,4
Доля страховых премий, заключенным без участия посредников (кроме сети "Интернет") в общем объеме страховых премий	%	31,1	44,4	37,1	34,1	32,0	0,9
Страховые премии по договорам страхования, заключенным посредством сети "Интернет"	млн руб.	2 810,5	651,7	1 477,6	2 283,4	3 157,8	12,4
Доля страховых премий, заключенным посредством сети "Интернет" в общем объеме страховых премий	%	0,28	0,24	0,29	0,30	0,31	0,02
Страховые премии по договорам страхования, заключенным при участии посредников, в том числе	млн руб.	679 254,1	147 198,3	324 029,8	503 934,8	691 802,6	1,8
заключенным при участии посредников – кредитных организаций в общей страховой премии	млн руб.	166 895,7	32 112,4	73 956,9	123 013,0	178 469,0	6,9
Доля страховых премий, полученных при участии посредников в общем объеме страховых премий	%	68,5	55,3	62,6	65,5	67,6	-1,0
доля страховых премий, полученных при участии посредников – кредитных организаций в общем объеме страховых премий	%	16,8	12,1	14,3	16,0	17,4	0,6
Вознаграждения посредникам – всего, в том числе	млн руб.	155 324,1	28 546,8	63 003,7	99 083,1	135 467,3	-12,8
вознаграждения посредникам – кредитным организациям	млн руб.	61 772,7	10 218,1	22 905,0	37 652,7	52 482,5	-15,0
Доля вознаграждения посредникам в общем объеме страховых премий в общем объеме страховых премий	%	15,7	10,7	12,2	12,9	13,2	-2,4
доля вознаграждения посредникам – кредитным организациям в общем объеме страховых премий	%	6,2	3,8	4,4	4,9	5,1	-1,1

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Выплаты по договорам страхования	млн руб.	475 341,1	112 875,0	236 533,2	364 473,6	509 217,5	7,1
по добровольному страхованию, в том числе	млн руб.	365 330,8	82 523,1	173 319,0	264 587,5	367 463,1	0,6
по страхованию жизни	млн руб.	14 220,4	5 279,9	10 053,1	16 804,8	23 687,6	66,6
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	млн руб.	351 110,5	77 243,2	163 265,8	247 782,7	343 775,6	-2,1
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	млн руб.	172 279,7	37 422,3	75 240,3	110 191,3	143 978,7	-16,4
с физическими лицами	млн руб.	140 643,6	29 623,9	58 399,8	84 902,0	110 133,6	-21,7
по страхованию прочего имущества юридических лиц	млн руб.	31 884,5	5 536,7	12 633,0	22 266,3	34 050,1	6,8
по ДМС	млн руб.	96 028,9	21 518,4	47 377,2	73 481,0	99 641,3	3,8
по обязательному страхованию, в том числе	млн руб.	110 010,2	30 351,9	63 739,2	99 886,2	124 617,4	13,3
по ОСАГО, в том числе	млн руб.	91 049,4	26 263,0	55 263,8	86 613,4	123 571,2	35,7
с физическими лицами	млн руб.	80 965,2	23 289,1	49 131,9	77 289,8	110 383,8	36,3
Средняя выплата по ОСАГО, в том числе	тыс руб.	35,3	40,2	41,8	45,5	48,0	35,9
с физическими лицами	тыс руб.	35,0	40,3	41,9	45,8	48,3	37,9
Средняя выплата по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	тыс руб.	56,9	64,5	64,4	63,7	64,4	13,1
с физическими лицами	тыс руб.	54,4	61,1	60,5	59,7	60,3	10,9
Скользкий коэффициент выплат, в том числе	%	48,0	48,9	49,5	49,8	49,7	1,8
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта)	%	78,5	79,3	79,7	78,2	76,9	-1,6
по страхованию прочего имущества юридических лиц	%	28,4	30,5	32,1	36,6	34,1	5,6
по ДМС	%	77,1	75,8	77,3	78,2	77,3	0,2
по ОСАГО	%	60,0	61,6	59,4	56,8	56,5	-3,5
Скользкий комбинированный коэффициент убыточности, в том числе	%	99,5	98,7	98,3	97,9	97,9	-1,6
Скользкий коэффициент убыточности	%	60,4	60,9	60,9	61,0	59,8	-0,6
Скользкий коэффициент расходов	%	39,1	37,8	37,4	36,9	38,1	-0,9
Комбинированный коэффициент убыточности по ОСАГО (без управленческих расходов), в том числе	%	93,0	98,5	101,9	100,8	101,7	8,6
Коэффициент убыточности по ОСАГО	%	72,4	81,5	82,7	81,9	81,9	9,5
Коэффициент расходов по ОСАГО (без управленческих расходов)	%	20,7	17,1	19,2	18,9	19,8	-0,9
Комбинированный коэффициент убыточности по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта (без управленческих расходов), в том числе	%	96,5	88,2	88,8	87,5	88,1	-8,4
Коэффициент убыточности по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта	%	71,1	67,7	66,6	65,2	64,5	-6,6
Коэффициент расходов по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта (без управленческих расходов)	%	25,4	20,5	22,3	22,3	23,5	-1,8

Таблица 2. Негосударственные пенсионные фонды

Наименование показателя	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Количество НПФ	ед.	120	119	118	110	102	-15,0
Количество застрахованных лиц	чел.	22 141	22 041	28 135	26 709	26 327	18,9
		535	211	454	473	744	
Количество застрахованных лиц, получающих пенсию	чел.	538 482	264 386	324 214	491 339	500 888	-7,0
Количество участников добровольной пенсионной системы	чел.	6 366 673	6 346 975	6 293 366	6 129 153	5 806 697	-8,8
Концентрация							
количество НПФ, совместно контролирующих 80% активов	ед.	18	19	17	16	15	-16,7
доля НПФ, совместно контролирующих 80% активов	%	15,0	16,0	14,4	14,5	14,7	-0,3
top-5 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	84,0	88,0	89,0	91,5	94,1	10,1
top-5 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	54,5	51,9	52,0	51,6	43,8	-10,7
top-5 по пенсионным резервам	%	77,7	77,7	77,8	77,6	78,1	0,4
top-5 по пенсионным накоплениям	%	42,7	42,5	49,0	50,5	51,1	8,4
top-5 по застрахованным лицам	%	43,7	43,8	45,7	47,6	48,2	4,6
top-20 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	92,1	94,7	95,4	97,0	99,0	7,0
top-20 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	87,1	81,8	80,4	81,7	81,7	-5,3
top-20 по пенсионным резервам	%	94,3	94,3	94,4	94,5	95,1	0,7
top-20 по пенсионным накоплениям	%	86,4	86,4	91,0	92,8	93,6	7,2
top-20 по застрахованным лицам	%	86,1	86,4	90,1	92,4	93,7	7,6
Активы	млн руб.	2 187	2 223	2 826	2 822	2 886	32,0
		335,8	194,2	430,3	887,2	906,2	
Отношение активов к ВВП	%	3,1	2,8	3,6	3,5	3,6	0,5
Собственные средства	млн руб.	143 241,1	146 598,0	150 875,8	145 981,6	160 348,9	11,9
Обязательства по основному виду деятельности (пенсионные средства), в том числе	млн руб.	2 029	2 070	2 668	2 669	2 698	33,0
		039,8	012,3	690,4	378,5	753,9	
пенсионные накопления НПФ (балансовая стоимость)	млн руб.	1 128	1 146	1 710	1 687	1 707	51,2
		945,2	882,7	502,9	168,8	146,2	
пенсионные резервы	млн руб.	900 094,6	923 129,6	958 187,5	982 209,7	991 607,8	10,2
Прочие обязательства	млн руб.	15 054,9	6 583,9	6 864,2	7 527,1	27 803,4	84,7
Отношение пенсионных накоплений к ВВП (обязательное пенсионное страхование)	%	1,6	1,5	2,2	2,1	2,1	0,5
Отношение пенсионных резервов к ВВП (негосударственное пенсионное обеспечение)	%	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	0,1
Объем выплат пенсий по обязательному пенсионному страхованию	млн руб.	3 973,5	1 286,7	2 418,2	4 453,3	5 983,3	50,6
Объем выплат пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению	млн руб.	45 522,7	12 036,3	24 296,1	37 083,0	49 329,4	8,4
Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности	%	7,1	7,1	5,7	5,5	5,9	-1,1
Чистая прибыль	млн руб.	59 784,3	37 178,4	120 944,3	167 520,2	232 505,9	288,9
Доходность инвестирования пенсионных накоплений	%	4,8	6,9	11,5	10,8	10,8	6,1
Доходность размещения пенсионных резервов	%	1,9	7,1	8,6	8,1	7,7	5,8

Наименование показателя	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Объем средств пенсионных накоплений ПФР в т.ч.	млн руб.	1 942 677,4	2 208 027,4	1 899 452,2	1 946 766,7	2 059 632,3	6,0
Денежные средства и депозиты	млн руб.	292 294,5	515 574,1	216 830,7	331 009,7	358 232,8	22,6
Акции	млн руб.	1 107,1	1 095,1	1 042,8	864,2	983,2	-11,2
Облигации	млн руб.	630 113,1	616 327,3	678 015,4	688 790,4	741 254,5	17,6
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	868 127,2	928 346,5	854 541,4	777 234,2	821 581,3	-5,4
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	13 582,6	14 156,5	13 399,6	14 377,7	9 909,7	-27,0
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	281,7	298,8	201,7	225,8	92,6	-67,1
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	27 701,5	27 701,5	27 832,6	25 770,4	26 003,6	-6,1
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	80 172,6	74 045,7	72 018,4	71 345,9	68 431,6	-14,6
Прочие активы	млн руб.	29 297,1	30 481,9	35 569,5	37 148,3	33 142,9	13,1
Объем средств пенсионных накоплений НПФ в т.ч.	млн руб.	1 138 238,7	1 148 378,8	1 711 779,3	1 689 473,0	1 734 359,0	52,4
Денежные средства, в том числе	млн руб.	386 567,2	390 752,4	677 931,3	497 373,2	409 253,5	5,9
на текущих счетах	млн руб.	27 111,7	66 937,8	112 930,7	99 099,4	75 543,6	178,6
на депозитах	млн руб.	359 455,5	323 814,6	565 000,5	398 273,8	333 709,9	-7,2
Акции	млн руб.	76 496,9	94 219,3	180 103,4	196 386,5	224 180,6	193,1
Облигации	млн руб.	445 120,2	434 867,3	585 132,4	691 237,2	816 477,7	83,4
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	26 845,0	51 359,2	65 722,4	102 377,5	86 833,9	223,5
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	64 155,3	57 494,2	63 620,1	72 126,5	72 751,9	13,4
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	3 626,2	3 185,5	2 123,8	1 647,5	1 620,4	-55,3
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	83 032,5	84 494,6	90 921,2	95 670,7	90 713,0	9,2
Прочие активы	млн руб.	52 396,3	32 006,2	46 224,7	32 653,9	32 528,1	-37,9
Объем средств пенсионных резервов НПФ в т.ч.	млн руб.	905 000,2	924 747,2	960 840,7	984 249,9	1 000 422,0	10,5
Денежные средства, в том числе	млн руб.	175 317,1	182 849,4	176 874,8	160 010,4	162 752,8	-7,2
на текущих счетах	млн руб.	5 350,8	7 340,0	4 130,7	5 947,4	7 821,4	46,2
на депозитах	млн руб.	169 966,3	175 509,4	172 744,1	154 063,0	154 931,5	-8,8
Акции	млн руб.	228 137,3	224 930,2	229 982,7	232 262,0	234 563,1	2,8
Облигации	млн руб.	199 615,4	205 294,5	213 544,6	239 060,4	243 224,9	21,8
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	6 913,8	14 771,1	18 238,6	23 789,8	31 355,1	353,5
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	23 824,3	22 625,3	21 558,0	27 118,1	33 693,2	41,4
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	904,7	844,7	715,2	687,7	2 348,4	159,6
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	25 475,1	26 575,7	28 503,2	27 719,3	28 207,8	10,7
Инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	142 877,8	143 991,2	162 597,6	176 309,3	165 549,8	15,9
Недвижимость	млн руб.	1 292,2	1 213,3	1 366,9	1 299,9	1 143,9	-11,5
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	16 716,1	18 774,2	19 858,2	22 263,7	21 796,1	30,4
Другие направления размещения	млн руб.	83 926,5	82 877,7	87 600,9	73 729,5	75 786,9	-9,7

Таблица 3. Паевые инвестиционные фонды

Наименование показателя	Единица измерения	31.12.2014 31.03.2015 30.06.2015 30.09.2015 31.12.2015					Изменение за год, %
		31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	
Количество ПИФов, зарегистрированных, не исключенных из реестра ПИФов, в том числе	ед.	1 654	1 662	1 550	1 542	1 559	-6
Закрытые ПИФ	ед.	1 165	1 173	1 110	1 110	1 137	-2,4
Открытые ПИФ	ед.	430	434	389	381	372	-13,5
Интервальные ПИФ	ед.	59	55	51	51	50	-15,3
Количество сформированных ПИФов для квалифицированных инвесторов	ед.	686	703	712	711	721	5,1
Количество сформированных ПИФов для неквалифицированных инвесторов (расчетное)	ед.	897	896	786	819	823	-8,2
Количество специализированных депозитариев, контролирурующих ПИФ	ед.	29	31	31	31	32	10,3
Количество управляющих компаний, осуществляющих Д.У. ПИФ	ед.	329	330	332	333	329	0,0
Количество лицевых счетов в реестрах владельцев инвестиционных паев ПИФ	тыс ед.	2 190,0	2 204,5	2 221,6	2 252,2	2 305,4	5,3
Закрытые ПИФ	тыс ед.	9,7	10,2	12,1	10,9	11,9	22,7
Открытые ПИФ	тыс ед.	1 028,1	1 042,2	1 057,4	1 089,5	1 141,6	11,0
Интервальные ПИФ	тыс ед.	1 152,2	1 152,1	1 152,1	1 151,8	1 151,9	-0,03
Среднее количество лицевых счетов в реестрах владельцев инвестиционных паев ПИФ (соотношение количества лицевых счетов и количества правил ДУ ПИФ на отчетную дату)	ед.	1 479,7	1 486,5	1 510,3	1 552,2	1 592,1	7,6
Закрытые ПИФ	ед.	9,4	9,8	11,6	10,6	11,5	22,3
Открытые ПИФ	ед.	2 589,7	2 651,9	2 768,1	2 928,8	3 127,7	20,8
Интервальные ПИФ	ед.	21 336,3	22 591,0	23 041,6	23 506,7	23 507,5	10,2
количество ПИФ, составляющих 80 % активов	ед.	208,0	222,0	222,0	218,0	219,0	5,3
доля ПИФ, составляющих 80 % активов	%	12,6	13,4	14,3	14,1	14,0	1,5
количество УК совместно контролирующих 80 % активов	ед.	76	75	75	73	71	-6,6
количество УК совместно контролирующих 80 % активов	%	23,1	22,7	22,6	21,9	21,6	-1,5
количество спецдепозитариев, совместно контролирующих 80 % активов	ед.	6	6	6	7	6	0
количество спецдепозитариев, совместно контролирующих 80 % активов	%	20,7	19,4	19,4	22,6	18,8	-1,9
top-20 ПИФ по СЧА	%	35,6	33,8	33,7	33,6	34,1	-1,5
top-20 ПИФ по количеству участников - физических лиц	%	н/д	71,3	71,7	71,3	71,4	
top-20 УК по СЧА	%	47,5	47,8	47,9	47,4	48,1	0,6
top-100 ПИФ по СЧА	%	64,9	63,6	63,6	64,0	64,0	-0,9
top-100 ПИФ по количеству участников - физических лиц	%	н/д	93,2	93,9	94,1	94,1	
top-100 УК по СЧА	%	86,3	86,4	86,7	86,9	87,0	0,7

Наименование показателя	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Активы	млн руб.	2 408 876,1	2 452 972,8	2 538 942,8	2 560 322,5	2 674 997,0	11,0
Отношение активов к ВВП	%	3,4	3,4	3,5	3,5	3,3	-0,05
Стоимость чистых активов - СЧА	млн руб.	2 123 673,0	2 202 217,6	2 276 520,4	2 303 928,9	2 381 953,6	12,2
СЧА ПИФ для квалифицированных инвесторов	млн руб.	1 567 211,7	1 640 612,1	1 710 435,3	1 731 083,4	1 776 621,6	13,4
СЧА ПИФ для неквалифицированных инвесторов		556 461,3	561 605,5	566 085,1	572 845,4	605 332,0	8,8
Обязательства по основному виду деятельности	млн руб.	285 203,2	250 755,2	262 422,5	256 393,7	293 043,5	2,7
Количество действующих АИФ	шт.	4	4	4	4	4	0
СЧА АИФ	млн руб.	5 143,8	5 377,9	5 452,5	5 612,5	5 778,5	12,3
Активы, в том числе	млн руб.	2 408 876,1	2 452 972,8	2 538 942,8	2 560 322,5	2 674 997,0	11,0
Денежные средства	млн руб.	194 002,8	179 869,9	194 964,5	198 110,4	234 925,8	21,1
на текущих счетах	млн руб.	120 697,8	110 129,5	126 277,1	133 936,0	153 802,2	27,4
на депозитах	млн руб.	73 305,0	69 740,4	68 687,4	64 174,4	81 123,6	10,7
Акции	млн руб.	402 677,8	404 710,6	447 438,1	457 390,1	424 458,7	5,4
Облигации	млн руб.	50 819,4	47 872,6	50 001,2	49 883,4	52 011,0	2,3
Государственные ценные бумаги	млн руб.	3 073,0	3 854,4	3 801,5	6 164,4	8 067,8	162,5
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	2 639,3	2 055,9	3 670,6	3 495,0	3 333,2	26,3
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	52,9	26,4	135,1	144,6	56,7	7,2
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	77 433,6	87 441,8	80 882,9	88 210,3	98 014,0	26,6
Инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	6 506,7	6 874,9	9 081,4	6 943,9	8 475,5	30,3
Вклады в уставные (складочные) капиталы	млн руб.	208 334,4	230 781,6	221 332,3	226 358,3	245 788,1	18,0
Векселя других организаций	млн руб.	65 541,8	66 712,0	61 189,6	62 374,6	52 546,8	-19,8
Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	млн руб.	1 059 802,5	1 077 906,3	1 106 463,1	1 091 344,5	1 147 233,1	8,2
Прочие активы	млн руб.	337 992,3	344 866,4	359 982,5	369 903,1	400 086,3	18,4

Наименование показателя	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Стоимость чистых активов (СЧА), том числе	млн руб.	2 123 673,0	2 202 217,6	2 276 520,4	2 303 928,9	2 381 953,6	12,2
Прочие фонды	млн руб.	297 753,8	319 544,8	322 915,0	343 320,4	361 325,7	21,4
Фонды прямых инвестиций	млн руб.	102 705,8	95 176,5	101 003,1	96 669,4	71 319,4	-30,6
Фонды долгосрочных прямых инвестиций	млн руб.	462 758,1	478 296,0	511 069,1	532 385,2	546 750,2	18,2
Рентные фонды	млн руб.	204 685,8	208 699,1	201 995,7	209 347,2	235 559,4	15,1
Фонды недвижимости	млн руб.	921 405,8	960 768,4	997 784,4	982 222,1	1 021 482,4	10,9
Фонды акций	млн руб.	134 363,7	139 732,9	141 752,9	139 984,6	145 516,5	8,3
СЧА ЗПИФов	млн руб.	2 016 915,6	2 091 822,3	2 166 708,5	2 188 556,7	2 248 732,5	11,5
акций	млн руб.	104 350,4	106 856,4	108 792,7	110 220,9	111 691,8	7,0
денежного рынка	млн руб.	48,0	0,0	515,7	558,8	566,7	1 080,7
долгосрочных прямых инвестиций	млн руб.	462 758,1	478 296,0	511 069,1	532 385,2	546 750,2	18,2
ипотечный	млн руб.	2 218,9	2 403,7	2 273,4	12 037,8	11 632,0	424,2
кредитный	млн руб.	51 701,4	57 211,6	55 307,8	55 645,0	60 474,8	17,0
недвижимости	млн руб.	921 405,8	960 768,4	997 784,4	982 222,1	1 021 482,4	10,9
облигаций	млн руб.	773,7	754,5	781,8	0,0	0,0	
особо рискованных (венчурных) инвестиций	млн руб.	43 963,7	43 688,1	43 261,6	42 919,5	42 905,0	-2,4
прямых инвестиций	млн руб.	102 705,8	95 176,5	101 003,1	96 669,4	71 319,4	-30,6
рентный	млн руб.	204 685,8	208 699,1	201 995,7	209 347,2	235 559,4	15,1
смешанных инвестиций	млн руб.	77 365,4	81 396,0	85 951,4	86 190,9	86 702,4	12,1
хедж-фонд	млн руб.	44 716,5	56 343,1	57 745,0	60 134,6	59 463,5	33,0
художественных ценностей	млн руб.	222,0	229,1	226,7	225,3	184,9	-16,7
СЧА ОПИФов	млн руб.	85 364,3	90 306,5	90 688,0	95 932,9	110 124,7	29,0
акций	млн руб.	27 117,3	29 608,1	29 694,5	26 496,1	30 068,0	10,9
денежного рынка	млн руб.	2 623,7	2 534,8	2 222,0	2 347,1	1 495,2	-43,0
индексный	млн руб.	1 656,0	1 890,1	1 889,4	1 827,4	1 879,4	13,5
облигаций	млн руб.	29 960,2	31 225,8	33 581,8	36 677,3	43 060,9	43,7
смешанных инвестиций	млн руб.	9 835,7	11 611,4	11 805,6	13 256,7	16 511,2	67,9
фонд фондов	млн руб.	14 171,5	13 436,3	11 494,6	15 328,4	17 110,0	20,7
СЧА ИПИФов	млн руб.	21 393,1	20 088,7	19 123,9	19 439,3	23 096,4	8,0
акций	млн руб.	2 896,0	3 268,4	3 265,7	3 267,6	3 756,7	29,7
денежного рынка	млн руб.	0	0	0	0	0	0
смешанных инвестиций	млн руб.	2 804,4	2 832,0	2 842,9	2 935,3	3 003,3	7,1
товарного рынка	млн руб.	543,1	502,9	429,0	390,3	382,0	-29,7
фонд фондов	млн руб.	26,1	30,2	26,1	26,4	26,6	2,1
хедж-фонд	млн руб.	15 123,5	13 455,2	12 560,1	12 819,7	15 927,6	5,3

Наименование показателя	Единица измерения	2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	2015	Изменение за год, %
Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая)	%	7,1	2,8	4,0	5,1	5,5	-1,6
Закрытые ПИФ	%	7,2	2,4	3,6	4,5	4,5	-2,7
акций	%	-1,2	3,3	5,2	6,5	8,2	9,4
венчурных инвестиций	%	5,9	1,9	2,3	3,6	2,9	-3,0
денежного рынка	%	-1,6	0,0	-20,8	-14,2	-13,0	-11,4
долгосрочных прямых инвестиций	%	7,7	2,8	4,9	4,9	5,0	-2,7
ипотечный	%	-9,4	8,3	9,4	9,7	9,3	18,7
кредитный	%	-1,5	1,2	-0,7	-0,3	0,8	2,3
недвижимости	%	9,2	2,9	4,8	5,9	6,1	-3,1
облигаций	%	38,8	-2,5	1,1	0,0	0,0	-38,8
прямых инвестиций	%	25,4	-3,7	-3,0	-3,8	-31,6	-57,0
рентный	%	2,1	1,7	-0,6	2,2	11,6	9,5
смешанных инвестиций	%	-5,1	-0,1	-1,2	-0,8	-1,5	3,6
хедж-фонд	%	12,1	10,3	13,1	14,1	24,2	12,1
художественных ценностей	%	-10,3	2,8	1,7	0,6	-17,4	-7,1
Открытые ПИФ	%	3,9	9,9	10,7	16,7	27,3	23,4
акций	%	-5,8	14,9	14,2	16,3	30,8	36,6
денежного рынка	%	7,9	3,2	6,4	9,4	13,6	5,7
индексный	%	-6,3	16,3	18,5	21,0	29,0	35,3
облигаций	%	5,6	8,7	14,0	23,4	30,2	24,6
смешанных инвестиций	%	2,9	10,7	10,5	17,0	26,5	23,6
фонд фондов	%	65,5	2,9	-4,7	4,3	16,3	-49,2
Интервальные ПИФ	%	14,9	7,1	7,1	10,0	15,0	0,1
акций	%	1,9	15,5	17,2	22,3	43,3	41,4
денежного рынка	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
смешанных инвестиций	%	-2,4	7,3	10,1	14,0	18,6	21,0
товарного рынка	%	61,0	-0,4	-10,4	-3,5	-1,8	-62,8
фонд фондов	%	66,5	12,3	11,9	12,8	15,2	-51,3
хедж-фонд	%	21,4	5,7	5,3	7,4	9,7	-11,7

Наименование показателя	Единица измерения	2015				
		31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ с начала года	млрд руб.	65,6	14,3	49,4	96,5	134,1
Закрытые ПИФ	млрд руб.	101,0	20,7	57,3	104,0	133,3
Объем выдачи ЗПИФ с начала года	млрд руб.	179,5	30,5	72,3	129,4	170,0
Объем погашения ЗПИФ с начала года	млрд руб.	78,4	9,7	14,9	25,4	36,7
Открытые ПИФ	млрд руб.	-34,7	-3,6	-4,1	-3,6	2,2
Объем выдачи ОПИФ с начала года	млрд руб.	47,9	11,2	19,4	39,0	56,2
Объем погашения ОПИФ с начала года	млрд руб.	82,7	14,7	23,6	42,5	54,0
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-0,7	-2,8	-3,8	-3,9	-1,4
Объем выдачи ИПИФ с начала года	млрд руб.	1,8	0,1	0,3	0,3	2,9
Объем погашения ИПИФ с начала года	млрд руб.	2,5	2,9	4,1	4,3	4,4
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ за квартал	млрд руб.	-7,4	14,3	35,1	47,1	37,6
Закрытые ПИФ	млрд руб.	7,1	20,7	36,6	46,6	29,4
Объем выдачи ЗПИФ за квартал	млрд руб.	46,8	30,5	41,8	57,1	40,7
Объем погашения ЗПИФ за квартал	млрд руб.	39,7	9,7	5,2	10,4	11,3
Открытые ПИФ	млрд руб.	-14,4	-3,6	-0,6	0,6	5,7
Объем выдачи ОПИФ за квартал	млрд руб.	12,9	11,2	8,3	19,5	17,2
Объем погашения ОПИФ за квартал	млрд руб.	27,2	14,7	8,9	18,9	11,5
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-0,1	-2,8	-1,0	-0,1	2,5
Объем выдачи ИПИФ за квартал	млрд руб.	0,1	0,1	0,2	0,1	2,6
Объем погашения ИПИФ за квартал	млрд руб.	0,2	2,9	1,2	0,2	0,1

Таблица 4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

	Единица измерения	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	Изменение за год, %
Количество кредитных и некредитных организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг	ед.	1 079	1 039	832	933	875	-18,9
Количество НКО - профессиональных участников рынка ценных бумаг	ед.	641	617	475	540	501	-21,8
Количество КО - профессиональных участников рынка ценных бумаг	ед.	438	422	357	393	374	-14,6
Количество ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	ед.	39	40	40	39	39	0
Концентрация							
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО)	ед.	55	55	51	45	38,0	-30,9
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО)	%	8,6	8,9	10,7	8,3	7,6	-1,0
Активы	млн руб.	756023,5	767182,5	697107,3	748823,7	761785,7	0,8
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	738 717,6	749 270,5	684 845,8	730 132,6	751 289,5	1,7
в том числе ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	17 305,9	17 912,1	12 261,5	18 691,1	10 496,3	-39,3
Отношение активов к ВВП	%	1,1	1,1	1,0	1,0	0,9	-0,1
Собственные средства	млн руб.	198810,7	190685,3	203716,4	218282,6	207362,1	4,3
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	192 655,4	184 435,3	196 967,7	211 677,5	201 131,7	4,4
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	6 155,3	6 250,0	6 748,8	6 605,1	6 230,4	1,2
Капитал и резервы	млн руб.			256479,5	281869,7	262757,2	
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.			247 922,3	272 797,1	254 136,0	
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.			8 557,2	9 072,6	8 621,3	

	Единица измерения	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	Изменение за год, %
Капитал и резервы	млн руб.			256479,5	281869,7	262757,2	
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.			247 922,3	272 797,1	254 136,0	
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.			8 557,2	9 072,6	8 621,3	
Обязательства по основному виду деятельности (краткосрочные кредиты и займы)	млн руб.	100930,6	102007,0	102385,6	90106,4	100003,8	-0,9
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	100 921,5	102 003,0	102 384,2	90 102,2	100 002,4	-0,9
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	9,0	4,0	1,4	4,2	1,4	-84,8
Прочие обязательства	млн руб.			338242,3	376847,6	399024,7	
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.			334 539,4	367 233,3	397 151,1	
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.			3 702,9	9 614,3	1 873,6	
Кредиторская задолженность	млн руб.	330147,8	347732,5	281579,0	315598,0	335542,7	1,6
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	327 418,6	345 038,6	278 070,5	306 181,1	334 369,3	2,1
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	2 729,1	2 693,9	3 508,5	9 416,9	1 173,3	-57,0
Запас капитала	%	197,0	186,9	199,0	242,2	207,4	10,4
Отношение собственных средств к активам	%	26,3	24,9	29,2	29,2	27,2	3,5
Долгосрочные кредиты и займы	млн руб.	37 163,8	35 356,1	32 849,4	37 120,9	38 093,0	2,5
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	37 157,0	35 356,1	32 849,4	37 120,9	38 093,0	2,5
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	6,8	0,0	0,0	0,0	0,0	
Размер финансового долга (долгосрочные + краткосрочные займы)	млн руб.	138 094,3	137 363,1	135 235,0	127 227,3	138 096,7	0,002
Отношение финансового долга к активам	%	18,3	17,9	19,4	17,0	18,1	-0,1
Чистая прибыль за отчетный период с начала отчетного года	млн руб.	24552,8		4004,0	28747,0	23121,4	-5,8
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	24 178,4		2 988,5	28 112,0	22 073,2	-8,7
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	374,5		1 015,5	635,0	1 048,2	179,9

Таблица 5. Микрофинансовые организации

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Количество микрофинансовых организаций (далее - МФО)	ед.	4 200	3 897	3 684	3 500	3 688	-12
Изменение количества микрофинансовых организаций за год	ед.	340	-142	-605	-921	-512	
Количество саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций	ед.	3	3	3	3	3	0
Изменение саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций за год	ед.	1	1	1	1	0	
Количество жилищных накопительных кооперативов	ед.	88	86	84	80	77	-13
Изменение жилищных накопительных кооперативов за год	ед.	0	-4	-6	-9	-11	
Количество кредитных потребительских кооперативов	ед.	3 545	3 544	3 645	3 574	3 500	-1
Изменение кредитных потребительских кооперативов за год	ед.	-57	-40	59	nd	-45	
Количество саморегулируемых организаций кредитных потребительских кооперативов	ед.	10	10	9	9	9	-10
Изменение саморегулируемых организаций кредитных потребительских кооперативов за год	ед.	0	0	-1	-1	-1	
Количество договоров микрозайма, заключенных за отчетный период, в том числе: (здесь и далее данные по МФО)	ед.	8 712 908	2 877 363	5 911 590	8 784 890	11 320 327	29,9
с индивидуальными предпринимателями	ед.	45 815	10 619	19 586	27 034	32 217	-29,7
с юридическими лицами	ед.	33 922	6 516	10 987	17 430	21 419	-36,9
с физическими лицами	ед.	8 633 171	2 860 228	5 881 017	8 740 426	11 266 691	30,5
в том числе с физическими лицами в сумме не более 45 тыс. рублей на срок до двух месяцев	ед.	7 406 428	2 554 075	5 154 161	7 598 686	9 399 469	26,9
Концентрация							
количество МФО, составляющих 80 % активов (сумма задолженности по выданным микрозаймам)	ед.	179	232	260	181	171	-4,5
доля МФО, составляющих 80% активов (сумма задолженности по выданным микрозаймам)	%	4,3	6,0	7,1	5,2	4,6	0,4
top-20 по активам (сумма задолженности по выданным микрозаймам)	%	47,6	38,5	38,3	39,0	39,8	-7,8
top-100 по активам (сумма задолженности по выданным микрозаймам)	%	70,8	64,6	62,4	68,7	69,7	-1,1
Профильные активы (сумма задолженности по выданным микрозаймам), в том числе:	млн. руб.	57 282,6	59 262,2	59 444,4	62 421,5	70 303,6	22,7
сумма задолженности по микрозаймам, выданным физическим лицам в сумме не более 45 тыс рублей на срок до двух месяцев	млн. руб.	10 783,6	12 188,1	12 987,7	12 557,4	13 186,5	22,3
Сумма задолженности по процентам по выданным микрозаймам	млн. руб.	16 707,0	16 975,5	18 741,5	17 172,5	20 067,8	20,1
Капитал	млн. руб.	57 662,2	57 798,1	58 065,3	48 367,9	51 121,1	-11,3
Чистая прибыль	млн. руб.	4 768,9	1 987,0	3 822,7	3 780,3	4 078,1	-14,5

	Единица измерения	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	Изменение за год, %
Сумма микрозаймов, выданных за отчетный период, в том числе:	млн. руб.	131 395,6	36 455,6	65 366,0	101 184,0	139 912,8	6,5
индивидуальным предпринимателям	млн. руб.	14 250,8	3 535,3	5 838,6	8 096,7	10 961,9	-23,1
юридическим лицам	млн. руб.	11 898,4	2 900,0	5 744,6	8 763,6	11 418,2	-4,0
физическим лицам	млн. руб.	105 246,3	30 020,3	53 782,9	84 323,8	117 532,7	11,7
в том числе выданных физическим лицам в сумме не более 45 тыс рублей на срок до двух месяцев	млн. руб.	43 103,9	14 258,2	30 342,0	46 646,8	62 756,1	45,6
Доля микрозаймов физическим лицам в общей стоимости выданных за отчетный период микрозаймов	%	80,1	82,3	82,3	83,3	84,0	3,9
Сумма денежных средств и/или стоимость иного имущества, поступившая в погашение задолженности по основному долгу по договорам микрозаймов за отчетный период	млн. руб.	143 335,2	31 077,5	56 306,9	85 095,1	111 554,6	-22,2
Соотношение выданных и погашенных микрозаймов за отчетный период	%	91,7	117,3	116,1	118,9	125,4	33,8
Сумма реструктуризированной в отчетном периоде задолженности по микрозаймам	млн. руб.	10 844,3	3 086,8	5 728,9	7 442,4	7 097,8	-34,5
Доля реструктуризированной задолженности в общей задолженности выданным по микрозаймам	%	18,9	5,2	9,6	11,9	10,1	-8,8
Сумма списанной за отчетный период задолженности по микрозаймам	млн. руб.	946,6	574,4	668,8	900,6	2 275,1	140,3
Доля списанной задолженности по микрозаймам в общей сумме задолженности по выданным микрозаймам	%	1,7	1,0	1,1	1,4	3,2	1,6
Средства, привлеченные для осуществления микрофинансовой деятельности:							
сумма задолженности по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на конец отчетного периода (основной долг)	млн. руб.	44 867,3	45 127,5	35 699,4	36 953,8	46 571,8	3,8
сумма задолженности по процентам по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на конец отчетного периода	млн. руб.	1 469,8	1 630,2	1 804,7	2 315,6	2 632,3	79,1
сумма задолженности по договорам займа, заключенным с физическими лицами (основной долг), на конец отчетного периода	млн. руб.	15 631,2	23 436,4	15 355,9	13 910,3	15 909,2	1,8
сумма задолженности по процентам по договорам займа, заключенным с физическими лицами, на конец отчетного периода	млн. руб.	910,6	842,2	729,3	787,6	695,9	-23,6
Количество лиц, предоставивших микрофинансовым организациям денежные средства по договорам займа и кредита за отчетный период	ед.	8 215	5 369	9 677	348	5 038	-38,7
физических лиц	ед.	6 344	4 272	8 435	278	3 287	-48,2
юридических лиц	ед.	1 871	1 097	1 242	69	1 772	-5,3
Сумма денежных средств, привлеченных за отчетный период, в том числе:	млн. руб.	66 236,5	19 060,5	26 091,7	37 016,2	53 279,6	-19,6
от физических лиц	млн. руб.	19 016,3	8 072,5	8 573,4	11 011,6	14 587,8	-23,3
от юридических лиц	млн. руб.	47 220,2	10 988,0	17 518,3	26 004,6	38 691,8	-18,1
Общая сумма займов, выданных микрофинансовыми организациями за отчетный период в сумме, превышающей один млн рублей	млн. руб.	28 328,3	8 740,2	5 775,3	10 159,2	10 622,4	-62,5

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НФО

Ключевые показатели страховщиков

Общие положения

В таблице «Ключевые показатели страховщиков» представлена динамика изменения агрегированных показателей, характеризующих деятельность страховщиков в течение отчетного периода (далее – Показатели страховщиков).

Показатели страховщиков рассчитываются и публикуются Банком России ежеквартально.

Показатели страховщиков приводятся как за отчетный период, так и за четыре предыдущих ему периода.

Показатели страховщиков формируются на основе отчетности, регулярно представляемой отчитывающимися организациями в Банк России в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон № 4015-1).

Источником показателей страховщиков являются данные следующей отчетности:

- ежеквартальная форма статистической отчетности № 1-С «Сведения об основных показателях деятельности страховщика», утвержденная приказом ФСФР России от 24.05.2012 № 12-33/пз-н «Об утверждении Формы статистической отчетности № 1-С «Сведения об основных показателях деятельности страховщика» и Порядка ее составления и представления» (далее – Форма отчетности № 1-С);

- годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, а также ежеквартальная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность страховщиков, утвержденные приказом Минфина России от 27.07.2012 № 109н «О бухгалтерской

(финансовой) отчетности страховщиков» (далее – Бухгалтерская отчетность);

- годовая отчетность в порядке надзора страхов-

щиков, а также ежеквартальная промежуточная отчетность в порядке надзора страховщиков, утвержденные приказом ФСФР России от 06.03.2013 № 13-17/пз-н «Об утверждении форм отчетности в порядке надзора страховщиков и Порядка составления и представления страховщиками отчетности в порядке надзора» (далее - Отчетность в порядке надзора);

Некоторые используемые показатели размещаются также на официальном сайте Банка России в блоке «Финансовые рынки» в разделах «Надзор за участниками финансовых рынков/Субъекты страхового дела/ Статистические показатели и информация об отдельных субъектах» и «Личные кабинеты и отчетность/ Отчетность субъектов страхового дела/ Сведения из отчетности субъектов страхового дела».

Характеристика отдельных показателей

Количественные показатели

Количество организаций на указанную отчетную дату показывает общее количество действующих субъектов страхового дела, а также отдельно выделяется количество страховых организаций, обществ взаимного страхования и страховых брокеров.

Субъекты страхового дела осуществляют деятельность в соответствии с Законом № 4015-1 на основании соответствующей лицензии, выданной Банком России.

Сведения о субъекте страхового дела подлежат внесению в единый государственный реестр субъектов страхового дела.

Изменения количества организаций показывают, на сколько изменилось количество организаций за отчетный квартал.

Показатель «**Количество заключенных договоров страхования**» по данным Формы отчетности № 1-С отражает данные о количестве заключенных в отчетном периоде договоров страхования. При этом договор страхования, возобновленный с тем же страхователем на новый срок, для целей составления формы № 1-С признается вновь заключенным договором и отражается как заключенный договор страхования.

Концентрация – относительная величина лидирующих на страховом рынке страховщиков по общему объему страховых премий или активов.

Показатель «**Количество организаций, совместно контролирующих 80% активов**» показывает количество лидирующих по объему активов страховщиков, активы которых в сумме составляют долю в 80% от общего размера активов страхового рынка.

Финансовые показатели страховщиков

Активы – агрегированная величина активов действующих страховщиков по данным формы № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика» Бухгалтерской отчетности.

В состав активов бухгалтерского баланса страховщика входят нематериальные активы, основные средства, доходные вложения в материальные ценности, финансовые вложения, денежные средства и денежные эквиваленты, отложенные налоговые активы, запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, доля перестраховщиков в страховых резервах, дебиторская задолженность, депо премий у перестрахователей, прочие активы.

Темпы прироста активов (капитала, страховых резервов, страховых премий, выплат) – изменение совокупного размера активов (капитала, страховых резервов, страховых премий, выплат) по состоянию на конец отчетного периода к аналогичному показателю отчетного периода прошлого года.

В расчете показателя «**Отношение активов к ВВП**» использован суммарный валовой внутренний продукт (в текущих ценах) за последние четыре квартала, предшествующие отчетной дате.

Источником информации является официальный

сайт Федеральной службы государственной статистики (www.gks.ru).

Капитал – агрегированная величина раздела «Капитал и резервы» формы № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика» Бухгалтерской отчетности, который образует собственные средства страховой организации.

Собственные средства являются гарантией выполнения страховщиком своих обязательств по заключенным договорам.

Раздел «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса страховщика складывается из нескольких статей: уставный капитал, собственные акции (выкупленные у акционеров), переоценка имущества, добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль.

Показатель «**Рентабельность капитала**» рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения за последние 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, к среднехронологической величине капитала за отчетный период.

Источником данных являются данные на основе форм № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика», а также формы № 2 - страховщик «Отчет о прибылях и убытках страховщика» Бухгалтерской отчетности

Уставный капитал – агрегированная величина уставного капитала действующих страховщиков по данным раздела «Капитал и резервы» формы № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика» Бухгалтерской отчетности.

В размере своего уставного капитала акционеры отвечают по обязательствам общества. Уставный капитал равен сумме номинальных стоимостей акций, является основным капиталом в номинальном выражении.

Показатель «**Доля иностранного участия в уставном капитале**» – отношение суммы участия резидентов юридических лиц, являющихся дочерними обществами по отношению к иностранным инвесторам, и суммы участия нерезидентов юридических лиц и физических лиц к совокупной величине уставного капитала страховщиков.

Источником являются данные Отчетности в порядке надзора.

Страховые резервы – сумма показателей «Страховые резервы по страхованию жизни» и «Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни» по данным формы № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика» Бухгалтерской отчетности.

Страховые резервы формируются страховщиками для обеспечения исполнения обязательств по страхованию, перестрахованию в порядке, установленном нормативным правовым актом органа страхового надзора. Под формированием страховых резервов понимается актуарное оценивание обязательств страховщиков по осуществлению предстоящих страховых выплат по договорам страхования, перестрахования и по исполнению иных действий по указанным договорам (страховых обязательств). Формирование страховых резервов осуществляется страховщиками на основании правил формирования страховых резервов, которые утверждаются органом страхового надзора. При этом страховые организации вправе инвестировать и иным образом размещать средства страховых резервов на условиях диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности в порядке, установленном нормативным правовым актом органа страхового надзора.

Резерв незаработанной премии - это часть начисленной страховой премии по договору, относящаяся к периоду действия договора, выходящая за пределы отчетного периода, предназначенная для исполнения обязательств по обеспечению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах. Источник данных - форма № 8-страховщик «Отчет о страховых резервах» Отчетности в порядке надзора.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков является оценкой неисполненных или исполненных не полностью на отчетную дату обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая сумму денежных средств, необходимых страховщику для оплаты экспертных,

консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба, нанесенного имущественным интересам страхователя, возникших в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах. Источник данных - форма № 8-страховщик «Отчет о страховых резервах» Отчетности в порядке надзора.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков является оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, включая расходы по урегулированию убытков, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке не заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах. Источник данных - форма № 8-страховщик «Отчет о страховых резервах» Отчетности в порядке надзора.

Прочие обязательства – часть раздела «Обязательства» формы № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика» Бухгалтерской отчетности без учета страховых резервов, включающая в себя заемные средства, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства, депо премий перестраховщиков, кредиторская задолженность, доходы будущих периодов, прочие обязательства.

Показатель **«Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности»** представляет собой отношение капитала к страховым резервам. Источником являются данные формы № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика» Бухгалтерской отчетности.

«Отношение капитала к общей сумме пассивов» является показателем относительной капитализации страховщиков и рассчитывается как процентное отношение капитала к общей сумме пассивов по данным формы № 1 - страховщик «Бухгалтерский баланс страховщика» Бухгалтер-

ской отчетности.

Чистая прибыль – агрегированная величина чистой прибыли (убытка) действующих страховщиков по данным формы № 2 - страховщик «Отчет о прибылях и убытках страховщика» Бухгалтерской отчетности.

Структура активов страховщиков

В таблице Показателей страховщиков раскрывается информация об агрегированных данных активов действующих страховщиков, сгруппированных по убыванию величины активов на последний отчетный период.

Источником информации являются данные формы № 7-страховщик «Отчет о составе и структуре активов» Отчетности в порядке надзора.

При этом в таблице приведены годовые данные и данные по итогам 1 полугодия, поскольку согласно приказу ФСФР России от 06.03.2013 № 13-17/пз-н «Об утверждении форм отчетности в порядке надзора страховщиков и Порядка составления и представления страховщиками отчетности в порядке надзора» страховщики, не имеющие лицензии на определенные виды страхования, не обязаны представлять отчетность в порядке надзора по окончании 1 и 3 кварталов.

Показатель **«Доля вложений в банковский сектор»** рассчитывается как отношение суммы банковских вкладов и денежных средств на счетах в банках (в валюте Российской Федерации, в иностранной валюте) к общей сумме активов страховщиков.

Источником информации являются данные формы № 7-страховщик «Отчет о составе и структуре активов» Отчетности в порядке надзора.

Показатель **«Доля страховой дебиторской задолженности в активах»** рассчитывается как отношение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а также по прямому возмещению убытков к общей сумме активов страховщиков.

Источником информации являются данные

формы № 7-страховщик «Отчет о составе и структуре активов» Отчетности в порядке надзора.

Страховые премии страховщиков

В таблице Показателей страховщиков отражаются сведения об объемах страховых премий, за отчетный период в разбивке по видам страхования (нарастающим итогом с начала года).

Показатель **«Страховые премии»** отражает плату за страхование, которую страхователь (выгодоприобретатель) обязан уплатить страховщику в порядке и в сроки, которые установлены договором страхования. Показатель формируется на основе Формы отчетности № 1-С.

Показатель **«Средняя страховая премия»** рассчитывается как отношение общего объема страховых премий по договорам страхования к общему количеству заключенных договоров страхования.

Источником информации являются данные раздела 1 Формы отчетности № 1-С.

В показателе **«Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование»** отражается сумма начисленных в отчетном периоде страховых премий, причитающихся к уплате перестраховщикам в отчетном периоде по заключенным договорам перестрахования.

Источником информации являются данные раздела 1 Формы отчетности № 1-С.

Показатель **«Степень перестраховочной защиты (доля перестраховщиков в общем объеме страховых премий)»** рассчитывается как отношение страховых премий по договорам, переданным в перестрахование к общему объему страховых премий.

Источником информации являются данные раздела 1 Формы отчетности № 1-С.

Показатель **«Страховые премии на душу населения»** рассчитывается как отношение общего объема страховых премий к данным о численности населения.

Источником информации является официаль-

ный сайт Федеральной службы государственной статистики (www.gks.ru), где доступны только годовые данные общей численности населения.

В показателе «**Отношение страховых премий к ВВП**» использованы данные валового внутреннего продукта (в текущих ценах) за отчетный квартал, а также объем страховой премии за отчетный квартал.

Источником информации является официальный сайт Федеральной службы государственной статистики (www.gks.ru).

Страховые премии по договорам страхования, заключенным при участии посредников и страховые премии по договорам страхования, заключенным при участии посредников – кредитных организаций отражают сумму начисленных в отчетном периоде страховых премий по заключенным в отчетном периоде либо предыдущих отчетных периодах договорам страхования.

Источником информации являются данные раздела 6 Формы отчетности № 1-С.

Показатель «**Доля страховых премий, полученных при участии посредников в общем объеме страховых премий**» рассчитывается как отношение страховых премий по договорам страхования, заключенным при участии посредников, к общему объему страховых премий.

Источником информации являются данные раздела 6 Формы отчетности № 1-С.

Показатель «**Доля страховых премий, полученных при участии посредников – кредитных организаций**» рассчитывается как отношение страховых премий по договорам страхования, заключенным при участии посредников – кредитных организаций к общему объему страховых премий.

Источником информации являются данные раздела 6 Формы отчетности № 1-С.

Показатель «**Доля вознаграждения посредникам – кредитным организациям в общем объеме страховых премий**» рассчитывается как отношение вознаграждения посредникам – кредитным организациям к общему объему страховых премий.

Источником информации являются данные раз-

дела 6 Формы отчетности № 1-С.

Выплаты страховщиков

В таблице отражаются сведения об объемах страховых выплат, за отчетный период в разбивке по видам страхования (нарастающим итогом).

Показатель «**Выплаты по договорам страхования**» отражает денежную сумму, которая определена в порядке, установленном федеральным законом и (или) договором страхования, и выплачивается страховщиком страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю при наступлении страхового случая (страховая выплата), а также прочие выплаты по договорам страхования. Показатель формируется на основе Формы № 1-С отчетности.

Показатель «**Средняя страховая выплата**» рассчитывается как отношение выплат по договорам страхования к количеству урегулированных страховых случаев без учета отказов в страховой выплате.

Источником информации являются данные раздела 1 Формы отчетности № 1-С.

Показатель «**Скользкий коэффициент выплат**» рассчитывается как отношение общего объема выплат за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате к общему объему страховых премий за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате.

Источником информации являются данные раздела 1 Формы отчетности № 1-С.

Показатель «**Скользкий комбинированный коэффициент убыточности**» по данным страховщиков, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни, рассчитывается как отношение суммы состоявшихся убытков, отчислений от страховых премий, прочих расходов и доходов по страхованию иному, чем страхование жизни, расходов на ведение дела, а также управленческих расходов за последние четыре квартала, предшествующие отчетной дате к заработанной страховой премии за последние четыре квартала, предшествующие отчетной дате.

Источником информации являются данные формы № 2 - страховщик «Отчет о прибылях и убытках страховщика» Бухгалтерской отчетности.

Показатель **«Скользкий коэффициент убыточности»** рассчитывается как отношение суммы состоявшихся убытков за последние четыре квартала, предшествующие отчетной дате к заработной страховой премии за последние четыре квартала, предшествующие отчетной дате.

Источником информации являются данные формы № 2 - страховщик «Отчет о прибылях и убытках страховщика» Бухгалтерской отчетности.

Показатель **«Скользкий коэффициент расходов»** рассчитывается как отношение суммы отчислений от страховых премий, расходов на ведение дела, а также управленческих расходов за последние четыре квартала, предшествующие отчетной дате к заработной страховой премии за последние четыре квартала, предшествующие отчетной дате.

Источником информации являются данные формы № 2 - страховщик «Отчет о прибылях и убытках страховщика» Бухгалтерской отчетности.

Ключевые показатели негосударственных пенсионных фондов

В разделе 2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ представлена динамика показателей, характеризующих деятельность НПФ.

Показатели деятельности НПФ рассчитываются и публикуются Банком России ежеквартально.

Показатели деятельности НПФ приводятся за последний отчетный период и за четыре предшествующих ему отчетных периодов.

Показатели деятельности НПФ формируются на основе отчетности, регулярно представляемой НПФ в Банк России в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. N 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах".

Источниками формирования показателей деятельности НПФ являются пакеты отчетности, представляемые поднадзорными организациями в Банк России в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 30 августа 2007 г. N 07-92/пз-н "Об утверждении Положения о годовом отчете и квартальной отчетности негосударственного пенсионного фонда и Инструкции по их заполнению", приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 21 сентября 2010 г. N 10-60/пз-н "Об утверждении Положения об отчетности негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию", приказом Минфина РФ от 10 января 2007 г. N 3н "Об особенностях бухгалтерской отчетности негосударственных пенсионных фондов".

Характеристика отдельных показателей

1. Количественные показатели

Количество НПФ указывается в соответ-

ствии с реестром лицензий негосударственных пенсионных фондов на отчетную дату.

Количество застрахованных лиц показывает число физических лиц, заключивших договоры об обязательном пенсионном страховании с НПФ, чьи средства пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату были перечислены в соответствующий НПФ.

Количество застрахованных лиц, получающих пенсию показывает число застрахованных лиц, которые за период с начала года по отчетную дату получали единовременные выплаты, срочные пенсионные выплаты или выплаты накопительной пенсии.

Количество участников добровольной пенсионной системы показывает число физических лиц, которым в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

2. Финансовые показатели

Активы показывают агрегированную величину валюты баланса НПФ.

Собственные средства показывают агрегированную величину итогов по разделу III Формы 1-НПФ «Бухгалтерский баланс негосударственного пенсионного фонда» (для некоммерческих организаций – «Целевое финанси-

³ Пенсионные резервы – совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

⁴ Пенсионные накопления – совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом от 30 апреля 2008 г. № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом от 29 декабря 2006 г. № 256-ФЗ «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании и формируемых в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

рование»; для акционерных обществ – «Капитал и резервы»).

*Пенсионные резервы*³ показывают агрегированную величину остатков пенсионных резервов, сформированных в соответствии с пенсионными правилами НПФ.

*Пенсионные накопления*⁴ (*балансовая стоимость*) показывают величину остатков пенсионных накоплений в соответствии со страховыми правилами НПФ.

Прочие обязательства показывают агрегированную величину итогов по разделам VI-VII Формы 1-НПФ – «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства».

Объем выплат пенсий по обязательному пенсионному страхованию показывает агрегированный объем срочных пенсионных выплат, выплат накопительной пенсии и единовременных выплат средств пенсионных накоплений за отчетный период.

Объем выплат пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению показывает агрегированный объем начисленных за период негосударственных пенсий.

Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности показывает отношение агрегированной величины собственных средств НПФ к агрегированной балансовой стоимости пенсионных резервов и пенсионных накоплений НПФ.

Чистая прибыль показывает агрегированную прибыль НПФ после налогообложения от размещения средств пенсионных резервов, от инвестирования средств пенсионных накоплений и от размещения и использования собственных средств фонда за период с начала года по отчетную дату.

Объем средств пенсионных накоплений ПФР показывает агрегированную величину (в том числе по классам активов) средств, переданных в доверительное управление управляющим компаниям Пенсионным фондом Российской Федерации (далее – ПФР) в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», средств выплатного резерва, переданных ПФР в

доверительное управление государственной управляющей компании средствами выплатного резерва (далее – ГУК) по договору доверительного управления средствами выплатного резерва, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, переданных ПФР в доверительное управление ГУК по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата.

Объем средств пенсионных накоплений НПФ показывает стоимость (в том числе по классам активов) агрегированного инвестиционного портфеля НПФ по обязательному пенсионному страхованию.

Объем средств пенсионных резервов НПФ показывает стоимость пенсионных резервов (в том числе по классам активов), размещенных НПФ самостоятельно, а также переданных в доверительное управление.

Доходность инвестирования пенсионных накоплений рассчитывается как средневзвешенное (по объему пенсионных накоплений) доходностей по каждому фонду, имеющему пенсионные накопления и представившему отчетность в Банк России, за период с начала года в процентах годовых.

Доходность размещения пенсионных резервов рассчитывается как средневзвешенное (по объему пенсионных резервов) доходностей по каждому фонду, имеющему пенсионные резервы и представившему отчетность в Банк России, за период с начала года в процентах годовых.

Ключевые показатели паевых инвестиционных и открытых инвестиционных фондов

Общие положения

В таблице 3 раздела «Ключевые показатели некредитных финансовых организаций» представлены показатели, характеризующие деятельность акционерных инвестиционных фондов (далее - АИФ) и паевых инвестиционных фондов (далее - ПИФ), с разбивкой по типам и категориям паевых инвестиционных фондов: количество сформированных ПИФов по типам, количество действующих АИФов, количество управляющих компаний, совместно контролирующих 80% активов ПИФов, количество специализированных депозитариев, совместно контролирующих 80% активов ПИФов, активы ПИФов (в том числе с разбивкой по видам активов), стоимость чистых активов ПИФов (в том числе с разбивкой по типам и категориям ПИФов), стоимость чистых активов АИФов, обязательства по основному виду деятельности ПИФов (сумма кредиторской задолженности, резервов предстоящих расходов на выплату вознаграждения, резервов для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением), средневзвешенная доходность ПИФов с разбивкой по типам и категориям ПИФов (среднее изменение стоимости пая), выдача и погашение инвестиционных паев ПИФов за квартал с разбивкой по типам ПИФов.

Показатели формируются на основе агрегированных данных Отчетов о владельцах инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, Справок о стоимости чистых активов

паевых инвестиционных фондов, Отчетов об изменении стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, представляемых в Банк России управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов в соответствии с требованиями Положения об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, утвержденного постановлением ФКЦБ России от 22.10.2003 № 03-41/пс.

Характеристика отдельных показателей

Количество сформированных ПИФов – количество сформированных ПИФов, без учета ПИФов, находящихся на стадии прекращения.

Капитал – сумма стоимости чистых активов ПИФов (далее – СЧА ПИФов).

Стоимость чистых активов ПИФов (АИФов) (далее – СЧА ПИФ (АИФ)) определяется как разность между стоимостью активов ПИФов (АИФов) и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов.

Обязательства по основному виду деятельности для ПИФов представляют собой сумму кредиторской задолженности, резервов предстоящих расходов на выплату вознаграждения, а также резервов для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением.

Прочие обязательства ПИФов представляют собой разность между активами ПИФов, обязательствами по основному виду деятельности и величиной капитала.

Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая) рассчитывается на отчетную дату за период с начала. Расчет средневзвешенной доходности (изменения стоимости пая) в годовом выражении сравнивается с расчетом индекса потребительских цен в годовом выражении.

Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФов с начала года представляет собой сумму по строке 020 «Размещение акций акционерного инвестиционного фонда (выдача инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)» и строке 030 «Выкуп или приобретение акций акционерного инвестиционного фонда (погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)» отчета об изменении стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда (стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда) по всем ПИФам в разрезе типов и категорий за период с начала года по отчетную дату. В расчете учитываются сформированные ПИФы и ПИФы, находящиеся на стадии прекращения.

Ключевые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг

Общие положения

В таблице «Ключевые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг» представлена динамика изменения агрегированных показателей, характеризующих деятельность некредитных финансовых организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг (далее – ПУ), в том числе лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра (далее – регистратор): количество некредитных финансовых организаций (количество кредитных финансовых организаций), имеющих лицензии профессиональных участников рынка ценных бумаг, активы профессиональных участников рынка ценных бумаг, собственные средства профессиональных участников рынка ценных бумаг, обязательства по основному виду деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, прочие обязательства, кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), долгосрочные кредиты и займы, запас капитала.

Показатели формируются на основе агрегированных данных квартальных отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг (форма № 1100), представившихся в Банк России в соответствии с Постановлением ФКЦБ РФ № 33, Минфина РФ № 109н от 11.12.2001, отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг, представляемых в Банк России в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 15.01.2015 № 3533-У, отчетов кредитных организаций, представляемых в Банк России в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 12.11.2009 № 2332-У.

При формировании данных по профессиональным участникам рынка ценных бумаг некредитным финансовым организациям отдельно учитывались организации, имеющие лицензии на осуществление функций финансового посредничества на рынке ценных бумаг (лицензия на

осуществление брокерской деятельности, лицензия на осуществление дилерской деятельности, лицензия на осуществление деятельности по доверительному управлению) в сочетании с лицензиями на другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также компании, выполняющие функции регистратора.

Характеристика отдельных показателей

Собственные средства – сумма собственных средств ПУ, величина которых рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России от 15.01.2015 №3533-У и Приказом ФСФР от 23.10.2008 №08-41/пз-н.

Активы – часть формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», отражающая состав и стоимость имущества ПУ на определенную дату. Активы ПУ представляют собой сумму следующих видов активов по всем ПУ: внеоборотные активы (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы), оборотные активы (запасы и затраты, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства прочие оборотные активы).

Дебиторская задолженность – часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса». Дебиторская задолженность представляет собой сумму обязательств перед ПУ, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и обязательства, платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (размер дебиторской задолженности контрагентов по договорам купли-продажи

ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за свой счет; размер дебиторской задолженности по договорам купли-продажи ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за счет клиентов - физических лиц; размер дебиторской задолженности по договорам купли-продажи ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за счет клиентов - юридических лиц).

Денежные средства - часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», представляющая собой сумму денежных средств, имеющихся у ПУ в российской и иностранных валютах, находящихся в том числе в кассе, на расчетных и валютных счетах ПУ (денежные средства по договорам на брокерское обслуживание, на управление ценными бумагами).

Краткосрочные финансовые вложения – часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», представляющая собой сумму финансовых вложений ПУ, в том числе сумму:

предоставленных займов;

финансовых вложений в организации, в уставном (складочном) капитале которых профессиональному участнику принадлежит более 10 процентов акций (долей, паев), за исключением эмиссионных ценных бумаг таких организаций, допущенных к обращению через организаторов торговли;

финансовых вложений в уставный (складочный) капитал участников (акционеров, учредителей, членов) профессионального участника, за исключением эмиссионных ценных бумаг, допущенных к обращению через организаторов торговли;

эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов, выпуски которых не зарегистрированы в установленном законодательством Российской Федерации порядке, а также финансовых вложений в организации, которые на момент подачи заявления ликвидированы или признаны несостоятельными (банкротами) в установленном законодательством порядке;

векселей организаций, эмиссионные ценные бумаги которых не допущены к обращению через организаторов торговли, имеющих соответствующую лицензию Банка России.

Краткосрочные обязательства – сумма раздела V формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» ПУ, включающего следующие строки: займы и кредиты, кредиторская задолженность, прочие кредиты, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов, прочие краткосрочные обязательства.

Обязательства по основному виду деятельности - сумма строки 610 «Займы и кредиты» раздела V. «Краткосрочные обязательства» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» по всем ПУ.

Прочие обязательства – разность между суммой активов ПУ, суммой обязательств по основному виду деятельности и суммой капитала и резервов.

Чистая прибыль – сумма строки 2400 формы 0420411 «Показатели отчета о финансовых результатах» по всем ПУ.

Запас капитала – соотношение суммы собственных средств ПУ и суммы обязательств по основному виду деятельности ПУ по итогам отчетного периода, выраженное в процентах.

Финансовый долг – сумма обязательств по основному виду деятельности и строки 510 «Займы и кредиты» раздела IV. «Долгосрочные обязательства» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» по всем ПУ.

Количество договоров (в том числе активных договоров) на брокерское обслуживание у профессиональных участников рынка ценных бумаг (на управление ценными бумагами, на депозитарное управление) представляет собой количество клиентов, заключивших договоры с профессиональными участниками рынка ценных бумаг на оказание соответствующих услуг. Активные договоры – договоры, в соответствии с которыми в отчет-

ном месяце совершена хотя бы одна сделка.

Объем вторичных торгов ценными бумагами (без учета сделок РЕПО) на Московской Бирже представляет собой среднее арифметическое значение сделок по покупке и сделок по продаже ценных бумаг.

Объем внебиржевых торгов представляет собой среднее арифметическое значение сделок по покупке и продаже ценных бумаг, совершенных профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - юридические и физические лица, зарегистрированные в Системе торгов ФБ ММВБ на основании данных, полученных от участников торгов ФБ ММВБ или от клиринговой организации.

Активные клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - количество клиентов участников торгов, совершивших на бирже в течение месяца хотя бы одну сделку.

Зарегистрированные клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - количество брокерских счетов, открытых участниками торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» своим клиентам.

Ключевые показатели микрофинансовых организаций

Общие положения

В таблице «Ключевые показатели МФО» представлена динамика изменения агрегированных показателей, характеризующих деятельность микрофинансовых организаций в течение отчетного периода (далее – Показатели МФО).

Показатели МФО рассчитываются Банком России ежеквартально на основе отчетности, представляемой МФО в Банк России в соответствии с требованиями Федерального закона Российской Федерации 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 является ежеквартальная форма отчета о микрофинансовой деятельности микрофинансовой организации, утвержденная Указанием Банка России от 17.05.2014 № 3263-У «О формах и сроках представления в Банк России документов, содержащих отчет о микрофинансовой деятельности и отчет о персональном составе руководящих органов микрофинансовой организации» (далее – Надзорная отчетность МФО).

Характеристика отдельных показателей

Количественные показатели

Количество организаций в ежеквартальной динамике на указанную отчетную дату показывает общее количество действующих субъектов рынка микрофинансирования, а также отдельно выделяется количество МФО, саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций, жилищных накопительных кооперативов, кредитных потребительских кооперативов, саморегулируемых организаций кредитных потребительских кооперативов.

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

Изменения количества организаций показывают насколько изменилось количество организа-

ций за отчетный квартал.

Показатель **«Количество договоров микрозайма, заключенных за отчетный период»** по Надзорной отчетности МФО отражает данные об общем количестве договоров микрозайма, заключенных в период с начала года по отчетную дату.

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.

Концентрация – относительная величина лидирующих на рынке микрофинансирования МФО по общему объему активов.

Показатель **«Количество организаций, совместно контролируемых 80% общей суммы задолженности по выданным микрозаймам»** показывает количество лидирующих по объему суммы задолженности по выданным микрозаймам МФО, сумма задолженности по выданным микрозаймам которых в общей сумме составляют долю в 80% от общего размера суммы задолженности по выданным микрозаймам рынка микрофинансирования.

Финансовые показатели

Показатель **«Профильные активы (сумма задолженности по выданным микрозаймам)»** отражает сумму задолженности по предоставленным микрозаймам по состоянию на последний календарный день отчетного периода.

Капитал агрегированная величина раздела III "Капитал и резервы" ("Целевое Финансирование" для некоммерческих организаций) Надзорной отчетности МФО.

Чистая прибыль - агрегированная величина чистой прибыли (убытка) по всем видам деятельности, включая микрофинансовую, Надзорной отчетности МФО.

Сумма задолженности по процентам по выданным микрозаймам отражает сумму задолженности по процентам по выданным микрозаймам

(сведения о начисленных, но не оплаченных процентах) по состоянию на последний календарный день отчетного периода. При этом процентами признается любой предусмотренный договором микрозайма (установленный) доход по микрозайму (независимо от способа его оформления), в том числе в виде разницы между суммой выданных микрозаймов и суммой денежных средств к получению.

Сумма микрозаймов, выданных за отчетный период отражает общую сумму микрозаймов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период. Отдельно показываются суммы микрозаймов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период соответственно 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 общую сумму денежных средств и (или) иного имущества, поступившая в погашение задолженности по микрозаймам за отчетный период.

Сумма реструктуризированной в отчетном периоде задолженности по микрозаймам отражает сумму реструктуризированной в отчетном периоде задолженности по микрозаймам. Реструктуризированной считается задолженность по договорам микрозайма, по которым в отчетном периоде изменены условия погашения (возврата) микрозайма, в том числе увеличен срок договора, предоставлена отсрочка платежей, уменьшена процентная ставка.

Показатель **«Доля реструктуризированной задолженности в общей задолженности, выданным по микрозаймам»** рассчитывается как отношение суммы реструктуризированной в

отчетном периоде задолженности по микрозаймам к общей сумме задолженности по выданным микрозаймам.

Сумма списанной за отчетный период задолженности по микрозаймам отражает сумму списанной (отраженной в расходах микрофинансовой организации) за отчетный период задолженности по микрозаймам, признанной в соответствии с действующим законодательством безнадежной (нереальной к взысканию).

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 сумму задолженности по договорам (основной долг)/по процентам по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на конец отчетного периода, сумму задолженности по договорам/по процентам по договорам займа, заключенным с физическими лицами.

Сумма задолженности по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на конец отчетного периода отражает общую сумму задолженности (основной долг) микрофинансовой организации по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, по состоянию на последний календарный день отчетного периода.

Сумма задолженности по процентам по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на конец отчетного периода отражает общую сумму задолженности по процентам по договорам займа и кредита, заключенным с юридическими лицами, на последний календарный день отчетного периода.

Сумма задолженности по договорам займа, заключенным с физическими лицами, на конец отчетного периода (основной долг) отражает сумму задолженности по договорам займа, заключенным с физическими лицами по состоянию на последний календарный день отчетного периода.

Сумма задолженности по процентам по договорам займа, заключенным с физическими лицами, на конец отчетного периода отражает сумму задолженности по процентам по договорам займа, заключенным с физическими лицами по состоянию на последний календарный день отчетного периода.

Количество лиц, предоставивших микрофинансовым организациям денежные средства по договорам займа и кредита за отчетный период, отражает общее количество юридических и физических лиц, предоставивших микрофинансовой организации денежные средства по договорам займа и кредита за отчетный период.

Сумма денежных средств, привлеченных за отчетный период, отражает общую сумму денежных средств, предоставленных микрофинансовой организации юридическими лицами по договорам займа и кредита за отчетный период и общую сумму денежных средств, предоставленных физическими лицами по договорам займа за отчетный период.

Общая сумма займов, выданных микрофинансовыми организациями за отчетный период в сумме, превышающей один миллион рублей, отражает общую сумму займов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период в сумме, превышающей один миллион рублей в случае, если помимо микрозаймов микрофинансовая организация наряду с микрофинансовой деятельностью осуществляла иную деятельность, в том числе выдавала иные займы в сумме, превышающей один миллион рублей.

