



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№3

III квартал 2015

Информационно-
аналитические
материалы

**ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ НЕКРЕДИТНЫХ
ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

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.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РОССИЙСКОГО РЫНКА НЕБАНКОВСКОГО ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА В III КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА	3
1.1. Субъекты страхового дела	5
1.2. Негосударственные пенсионные фонды	11
1.3. Паевые инвестиционные фонды	16
1.4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	19
1.5. Микрофинансовые организации	25
2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	29
3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	43
Таблица 1. Ключевые показатели субъектов страхового дела	43
Таблица 2. Ключевые показатели негосударственных пенсионных фондов	48
Таблица 3. Ключевые показатели паевых инвестиционных фондов	50
Таблица 4. Ключевые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг	51
Таблица 5. Ключевые показатели субъектов рынка микрофинансирования	53

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РОССИЙСКОГО РЫНКА НЕБАНКОВСКОГО ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА В III КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

В целом большинство сегментов рынка небанковского посредничества показало близкие к нулю темпы роста на фоне стабильной динамики финансовых рынков и сдерживающего влияния снижающейся экономической активности.

В сегменте страхования сохранились основные тенденции прошлого квартала: сокращение количества субъектов страхового дела, рост страховых выплат с темпом, превышающим темп роста страховых взносов. При этом произошедшее ускорение темпов роста премий по-прежнему объясняется в первую очередь продолжающимся эффектом от повышения тарифов в сегменте ОСАГО.

Активы пенсионных фондов в III квартале фактически прекратили рост на фоне отсутствия перечисления суммы страховых взносов на финансирование пенсионных накоплений. Подписанный Президентом Российской Федерации федеральный закон, предполагающий продление моратория на перечисление накопительной части пенсионных взносов, не позволит негосударственным фондам существенно нарастить активы в течение всего 2016 года. Накопленная с начала года доходность и НПФ, и ГУК ВЭБ все еще отстает от инфляции, однако фондам удалось показать положительную реальную доходность второй квартал подряд.

На рынке коллективных инвестиций по итогам III квартала наблюдался рост стоимости чистых активов и приток инвестиций в закрытые и открытые ПИФы в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года, в то время как интервальные фонды показали отрицательную динамику. Несмотря на то, что открытые ПИФы, наиболее востребованные неквалифицированными инвесторами, показали доход, значительно превышающий темп роста потребительских цен, средневзвешенная доходность в целом по сектору за рассматриваемый период оказалась ниже инфляции.

Рынок услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг не демонстрирует существенного роста. Активы профессиональных участников – некредитных организаций изменяются в узком диапазоне на уровне, близком к 1% ВВП. Несмотря на продолжающееся сокращение количества профучастников, улучшающаяся динамика показателей финансовой независимости может говорить о повышении запаса прочности в данном сегменте.

Микрофинансовые организации в отчетном периоде снизили большинство процентных ставок по предоставляемым микрозаймам. Снижение стоимости являлось одним из факторов, поддержавших объем выдаваемых займов. Сокращение процентной маржи и рост просроченной задолженности по микрозаймам привели к формированию отрицательного финансового результата.

Таблица 1

**Ключевые показатели субъектов страхового дела
и рынка коллективных инвестиций¹**

	Субъекты страхового дела			Субъекты рынка коллективных инвестиций					
				Негосударственные пенсионные фонды			Паевые инвестиционные фонды		
	30.09.14	31.12.14	30.09.15	30.09.14	31.12.14	30.09.15	30.09.14	31.12.14	30.09.15
Количество действующих организаций, ед.	572	567	509	120	120	110	1 634 ²	1 654 ²	1 542 ²
Активы, млрд руб.	1 503,1	1 539,1	1 626,7	2 150,5	2 187,3	2 822,9	2 265,1	2 408,9	2 560,3
Отношение активов к ВВП, %	2,2	2,2	2,2	3,0	3,1	3,9	3,2	3,4	3,5
Количество организаций, совместно контролирующих 80% активов, ед.	59	57	40	19	18	16	210	208	218
Доля организаций, совместно контролирующих 80% активов, %	14,0	13,7	10,8	15,8	15,0	14,5	13,4	13,6	15,0
Капитал, млрд руб.	392,0	387,5	429,6	141,4	143,2	146,0	2 048,5	2 123,7	2 303,9
Обязательства по основному виду деятельности, млрд руб.	883,5	897,4	974,4	2 001,3	2 029,0	2 669,4	216,6	285,2	256,4
Прочие обязательства, млрд руб.	227,5	254,2	222,6	7,7	15,1	7,5	-	-	-
Запас капитала, %	44,4	43,2	44,1	7,1	7,1	5,5	-	-	-
Чистая прибыль, млрд руб.	47,7	51,3	95,7	55,2	59,8	167,5	-	-	-
Рентабельность капитала, %	13,1	16,1	29,3	3,9	2,8	7,1	-	-	-

¹ По данным отчетности, представленной в Банк России к 11.12.2015.

² Количество зарегистрированных ПИФов в соответствии с реестром паевых инвестиционных фондов.

Таблица 2

**Ключевые показатели микрофинансовых организаций
и профессиональные участники рынка ценных бумаг¹**

	Микрофинансовые организации		Профессиональные участники рынка ценных бумаг		
	31.12.14	30.09.15	30.09.14	31.12.14	30.09.15
Количество действующих организаций, ед.	4 200	3 500	ND	641	540
Активы, млрд руб.	57,3	62,4	734,1	748,4	753,6
Отношение активов к ВВП, %	0,1	0,1	1,1	1,0	1,0
Количество организаций, совместно контролирующих 80% активов, ед.	179	181	60	55	44
Доля организаций, совместно контролирующих 80% активов, %	4,3	5,2	9,7	8,6	8,1
Капитал, млрд руб.	57,7	48,4	ND	ND	281,4
Обязательства по основному виду деятельности, млрд руб.	...	...	108,5	100,9	90,1
Прочие обязательства, млрд руб.	X	X	ND	ND	382,1
Запас капитала, %	...	...	ND	ND	242,0
Чистая прибыль, млрд руб.	4,8	3,8	ND	ND	28,5
Рентабельность капитала, %	...	...	...	...	...

¹ По данным отчетности, представленной в Банк России к 11.12.2015.

1.1. Субъекты страхового дела

За рассматриваемый период Банк России аннулировал 28 лицензий субъектов страхового дела, приостановил – 35. Количество субъектов страхового дела сократилось до 509: прекратили деятельность 19 страховых организаций (на конец отчетного периода деятельность осуществляли 360 страховых организаций) и девять страховых брокеров (138).

В III квартале наблюдалось ускорение годовых темпов роста собранных страховых премий, при этом пять компаний, крупнейших по объему страховых премий, росли быстрее рынка. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года рынок вырос на 7,0% (против 3,1% кварталом ранее) и составил 250,9 млрд руб. в квартальном выражении.

Основным драйвером рынка остается сегмент обязательного страхования автогражданской ответственности (далее – ОСАГО). Суммарный объем собранных страховых премий достиг 60,8 млрд руб., что составляет 24,2% совокупных сборов за III квартал. Изменение тарифного регулирования в апреле текущего года продолжало оказывать повышательное давление на среднюю страховую премию по ОСАГО и привело к ее росту с 3,3 до 6,0 тыс.

руб. за год. Это позволило темпам роста страховых премий по ОСАГО увеличиться до 58,9%, несмотря на снижение количества заключенных за квартал договоров до 10,1 млн (11,5 млн годом ранее).

Снижение количества заключенных договоров приводит к сокращению доли автопарка, обеспеченного ОСАГО. С момента введения ОСАГО в России данная доля не превышала 85%, в том числе ввиду наличия транспорта, стоящего на учете в ГИБДД, но не эксплуатируемого. Тем не менее в последние годы наблюдается сокращение доли автопарка, обеспеченного ОСАГО. В результате удорожания стоимости страхования некоторые автовладельцы отказываются от приобретения, в частности, сезонного полиса ОСАГО либо приобретают поддельные полисы по заниженной цене. Таким образом, остается потенциал роста рынка ОСАГО, который может быть реализован при создании системы стимулов для владельцев транспорта, чья ответственность не застрахована.

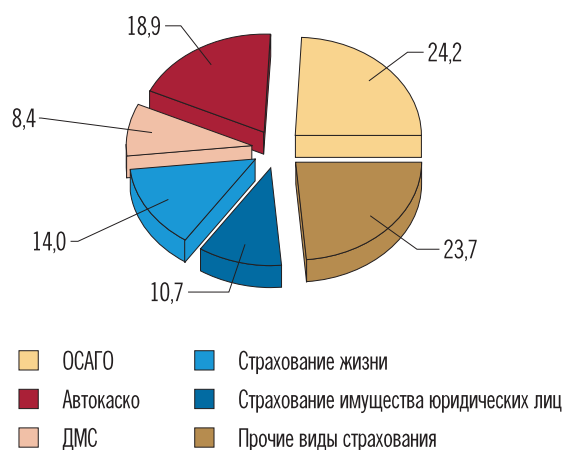
Помимо ОСАГО рост показало страхование жизни. Совокупный объем собранных за три месяца страховых премий достиг 35,2 млрд руб.

Рисунок 1.1.1
Динамика основных показателей деятельности страховых организаций



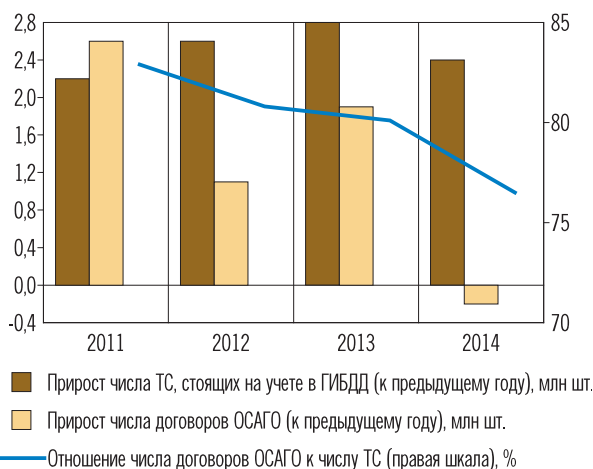
Источник: Банк России.

Рисунок 1.1.2
Структура страхового рынка по объему собранных премий в III квартале 2015 г. (%)



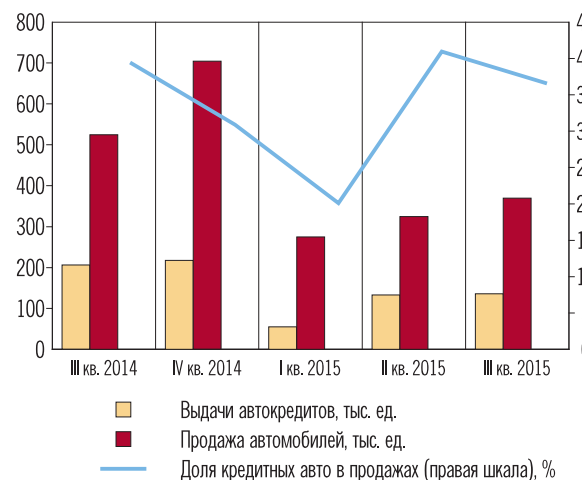
Источник: Банк России.

Рисунок 1.1.3

**Динамика числа транспортных средств (ТС),
стоящих на учете в ГИБДД, и договоров ОСАГО**

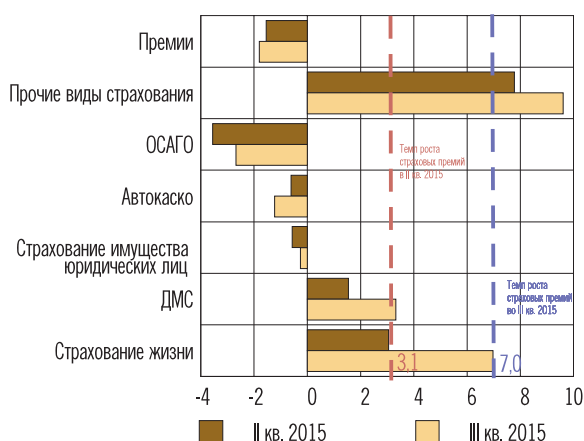
Источник: Банк России.

Рисунок 1.1.5

**Динамика продаж автомобилей
и выдачи автокредитов**

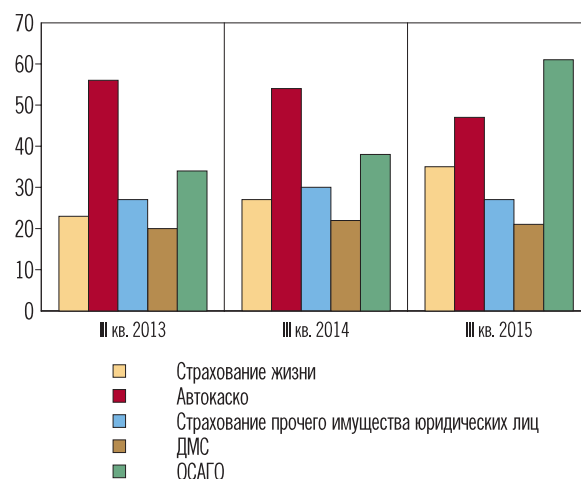
Источник: Банк России.

Рисунок 1.1.4

**Вклад основных сегментов в годовые темпы роста
страховых взносов (в % к соответствующему
периоду предыдущего года)**

Источник: Банк России.

Рисунок 1.1.6

**Размер начисленной страховой премии
по видам страхования (млрд руб.)**

Источник: Банк России.

(+28,4% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года). Подобная динамика объясняется в первую очередь ростом страхования жизни с инвестиционной составляющей.

Основной негативный эффект в динамике роста рынка приносит автокаско. Собранные за квартал премии в этом сегменте снизились на 11,7% по отношению к аналогичному периоду предыдущего года – до 47,5 млрд рублей. Это связано со снижением спроса на новые договоры вследствие их удорожания, падения продаж новых автомобилей и выдачи автокредитов, а также с выбором автовладельцами усеченных программ автокаско и полисов с франшизой, которые стоят дешевле.

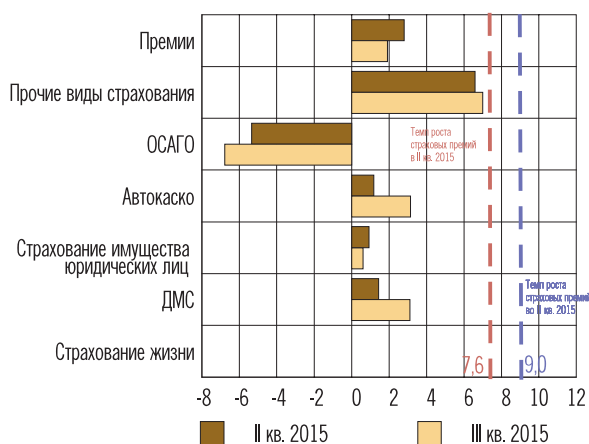
Сегмент добровольного медицинского страхования продолжает демонстрировать падение, в основном из-за сокращения или отказа корпоративного сектора от ДМС. При этом сжатие сегмента замедлилось: в III квартале падение составило 2,8% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Снижение экономической активности также негативно отразилось на взносах по страхованию прочего имущества юридических лиц (сокращение на 9,7% к соответствующему периоду предыдущего года).

В III квартале был изменен перечень нормативных актов, регулирующих обязательное страхование гражданской ответственности

Рисунок 1.1.7

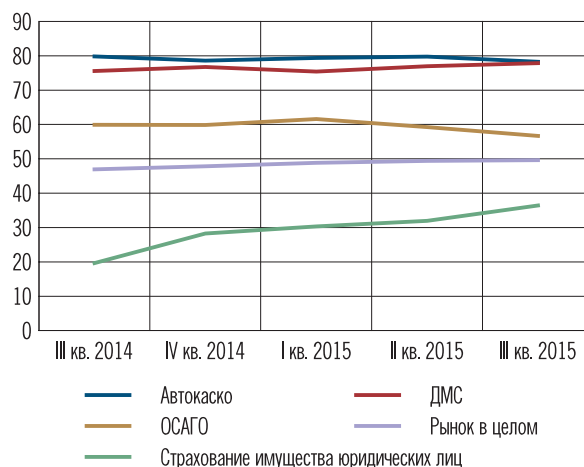
Вклад основных сегментов в динамику страховых выплат (в % к соответствующему периоду предыдущего года)



Источник: Банк России.

Рисунок 1.1.8

Динамика скользящего коэффициента выплат по отдельным сегментам и рынку в целом (%)



Источник: Банк России.

владельца опасного объекта, которое на данный момент занимает чуть более 0,7% всего страхового рынка. Указанием Банка России № 3739-У от 23.07.2015 были определены структура страховых тарифов и порядок их применения страховщиками при расчете страховой премии по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте. Указание определяет формулу для расчета размера страхового тарифа по договору обязательного страхования, базовые ставки страховых тарифов по типовым видам опасных объектов и коэффициенты к базовым ставкам страховых тарифов.

Выплаты по рынку в целом продолжали расти темпами, опережающими взносы, достигнув 127,6 млрд руб. (+9,0% по отношению к соответствующему кварталу предыдущего года).

Основной вклад в ускорение годовых темпов роста выплат в III квартале внес сегмент ОСАГО. Относительно аналогичного периода 2014 года совокупные выплаты по данному виду страхования увеличились на 35,4% вследствие распределенного эффекта от проведенного ранее повышения лимитов по выплатам по ущербу имуществу, жизни и здоровью. Тем не менее благодаря росту объема страховых взносов скользящий коэффициент выплат по данному сегменту снизился на 3,3 процентного пункта в годовом выражении, до 56,7%.

В результате существенного снижения спроса на автокаско в предыдущие кварталы текущего года выплаты по данному виду автострахования в III квартале 2015 года снизились на 18,5% к аналогичному периоду предыдущего года. Сохраняющееся сокращение рынка позволяет предположить продолжение негативной динамики.

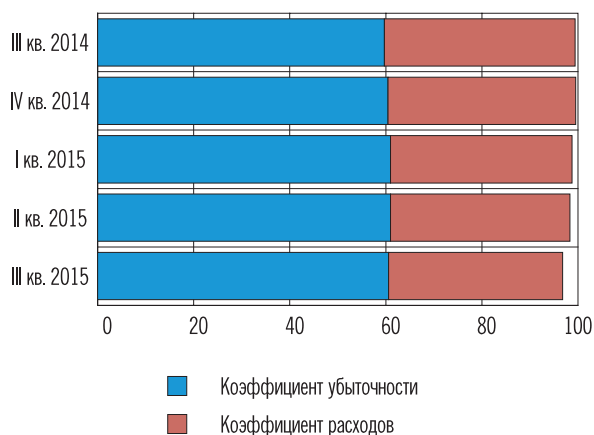
В отчетном периоде, по сравнению с предыдущим, наблюдалось замедление не только темпов сокращения взносов по ДМС, но и темпов роста выплат. Темп роста выплат по данному виду страхования незначительно увеличился (+2,8%) по сравнению с аналогичным показателем 2014 года, в то время как во II квартале 2015 года данный показатель был равен +17,1%. Тем не менее скользящий коэффициент выплат остается высоким – 77,9%, что на 2,3 процентного пункта выше, чем за аналогичный период предыдущего года.

Продолжилось ускорение темпов роста выплат по страхованию жизни (увеличение в 2,2 раза в годовом выражении), что является следствием наблюдаемого ранее роста данного сегмента.

Положительную динамику показали выплаты по страхованию прочего имущества юридических лиц. На 61,7% выросли выплаты в рассматриваемом периоде относительно объема выплат в III квартале 2014 года и достигли уровня в 9,6 млрд рублей. При этом в условиях сни-

Рисунок 1.1.9

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



Источник: Банк России.

жения объема собранных страховых премий скользящий коэффициент выплат по страхованию прочего имущества юридических лиц увеличился с 19,7% в III квартале 2014 года до 36,4% в рассматриваемом периоде.

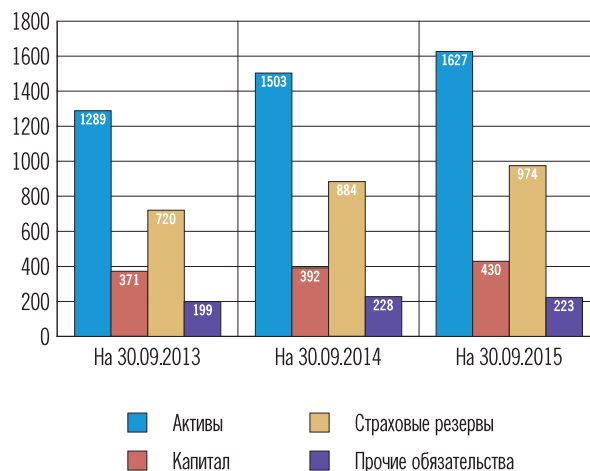
В целом по рынку скользящий коэффициент выплат за III квартал 2015 года достиг 49,6%, продолжив умеренный рост (49,4% во II квартале) из-за опережающей динамики выплат.

Несмотря на увеличение выплат, управленческих расходов, аквизиционных и прочих расходов на ведение операций, скользящий комбинированный коэффициент убыточности снизился. За счет увеличения суммы заработной платы страховой премии в III квартале 2015 года по сравнению с III кварталом 2014 года скользящий коэффициент расходов сократился на 1,2 процентного пункта, скользящий коэффициент убыточности – на 0,3 процентного пункта.

Благодаря увеличению чистых инвестиционных доходов на 86,1%, росту доходов от операций по страхованию иному, чем страхование жизни, на 37,6% и доходов от операций по страхованию жизни на 197,6% совокупная чистая прибыль российских страховщиков за рассматриваемый период составила 35,4 млрд руб., что практически в два раза больше чистой прибыли за соответствующий период 2014 года. В целом за девять месяцев чистая прибыль со-

Рисунок 1.1.10

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



Источник: Банк России.

ставила 95,7 млрд руб. (прирост – 100,7% к аналогичному периоду предыдущего года). На пять компаний с наибольшей прибылью приходится чуть более 50% всей прибыли на рынке.

В структуре капитала существенный рост продемонстрировала нераспределенная прибыль (рост по отношению к III кварталу 2014 года на 80,8%). Совокупный капитал страховщиков вырос за год на 9,5%, достигнув уровня в 429,6 млрд рублей.

Объем страховых резервов увеличился до 974,4 млрд рублей. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, составили 767,9 млрд руб. (прирост – 3,0% относительно конца III квартала 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 по итогам III квартала 2015 года составляет 46,5; 26,7 и 15,0% соответственно. Величина страховых резервов по страхованию жизни выросла на 49,0%, до 206,6 млрд рублей.

Совокупный объем активов российских страховщиков на конец III квартала 2015 года остался стабильным относительно уровня ВВП (2,2%) и составил 1626,7 млрд рублей. Темп прироста активов за год, предшествующий отчетной дате, составил 8,2%.

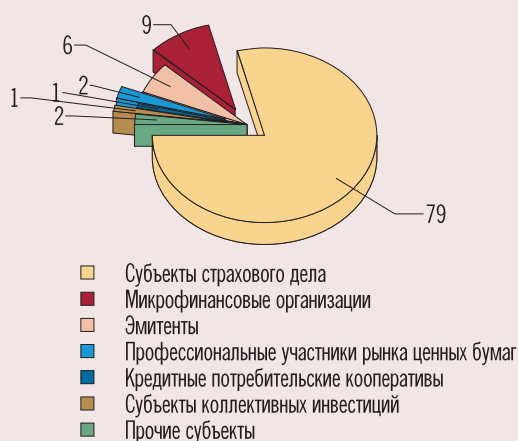
Мониторинг качества услуг на рынке ОСАГО

По данным Службы по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров¹, наибольшее число жалоб приходится на страховые услуги, что связано с их популярностью. При этом лидером по количеству жалоб, направленных в адрес подразделений по защите прав потребителей финансовых услуг и инвесторов Банка России, является ОСАГО. Число жалоб по этому виду страхования составило в III квартале почти 10 тыс., или 77% от общего количества обращений потребителей страховых услуг. В то же время за рассматриваемый период количество жалоб сократилось на 27% по сравнению с предыдущим кварталом.

В основном сокращение количества жалоб произошло за счет уменьшения количества обращений, связанных с навязыванием страховыми организациями дополнительных услуг при заключении договоров ОСАГО (-67%), а также жалоб на отсутствие бланков полисов ОСАГО у страховых организаций (-76%).

Рисунок 1

Распределение жалоб по видам поднадзорных субъектов в III квартале 2015 г. (%)



Источник: Банк России.

Рисунок 2

Распределение жалоб по видам страхования в III квартале 2015 г. (%)



Источник: Банк России.

Подобные показатели были достигнуты благодаря предпринятым Банком России и Российским союзом автостраховщиков (далее – РСА) мерам по улучшению качества услуг, предоставляемых страховщиками в рамках договоров ОСАГО. В рассматриваемый период были разработаны рекомендации по оказанию услуг по договорам ОСАГО, которые впоследствии нашли свое отражение в Правилах профессиональной деятельности РСА. Важную роль в стабилизации ситуации сыграли принимаемые Банком России меры, в том числе лицензионного характера. С 1 июля 2015 года полис ОСАГО может быть заключен в электронном виде. Предполагается, что это позволит свести на нет проблему отсутствия бланков полисов или навязывания дополнительных услуг. Разработанный и применяемый Банком России индекс неудовлетворенности потребителей ока-

Рисунок 3

Распределение жалоб по вопросам, связанным с ОСАГО в III квартале 2015 г. (%)



Источник: Банк России.

¹ Более подробная информация об обращениях потребителей финансовых услуг и инвесторов: http://www.cbr.ru/finmarkets/print.aspx?file=file/s/protection/stat_2015_3.html&pid=protection_treatment&sid=itm_30751.

зывается услугами в сфере ОСАГО, а также визуальный мониторинг выполнения страховыми организациями требований Банка России к заключению договоров ОСАГО способствовал снижению уровня неудовлетворенности потребителей качеством услуг страховых организаций в рамках заключаемых договоров ОСАГО.

В то же время на фоне существенно возросшего базового тарифа по ОСАГО количество жалоб по вопросу применения страховыми организациями неверного значения коэффициента за безаварийную езду (далее – КБМ) в III квартале 2015 года по сравнению со II кварталом 2015 года увеличилось в два раза, что во многом обусловлено ненадлежащим со стороны страховщиков занесением данных в автоматизированную информационную систему (далее – АИС) ОСАГО, созданную РСА. В соответствии с новыми правилами профессиональной деятельности РСА страховщик обязан информировать клиента о значении КБМ, применяемого при расчете страховой премии по договору ОСАГО и полученного с использованием сведений из АИС ОСАГО.

1.2. Негосударственные пенсионные фонды

В III квартале 2015 года численность НПФ, работающих со средствами пенсионных накоплений и резервов в рамках работы регулятора по оздоровлению рынка, сократилась до 110 фондов.

Реестр негосударственных пенсионных фондов – участников системы гарантирования прав застрахованных лиц за отчетный период пополнился тремя фондами и на 30.09.2015 включал 31 НПФ. Под их управлением находится 1606,4 млрд руб. пенсионных накоплений, что составляет 95,2% рынка пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов.

Количество застрахованных в НПФ сократилось на 1,4 млн, до 26,7 млн человек за счет «автоматического» перевода в ГУК ВЭБ застрахованных в негосударственных фондах, лицензии которых были отозваны. При этом при выборе управляющего пенсионными накоплениями сохраняется доминирование негосударственных фондов: за 9 месяцев 2015 года было подано 1,3 млн заявлений о переводе средств в НПФ против 126 тыс. заявлений на перевод средств из НПФ в государственную управляющую компанию.

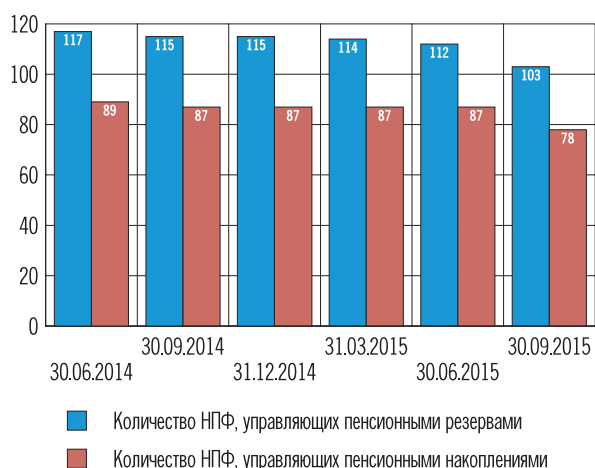
В период отсутствия новых перечислений страховых взносов на накопительную пенсию активы НПФ менялись за счет инвестиционных доходов и перераспределения между действующими фондами. Так, за III квартал 2015 года объем пенсионных накоплений НПФ вследствие отзыва лицензий¹ сократился на 23,3 млрд руб. и составил 1687,2 млрд рублей. Объем средств на счетах ПФР к концу III квартала 2015 года увеличился на 47,3 млрд руб., составив 1946,8 млрд рублей.

Подписанный президентом Федеральный закон № 373-ФЗ «О внесении изменений в статью 6 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения» предполагает направление полного размера индивидуальной части тарифа страхового взноса на финансирование страховой пенсии. Таким образом, НПФ не будут получать страховые взносы на накопительную пенсию в течение всего 2016 года, что не позволит им существенно увеличить активы и окажет сдерживающее влияние на развитие рынка.

Объем пенсионных резервов увеличился на 23,4 млрд руб. (до 984,3 млрд руб.) на фоне умеренного притока средств по программам негосударственного пенсионного обеспечения, во многом лишь балансирующего объем выплаты негосударственных пенсий.

Основу структуры пенсионных накоплений НПФ составляют корпоративные облигации, банковские депозиты и акции – в них размещены 41, 24 и 12% средств соответственно. Основные изменения произошли в части вложений в корпоративные облигации и государственные ценные бумаги Российской Федерации – прирост этих типов вложений составил

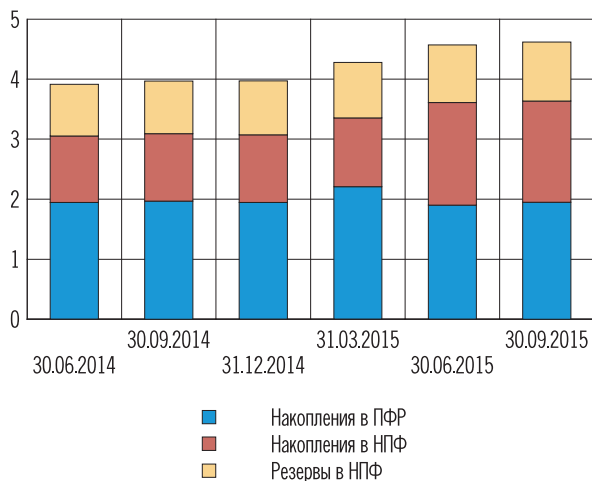
Рисунок 1.2.1
Количество НПФ, управляющих пенсионными резервами и пенсионными накоплениями (ед.)



Источник: Банк России.

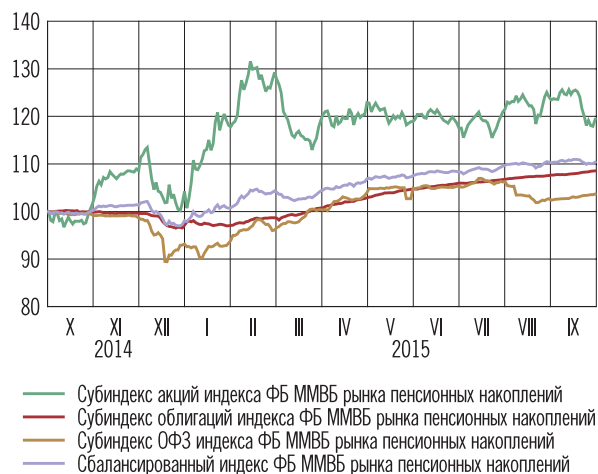
¹ 38,6 млрд рублей приходятся на накопительную часть фондов с отозванными лицензиями и были переведены в ПФР 29.10.2015 (за рамками рассматриваемого в обзоре отчетного периода).

Рисунок 1.2.2
Размер пенсионных сбережений
в НПФ и ПФР (млрд руб.)



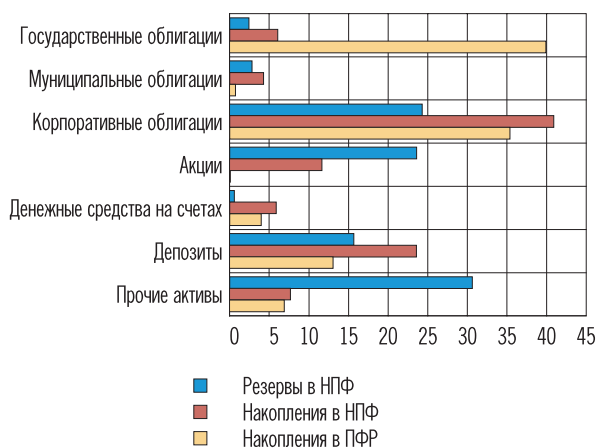
Источник: Банк России.

Рисунок 1.2.4
Динамика индексов рынка пенсионных накоплений
(в % от значений на 30.09.2014)



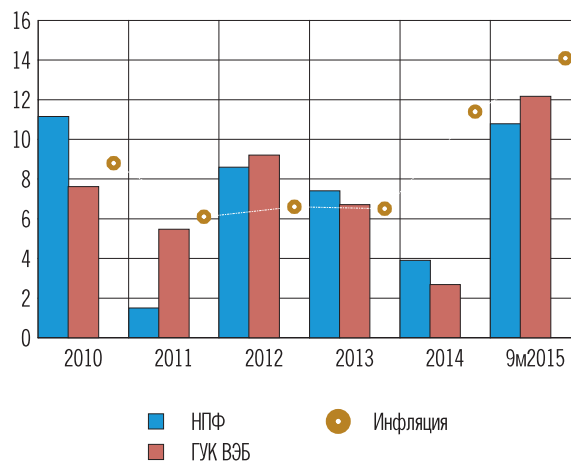
Источник: ФБ ММВБ.

Рисунок 1.2.3
Структура размещения средств пенсионных
сбережений российских пенсионных фондов
в III квартале 2015 г. (%)



Источник: Банк России.

Рисунок 1.2.5
Сравнение годовой доходности инвестирования
пенсионных накоплений (% годовых)



Источник: Банк России.

106,1 млрд руб. (до 691,2 млрд руб.) и 36,7 млрд руб. (до 102,4 млрд руб.) соответственно. Рост вложений в долевые и долговые ценные бумаги связан с продолжением инвестирования средств, поступивших на счета НПФ в прошлом периоде. Одновременно уменьшился объем депозитов (на 166,7 млрд руб.), составив 398,3 млрд рублей.

Структура портфеля пенсионных резервов за отчетный период не претерпела существенных изменений: по 24% средств размещено в акциях и корпоративных облигациях, еще 16% составляют депозиты в кредитных организациях. В инвестиционные паи вложено 18% средств.

Структура портфеля пенсионных накоплений под управлением компаний, заключивших договоры с ПФР, в целом сохраняет доминирование государственных ценных бумаг (40% портфеля) и корпоративных облигаций (35%). В III квартале 2015 года увеличился объем денежных средств на счетах в кредитных организациях и депозитов – до 331,0 млрд руб. (прирост на 114,2 млрд руб., 17% портфеля), в то время как объем вложений в государственные ценные бумаги Российской Федерации сократился на 77,3 млрд руб. и составил 777,2 млрд рублей.

В III квартале рынки сохранили восстановительную динамику: сбалансированный ин-

декс² рынка пенсионных накоплений Московской Биржи вырос на 1,8%. При этом субиндекс облигаций индекса пенсионных накоплений показал рост на 2,7%, субиндекс ОФЗ снизился на 1,4%, субиндекс акций остался без изменений.

Проводимая инвестиционная политика позволила НПФ показать доходность выше инфляции: средняя доходность пенсионных накоплений в НПФ за III квартал 2015 года составила 9,3% годовых, прирост индекса потребительских цен за отчетный период – 7,1% в годовом выражении. Доходность ГУК ВЭБ по расширенному портфелю в III квартале составила 12,1% годовых.

В целом за девять месяцев 2015 года средневзвешенная доходность накоплений в НПФ составила 10,8% годовых, в ГУК ВЭБ – 12,2% годовых, инфляция в годовом выражении достигла 14,1%.

В долгосрочной перспективе доходность пенсионных накоплений выглядит привлекательнее: за скользящий трехлетний период негосударственные фонды показали накопленную доходность в размере 24,5% годовых, что соответствует среднегодовому темпу роста 7,6%.

Государственная управляющая компания показала сопоставимые темпы роста – 7,5% в год, накопленную доходность – 24,1%. Инфляция за то же время составила 22,2%, или 6,9% в год.

Несмотря на отставание доходности НПФ от инфляции в течение года, введение ограничений на объем депозитов будет стимулировать увеличение доли акций и облигаций в активах фондов, а приток «длинных» денег, в свою очередь, будет способствовать стабилизации фондовых рынков и поддержит реальный сектор в условиях ограниченного доступа к внешним рынкам капитала. Ограничения на вложения в активы группы связанных эмитентов наряду с завершением вхождения фондов в систему гарантирования повышают прозрачность рынка и укрепляют доверие к системе. Изменение требований по доходности (увеличение периода выхода на безубыточность с одного года до пяти лет), а также инфляционное таргетирование регулятора и разработка новых инвестиционных инструментов, защищенных от инфляции, позволят негосударственным фондам проводить более гибкую инвестиционную политику и создадут дополнительные возможности для развития.

² Индексы рынка пенсионных накоплений Московской Биржи представляют собой композитные индексы акций и облигаций, допущенных к обращению на Московской 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.

Структура инвестиций НПФ в акции и корпоративные облигации по состоянию на 30.09.2015¹

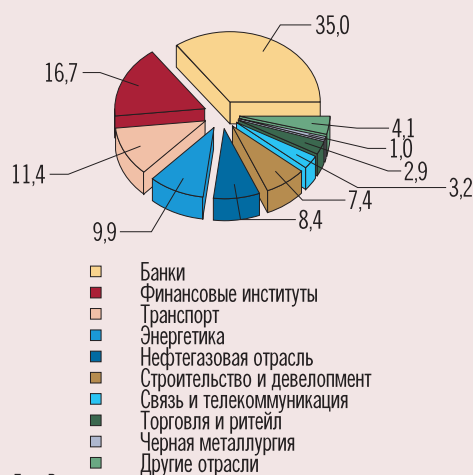
Структура вложений пенсионных накоплений в акции и корпоративные облигации остается стабильной: основная доля приходится на ценные бумаги банков и финансовых институтов (лизинговых, факторинговых и других компаний). При этом 24% от объема портфеля акций и корпоративных облигаций, составляющих пенсионные накопления, представлено ценными бумагами, не имеющими признаваемого Банком России кредитного рейтинга², но входящими в котировальный список высшего уровня хотя бы одной из российских бирж либо обеспеченных госгарантией. Около 40% данного портфеля составляют ценные бумаги с рейтингами группы «Ва» и сопоставимыми с ними³. Еще 17% составляют ценные бумаги с рейтингами группы «В».

С 1 июля 2015 года Банк России ограничил инвестиции пенсионных накоплений в депозиты с оставшимся сроком более трех месяцев, а также облигации банков и финансовых компаний, срок погашения которых превышает три месяца, совокупной долей 60% инвестиционного портфеля (с января 2016 года – 40%)⁴. Изменения направлены на переориентацию инвестиций НПФ на ценные бумаги эмитентов реального сектора. Кроме того, учитывая отсутствие в законе ограничений на инвестиции в банковские долевыми инструментами, фонды могут увеличить вложения в акции банков. Дополнительную поддержку этому может придать курс на снижение процентных ставок по депозитам.

В настоящий момент доля средств на депозитах и в облигациях кредитных организаций превышает 40% лишь у одного фонда, сумма превышения составляет около 1,8 млн руб. (на 30.06.2015 эта доля была превышена в портфелях 10% фондов). Таким образом, вводимая мера не является ограничительной, но призвана сдерживать дальнейший рост долей указанных активов и в перспективе может оказать стимулирующее воздействие на долгосрочные вложения в реальный сектор.

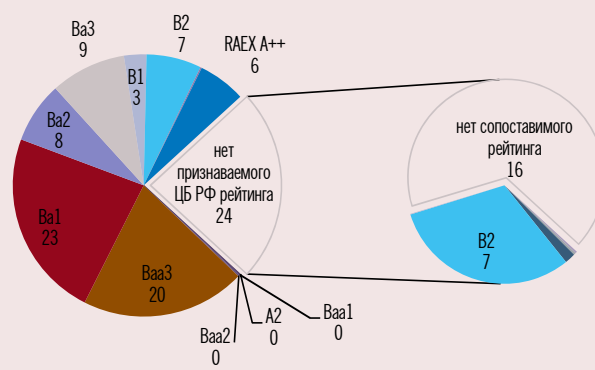
Портфель пенсионных резервов в части акций и корпоративных облигаций имеет похожую отраслевую структуру: доля ценных бумаг банков и финансовых институтов составляет 68% (в аналогичном портфеле

Рисунок 1
Отраслевая структура инвестирования средств пенсионных накоплений в акции и корпоративные облигации (на 30.09.2015, %)



Источник: Банк России.

Рисунок 2
Структура инвестирования пенсионных накоплений в акции и корпоративные облигации в разбивке по рейтингам их эмитентов (%)



Источник: Банк России.

¹ На основе информации, предоставляемой специализированными депозитариями; в силу различной природы данных возможны несовпадения с приведенными на основании квартальной отчетности величинами.

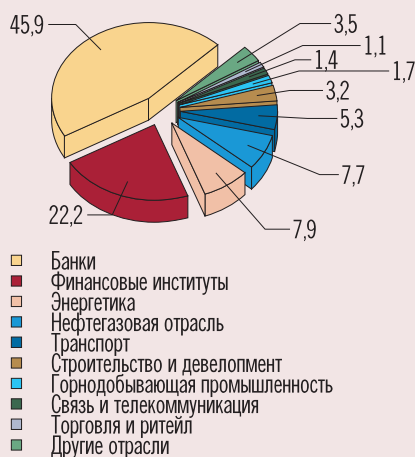
² Для целей данного обзора признаваемыми ЦБ РФ рейтингами являются кредитные рейтинги, определенные в соответствии с третьим, четвертым и шестым абзацами пункта 1.4.1 Положения Банка России от 25.12.2014 № 451-П и решением Совета директоров Банка России от 23.04.2015 «Об установлении уровня рейтинга долгосрочной кредитоспособности для целей инвестирования средств пенсионных накоплений».

³ Для иностранных кредитных рейтинговых агентств использовалась общепринятая шкала сопоставлений, рейтинги российских кредитных рейтинговых агентств, за исключением рейтингов RAEX, которые переведены в сопоставимые по оценкам Банка России рейтинги агентства Moody's.

⁴ Пункт 1.5.10 Положения Банка России от 25.12.2014 № 451-П.

Рисунок 3

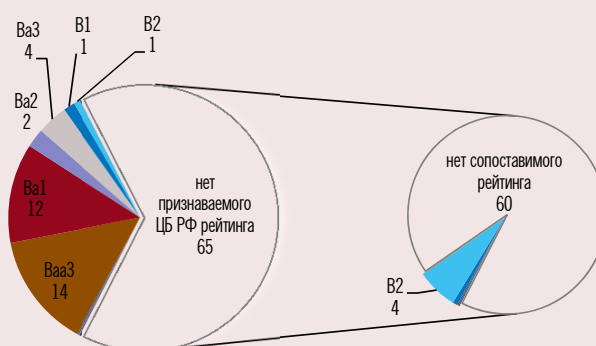
Отраслевая структура размещения средств пенсионных резервов в акции и корпоративные облигации (на 30.09.2015, %)



Источник: Банк России.

Рисунок 4

Структура размещения пенсионных резервов в акции и корпоративные облигации в разбивке по рейтингам их эмитентов (%)



Источник: Банк России.

пенсионных накоплений – 52%). Таким образом, в отраслевом разрезе портфель акций и корпоративных облигаций пенсионных резервов остается менее диверсифицированным, а значит, потенциально более рискованным.

Портфель акций и корпоративных облигаций, составляющих пенсионные резервы, также выглядит носителем более высоких рисков. Около 65% средств в портфеле акций и корпоративных облигаций пенсионных резервов размещены в ценные бумаги эмитентов, не имеющих признаваемого Банком России рейтинга⁵, однако соответствующие требованиям к размещению пенсионных резервов, 18% – в бумаги эмитентов с рейтингами группы «Ba», 7% – в бумаги с рейтингами группы «B».

⁵ Для целей данного обзора при анализе рейтинговой структуры размещения пенсионных резервов в акции и корпоративные облигации была применена методология, аналогичная принятой для пенсионных накоплений.

1.3. Паевые инвестиционные фонды

В III квартале 2015 года сохранилась тенденция к снижению количества сформированных паевых инвестиционных фондов (далее – ПИФ). За три месяца их число сократилось на 13 фондов, 12 из которых – ПИФы для неквалифицированных инвесторов. На конец рассматриваемого периода на рынке действовали 1458 ПИФов, то есть на 112 меньше, чем количество ПИФов, сформированных на конец III квартала 2014 года.

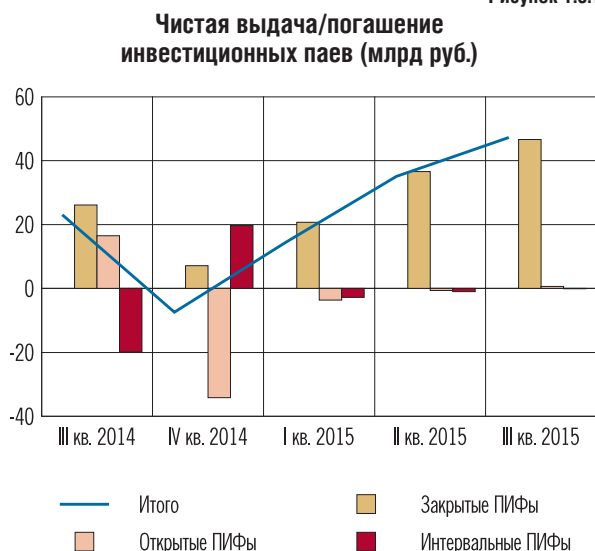
Несмотря на сокращение числа сформированных ПИФов в рассматриваемом периоде продолжился рост как числа управляющих компаний, осуществлявших доверительное управление компаний ПИФа (с 332 до 346), так и количества лицевых счетов в реестрах владельцев инвестиционных паев ПИФов (с 2222 до 2252 тыс. счетов).

По итогам III квартала 2015 года был зафиксирован нетто-приток инвестиций в ПИФы в размере 47,1 млрд рублей. Наибольший вклад внесли закрытые ПИФы: нетто-приток инвестиций в данном сегменте составил 46,6 млрд рублей. Открытые ПИФы зафиксировали нетто-приток, составивший 0,6 млрд рублей. По интервальному ПИФам наблюдался чистый от-

ток средств владельцев инвестиционных паев в размере 0,1 млрд рублей.

Стоимость чистых активов ПИФов (далее – СЧА ПИФов) достигла 2,3 трлн рублей. По сравнению со II кварталом 2015 года годовые темпы роста данного показателя замедлились на 2,9 процентного пункта и составили 12,5%. СЧА закрытых ПИФов относительно аналогичного периода предыдущего года выросла на 13,2% и составила 2188,6 млрд рублей. При этом наибольший вклад в рост СЧА закрытых ПИФов внесли закрытые фонды долгосрочных прямых инвестиций (прирост СЧА закрытых ПИФов на 11,6% объясняется ростом СЧА данных фондов на 72,4% за год), а также закрытые фонды недвижимости (рост – 12,5%, вклад в общие темпы роста закрытых ПИФов – 5,6%). СЧА открытых ПИФов незначительно выросла до 95,9 млрд руб. (рост относительно конца III квартала 2014 года – 1,1%). Возобновлению роста СЧА способствовали открытые фонды смешанных инвестиций (+57,5% по отношению к III кварталу 2014 года) и открытые фонды фондов (+105,0%), на долю которых приходится 13,8 и 16,0% от общей СЧА открытых фондов соответственно. СЧА интервальных

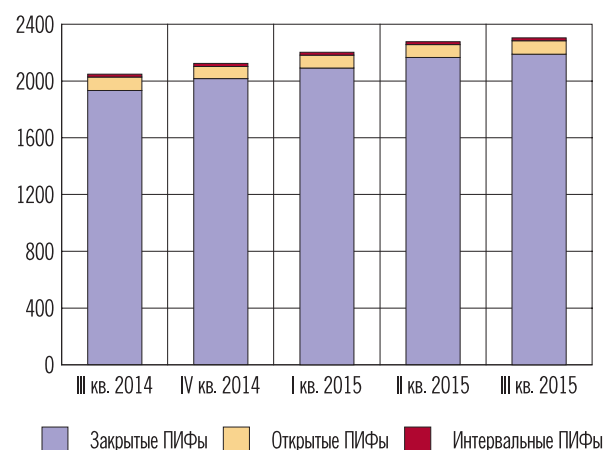
Рисунок 1.3.1



Источник: Банк России.

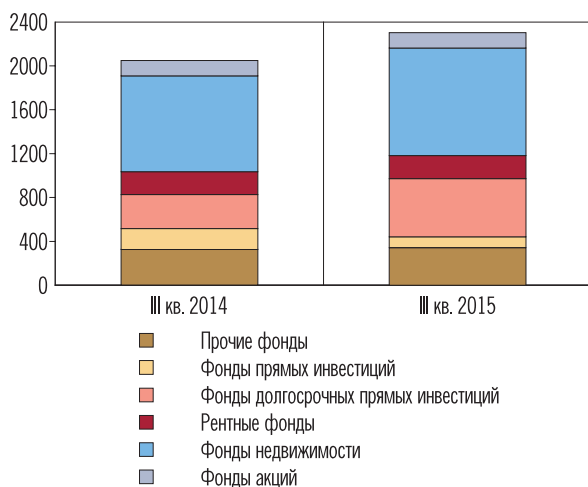
Рисунок 1.3.2

Стоимость чистых активов и вклад в общую стоимость чистых активов по типам ПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России.

Рисунок 1.3.3

Стоимость чистых активов
по категориям ПИФов (млрд руб.)

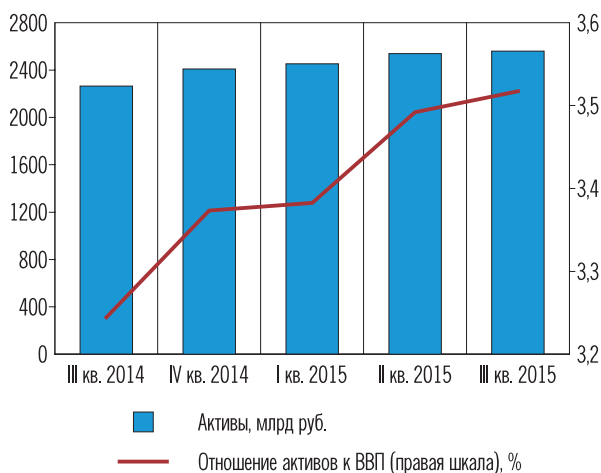
Источник: Банк России.

Рисунок 1.3.5

Структура активов ПИФов
(млрд руб.)

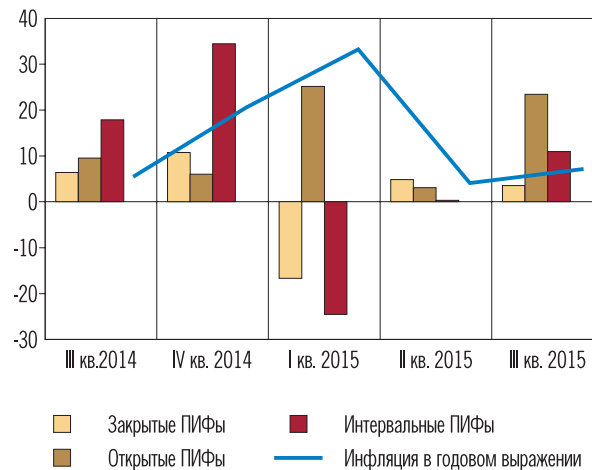
Источник: Банк России.

Рисунок 1.3.4

Активы, соотношение активов
ПИФов и ВВП

Источник: Банк России.

Рисунок 1.3.6

Соотношение доходности ПИФов
с инфляцией (% годовых)

Источник: Банк России.

ПИФов за рассматриваемый период выросла на 0,3 млрд руб., до 19,4 млрд руб. (тем не менее по сравнению с III кварталом 2014 года наблюдается сокращение СЧА на 2,0%).

Общая стоимость активов ПИФов на 30.09.2015 составила 2,56 трлн руб. (3,5% к ВВП).

Существенную долю в активах составляют вложения в недвижимость и ипотечные ценные бумаги (42,6% агрегированного портфеля ПИФов). Данный вид активов сосредоточен в портфеле закрытых ПИФов. Значительный объем агрегированного портфеля ПИФов также занимают вложения в акции: их доля в портфеле

ПИФов на конец рассматриваемого периода составляла 17,9% (годом ранее – 18,2%).

Средневзвешенная доходность ПИФов снизилась с 4,7% годовых во II квартале до 4,4% годовых в III квартале 2015 года, что ниже инфляции, которая за рассматриваемый период составила 7,1% в годовом выражении. При этом доходность открытых ПИФов составила 23,4% годовых, интервальных и закрытых ПИФов – 10,9 и 3,5% годовых соответственно.

Лидерами по доходности по итогам III квартала 2015 года среди открытых ПИФов стали открытые фонды фондов с доходностью 43,3% годовых, наименьшую доходность показали от-

крытые фонды акций – 7,3% годовых. Среди закрытых ПИФов наиболее убыточными оказались закрытые ПИФы художественных ценностей и закрытые ПИФы облигаций (-4,1% годовых), наиболее доходными – закрытые фонды денежного рынка (37,9% годовых) и закрытые

рентные фонды (11,5% годовых). Интервальные фонды товарного рынка показали доходность 34,7%, что является наибольшим значением данного показателя для интервальных ПИФов, наименьшую доходность (3,1%) продемонстрировали интервальные фонды фондов.

1.4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

В III квартале 2015 года сохранилась тенденция к снижению количества профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Общее число кредитных и некредитных организаций, имеющих лицензию профессионального участника, сократилось на 65, до 934, количество некредитных организаций – на 47, до 540. Отзыв лицензий производился главным образом в отношении мелких региональных организаций, основные причины – добровольное аннулирование (67 лицензий) и аннулирование из-за нарушений (91 лицензия).

Большенство (75%, или 701 организация) профессиональных участников рынка ценных бумаг одновременно имеют лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности, часто совмещая это с деятельностью по доверительному управлению¹ (56%, или 527 организаций). Также на конец отчетного периода зарегистрировано 39 реестродержателей

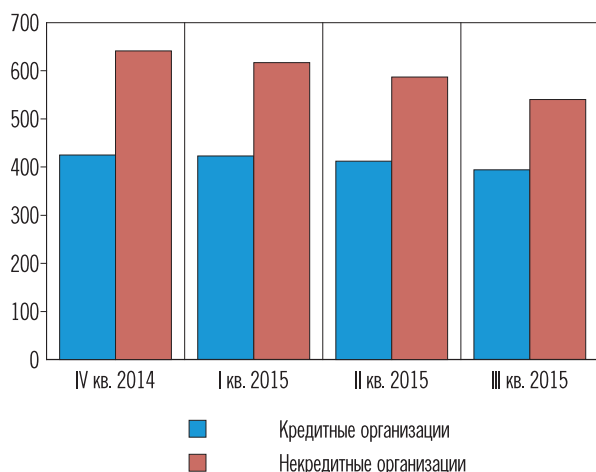
и 44 депозитария² (далее – инфраструктурные организации), не совмещающих свою деятельность с какой-либо другой.

После всплеска на фоне нестабильности в декабре 2014 – январе 2015 года активность на финансовых рынках начала снижаться и к концу III квартала стабилизировалась.

Количество активных клиентов (как физических, так и юридических лиц), участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» в среднем за III квартал 2015 года составило 76,6 тыс. человек, большая часть которых (71,9 тыс. человек) – физические лица – резиденты. Доля активных клиентов составляет порядка 6% от общего числа зарегистрированных клиентов, которое показало незначительный рост.

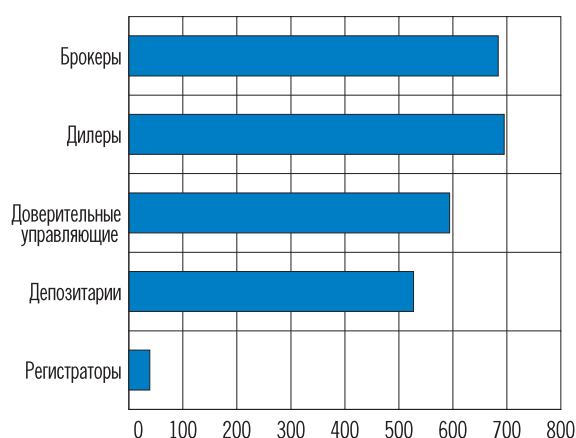
Количество договоров на брокерское обслуживание у профессиональных участников рынка ценных бумаг – некредитных финансовых

Рисунок 1.4.1
Динамика количества организаций профессиональных
участников рынка ценных бумаг (ед.)



Источник: Банк России.

Рисунок 1.4.2
Количество действующих лицензий
у профессиональных участников
рынка ценных бумаг на 1.10.2015 (ед.)



Источник: Банк России.

¹ Организации, имеющие лицензии на осуществление брокерской, дилерской деятельности либо деятельности по доверительному управлению, а также любые сочетания указанных лицензий (в т.ч. с депозитарной) в дальнейшем именуются финансовыми посредниками.

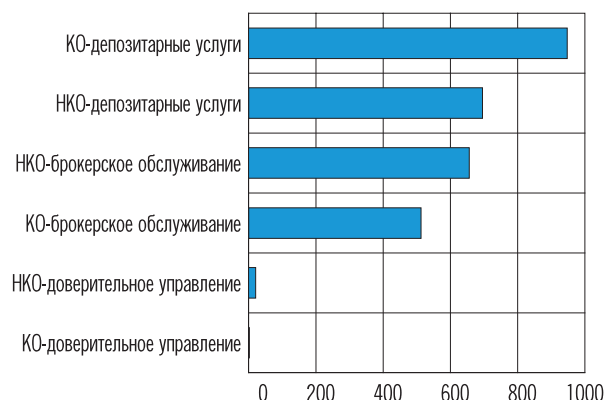
² Здесь и далее в числе организаций, осуществляющих депозитарную деятельность, учтена организация, совмещающая указанную деятельность с клиринговой деятельностью.

Рисунок 1.4.3
Динамика количества клиентов участников торгов на
фондовом рынке Группы «Московская Биржа» (тыс. ед.)



Источник: Группа «Московская Биржа».

Рисунок 1.4.4
Количество клиентов кредитных и некредитных
финансовых организаций-профессиональных участни-
ков рынка ценных бумаг по ключевым направлениям
деятельности (на 30.09.2015, тыс. ед.)

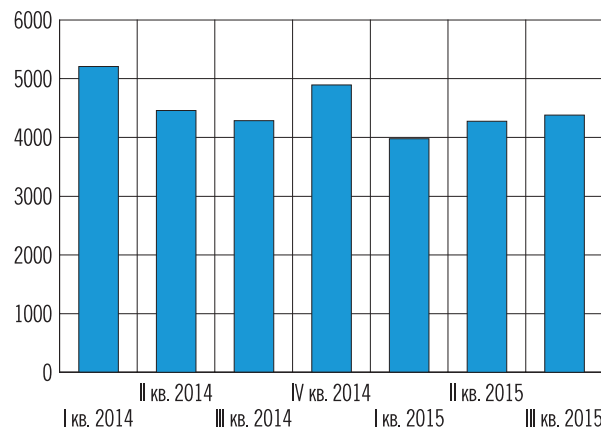


Источник: Банк России.

организаций (далее – профессиональные участники – НКО) на 30.09.2015 составило 655,8 тыс. договоров, из них 75,3 тыс. договоров – активные³ (11%). У кредитных организаций показатель меньше – 512,5 тыс. клиентов по брокерской деятельности, из них активных – 39,6 тыс. клиентов (8%). В деятельности по доверительному управлению перевес некредитных организаций еще более значителен: 21,4 тыс. клиентов у профессиональных участников – НКО (14% активных) против 1,0 тыс. клиентов у кредитных организаций (55% активных). При этом основной объем депозитарной деятельности при-

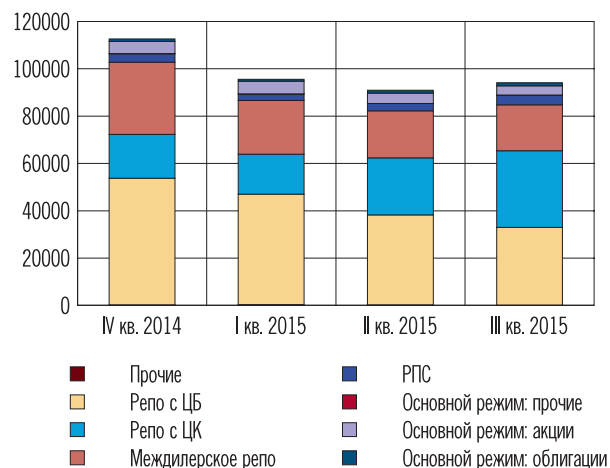
³ Доля активных договоров, зарегистрированных на Московской Бирже, может оказаться меньше в силу различной политики учета общего количества договоров.

Рисунок 1.4.5
Объем вторичных торгов ценными бумагами
(без учета сделок репо)
на Московской Бирже (млрд руб.)



Источник: Группа «Московская Биржа».

Рисунок 1.4.6
Структура торгов на Московской Бирже
в разрезе режимов (млрд руб.)



Источник: Группа «Московская Биржа».

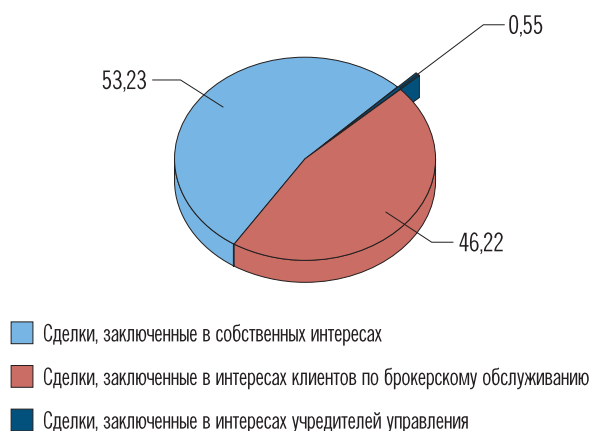
ходится на кредитные организации: 947,5 тыс. клиентов против 695,3 тыс. клиентов у профессиональных участников – НКО (4 и 7% активных соответственно).

Объем вторичных торгов ценными бумагами (без учета сделок репо) на Московской Бирже при участии коммерческих банков и профессиональных участников – НКО за отчетный период увеличился на 2,5%, до 4,4 трлн рублей.

Наибольшую долю составляют обороты по акциям (4,0 трлн руб.) и облигациям российских эмитентов (1,3 трлн руб.).

Объем сделок репо составил 42,8 трлн руб., из них 13,4 трлн руб. пришлось на прямое репо с Банком России.

Рисунок 1.4.7
**Структура внебиржевых сделок
профессиональных участников рынка ценных бумаг
по видам деятельности (%)**



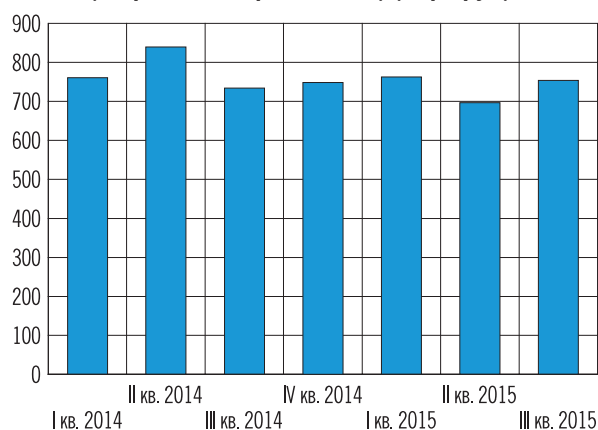
Источник: Банк России.

Объемы внебиржевых торгов (кроме сделок репо) кредитных организаций и профессиональных участников – финансовых посредников в III квартале 2015 года составили 3,9 и 1,4 трлн руб. соответственно. Чуть более половины из них приходится на сделки, заключенные в собственных интересах, – 2,8 трлн руб. (53%), из них на долю кредитных организаций приходится 2,3 трлн рублей. Обороты по сделкам, заключенным в интересах клиентов по брокерскому обслуживанию, составили 2,5 трлн руб., или 46%, из них 1,7 трлн руб. приходится на кредитные организации и 0,8 трлн руб. – на профессиональных участников – НКО. Обороты по сделкам в интересах учредителей управления составляют 29 млрд руб. (менее 1% от совокупных оборотов), из них 26 млрд руб. приходится на финансовых посредников – НКО.

Чистая прибыль профессиональных участников – НКО за отчетный период составила 24,4 млрд руб. (28,5 млрд руб. с начала года) – почти втрое больше, чем годом ранее. Следует отметить, что 78% роста прибыли сформировано одним из крупнейших профессиональных участников – НКО и обусловлено преимущественно положительной переоценкой ценных бумаг, полученных по сделкам репо. Без учета финансового результата данного профессионального участника размер чистой прибыли по отрасли профессиональных участников – НКО увеличился на 66%.

Совокупные активы профессиональных участников – НКО в III квартале увеличились

Рисунок 1.4.8
**Совокупные активы профессиональных
участников рынка ценных бумаг
(некредитных организаций) (млрд руб.)**



Источник: Банк России.

на 8,2% и составили 753,6 млрд руб. (1,0% ВВП), из них 701,4 млрд руб. приходится на долю финансовых посредников.

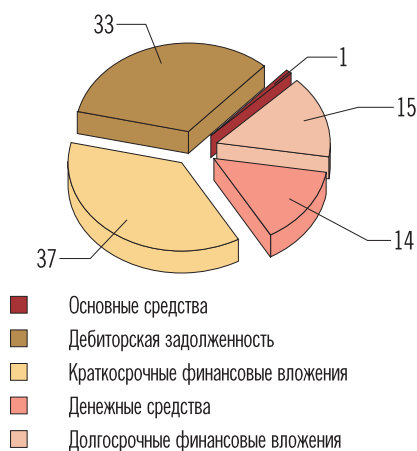
Наиболее значимой частью совокупных активов профессиональных участников – НКО являются краткосрочные вложения (36%) – 275,3 млрд руб., из них 261,0 млрд руб. приходится на финансовых посредников. Дебиторская задолженность составляет 232,2 млрд руб. (31%), на долю финансовых посредников приходится 229,2 млрд рублей. Денежные средства составляют 15% совокупных активов (109,6 млрд руб.).

В силу специфики деятельности структура активов разных групп профессиональных участников существенно различается: у финансовых посредников преобладают краткосрочные финансовые вложения (37%) и дебиторская задолженность (33%), у инфраструктурных организаций – денежные средства (42%) и краткосрочные вложения (28%).

Основной показатель по величине пассивов профессиональных участников – краткосрочные обязательства (428,9 млрд руб., или 57% совокупных пассивов), из них 405,0 млрд руб. приходится на финансовых посредников.

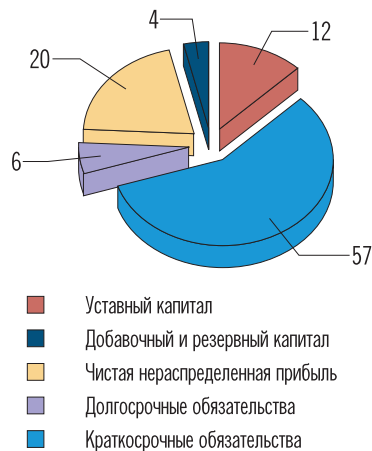
Собственные средства профессиональных участников – НКО в III квартале 2015 года увеличились до 218,2 млрд руб. (+7,1%), главным образом за счет существенного роста дебиторской задолженности. При этом рост обеспечили финансовые посредники – объем их собствен-

Рисунок 1.4.9

**Структура активов
финансовых посредников (%)**

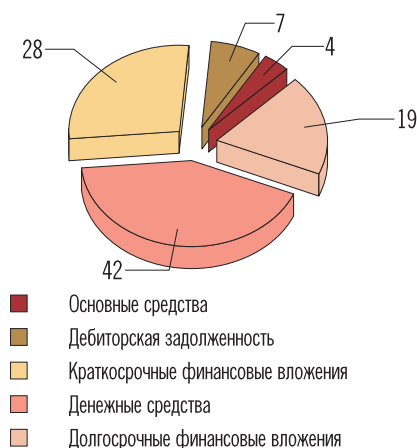
Источник: Банк России.

Рисунок 1.4.11

**Структура пассивов
финансовых посредников (%)**

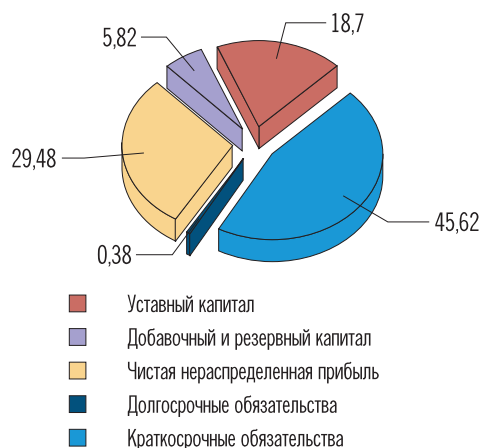
Источник: Банк России.

Рисунок 1.4.10

**Структура активов
инфраструктурных организаций (%)**

Источник: Банк России.

Рисунок 1.4.12

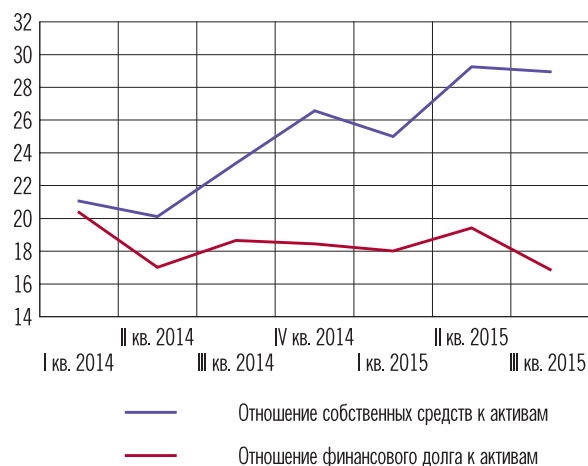
**Структура пассивов
инфраструктурных организаций (%)**

Источник: Банк России.

ных средств вырос на 8,3%, до 197,9 млрд рублей.

В III квартале 2015 года показатели финансовой независимости профессиональных участников – НКО не ухудшились: отношение собственных средств к величине активов в среднем сохранилось на уровне 29,0%, запас капитала увеличился со 199,0 до 242,1%. Отношение финансового долга к активам сократилось на 2,5 процентного пункта и составило 16,9% активов. При этом из-за специфики деятельности финансовые посредники имеют стабильно более низкие показатели, что, однако, не является признаком неустойчивости.

Рисунок 1.4.13

**Динамика коэффициентов, характеризующих уровень
финансовой независимости профучастников (%)**

Источник: Банк России.

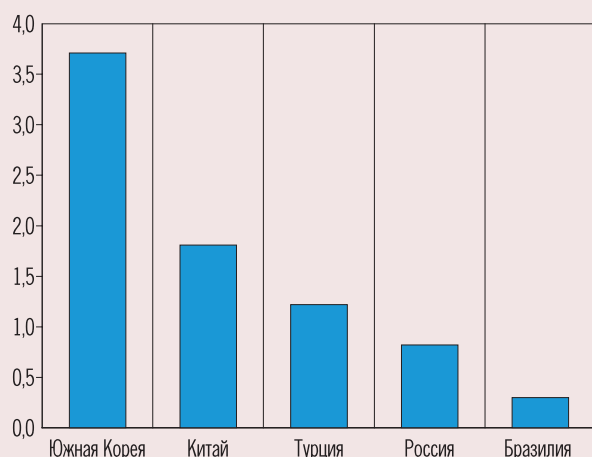
Индивидуальные инвестиционные счета

Участие населения в инструментах инвестирования на финансовом рынке в России остается небольшим даже на фоне стран с меньшим уровнем располагаемых доходов населения. Одним из инструментов, призванных повысить привлекательность инвестиций в инструменты фондового рынка для частных инвесторов, является индивидуальный инвестиционный счет (далее – ИИС).

ИИС представляет собой брокерский счет особого типа, открываемый физическими лицами в рамках договора о брокерском обслуживании или доверительном управлении. Сумма вноса может быть направлена на инвестиции в инструменты фондового рынка, включая акции, государственные и корпоративные облигации, в том числе еврооблигации, а также биржевые фонды (ETF), паевые фонды или банковские депозиты. Привлекательность инструмента объясняется налоговыми льготами, тип которых можно выбрать – налоговый вычет на сумму вноса (размер вычета ограничен 52 тыс. руб. в год), зачисляемый на счет ежегодно, либо освобождение от уплаты подоходного налога со всей прибыли, полученной по операциям с ИИС, при закрытии. При досрочном закрытии счета (менее трех лет) налоговые льготы не предоставляются.

Рисунок 1

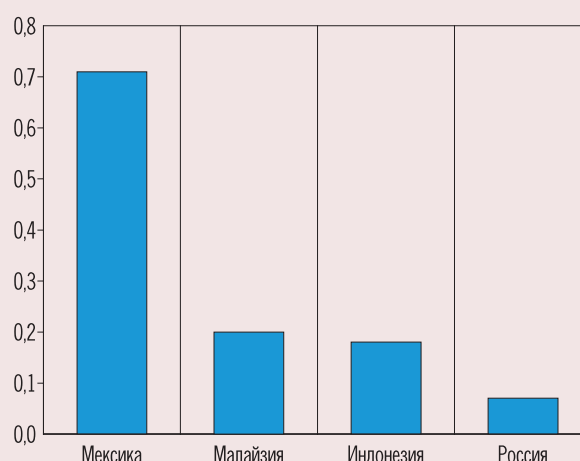
Доля зарегистрированных на бирже клиентов – физических лиц биржи в населении страны (%)



Источник: ФБ ММВБ, иностранные биржи.

Рисунок 2

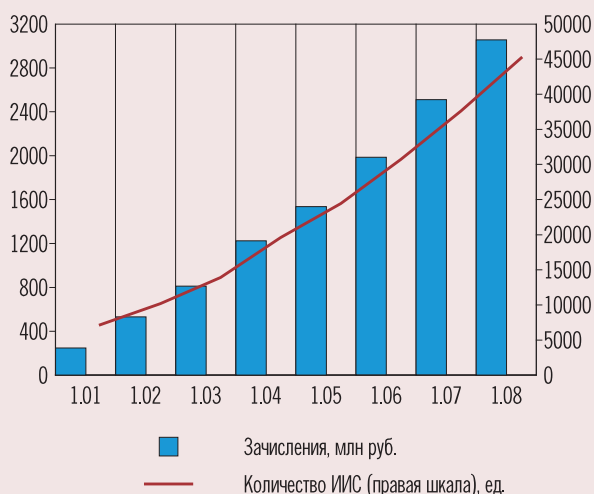
Доля активных клиентов-физических лиц в населении страны (%)



Источник: группа «Московская Биржа», иностранные биржи.

Рисунок 3

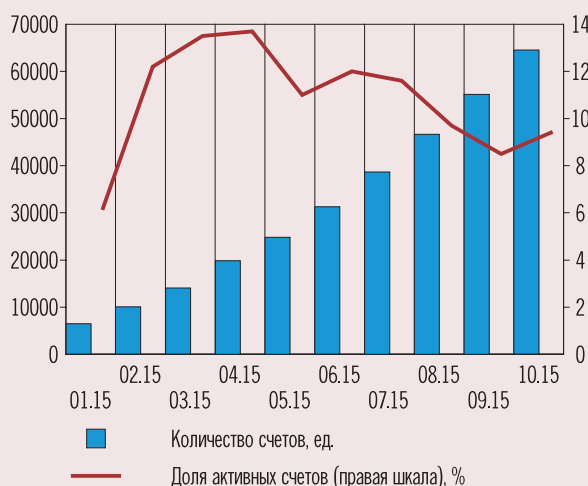
Динамика количества ИИС в 2015 г.



Источник: Банк России.

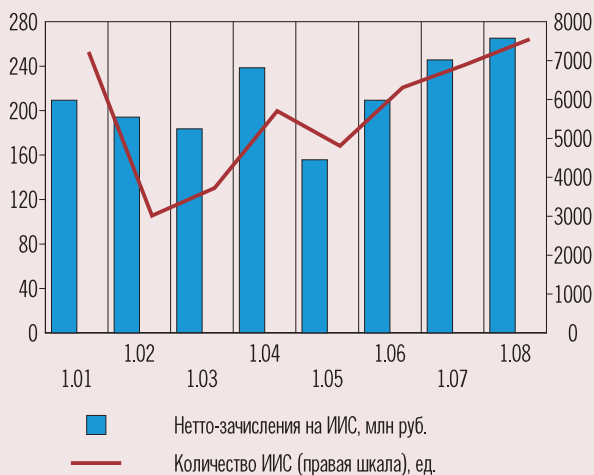
Рисунок 4

Количество зарегистрированных на Московской Бирже ИИС и доля активных счетов



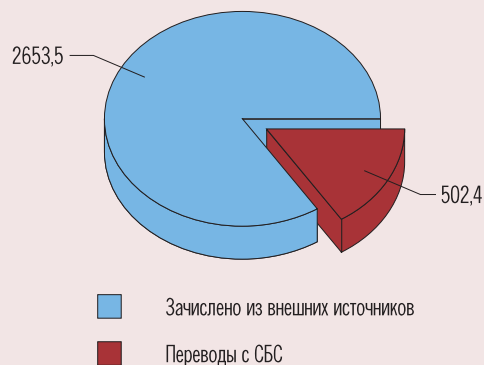
Источник: Банк России.

Рисунок 5

**Количество открытых счетов и нетто-зачисления
(помесячно)**

Источник: Банк России.

Рисунок 6

**Структура зачислений средств
(млн руб.)**

Источник: Банк России.

По данным на 30.09.2015 на Московской Бирже было зарегистрировано 55,3 тыс. ИИС, открытых розничными клиентами 57 компаний. При этом, учитывая возможность вкладывать средства ИИС в депозиты (что не отражается в статистике Московской Биржи), общее количество счетов может достигать 60 тысяч.

Выборочное исследование, проведенное Банком России, выявило высокую концентрацию рынка индивидуальных счетов: по данным на конец августа на шесть крупнейших компаний приходится 94,7% открытых ИИС. Объем нетто-зачислений за восемь месяцев составил 1,8 млрд руб., средний счет – 38,9 тыс. рублей. В целом рынок ИИС демонстрирует значительный потенциал в качестве инструмента привлечения средств как по количеству клиентов, так и по средней сумме счета.

Эффективность инструмента снижается за счет возможности осуществления перевода со специальных брокерских счетов (СБС) на ИИС. Таким образом, инвесторы могут получать налоговые льготы без вложения дополнительных средств в фондовый рынок. Как показало исследование, проведенное Банком России на основе опроса шести крупнейших компаний, средневзвешенная доля переведенных средств составила 15,9%. С учетом этого за первые восемь месяцев с помощью ИИС на фондовый рынок пришло 1,5 млрд руб. «новых» денег.

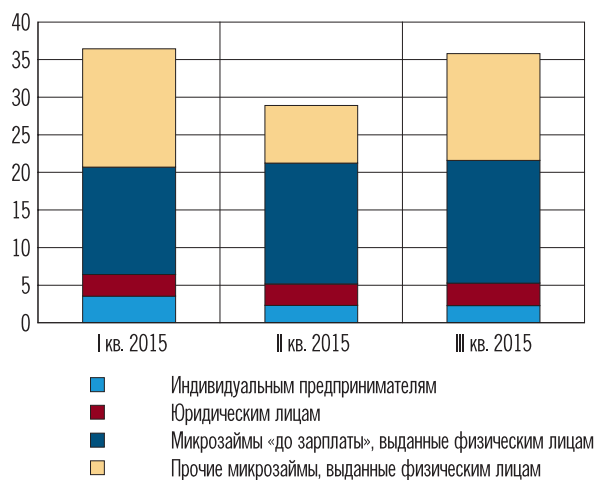
1.5. Микрофинансовые организации

Количество МФО в III квартале 2015 года сократилось на 184 организации (-5,0%), до 3500, в то время как за предыдущий квартал и всего с начала года с рынка ушло 213 и 700 МФО соответственно.

Объем микрозаймов, выданных в III квартале 2015 года, вырос на 23,9% по сравнению с предыдущим кварталом и составил 35,8 млрд рублей. Увеличение объема выданных средств обусловлено ростом суммы займов, выданных физическим лицам помимо микрозаймов «до зарплаты»¹, до 14,2 млрд руб. (+85,4%). Таким образом, объем выданных займов данной категории практически сравнялся с объемом выданных микрозаймов «до зарплаты», показавшим незначительный рост в текущем квартале (+1,2%) и достигшим значения в 16,3 млрд рублей.

Несмотря на рост уровня амортизации портфеля с 42,5% во II квартале до 47,2% в III квартале, рост объема выданных микрозаймов привел к увеличению размера портфеля микрозаймов с 59,4 до 62,4 млрд рублей. При этом объем за-

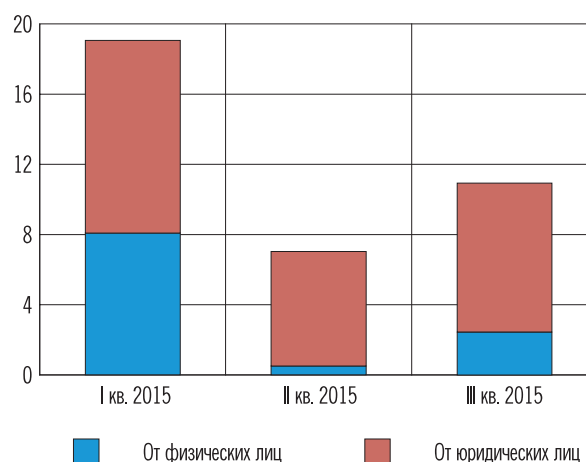
Рисунок 1.5.1
Структура выданных за квартал микрозаймов (млрд руб.)



Источник: Банк России.

¹ Микрозаймы «до зарплаты» (payday loans, PDL) – займы физическим лицам размером до 45 тыс. руб. на срок до двух месяцев.

Рисунок 1.5.2
Структура привлеченных денежных средств за квартал (млрд руб.)



Источник: Банк России.

долженности по процентам по предоставленным микрозаймам достиг 17,2 млрд рублей.

Сумма реструктурированной за III квартал задолженности сократилась с 2,6 до 1,7 млрд руб. при практически неизменном объеме списанной задолженности, составившей 0,2 млрд руб. против 0,1 млрд руб. кварталом ранее.

В рассматриваемый период аналогично потребительским кредитам, предоставляемым банками, наблюдалось снижение большинства процентных ставок по микрозаймам. Среднерыночные значения полной стоимости наиболее востребованных микрозаймов «до зарплаты» на срок до 1 месяца на сумму до 30 тыс. руб. снизились на 19,8 процентного пункта, до 660,2% годовых, на сумму свыше 30 тыс. руб. – на 25,9 процентного пункта, до 104,6% годовых.

В III квартале увеличился объем денежных средств, привлеченных МФО, с 7,0 до 10,9 млрд руб., в равной степени благодаря росту суммы денежных средств, предоставленных МФО физическими и юридическими лицами. При этом физическими лицами, являющимися учредителями, было предоставлено 0,9 млрд рублей.

Сумма задолженности МФО по процентам и основному долгу перед юридическими и фи-

Таблица 1

**Среднерыночные значения полной стоимости
потребительских кредитов (займов) (% годовых)**

	III кв. 2014	IV кв. 2014	I кв. 2015	II кв. 2015	III кв. 2015
Потребительские микрозаймы без обеспечения					
До 1 месяца, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	686,1	651,3	642,3	680,0	660,2
– свыше 30 тыс. руб.	251,1	112,4	98,9	130,5	104,6
От 1 до 2 месяцев, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	351,2	378,8	418,4	362,3	319,1
– свыше 30 тыс. руб.	40,4	98,2	95,4	123,4	130,9
Свыше 1 года, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	97,4	96,5	115,9	102,0	77,1
– от 30 до 60 тыс. руб.	92,5	110,6	125,3	125,1	71,3
– от 60 до 100 тыс. руб.	60,2	80,7	74,4	87,9	68,2
– свыше 100 тыс. руб.	37,5	40,6	66,4	70,7	57,8
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.	35,1	36,0	43,0	37,7	35,9
– от 30 до 100 тыс. руб.	24,5	25,4	33,5	31,7	26,1
– от 100 до 300 тыс. руб.	21,6	23,0	29,0	27,7	25,8
– свыше 300 тыс. руб.	16,0	15,0	22,1	20,7	16,2
Свыше 1 года, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	31,2	30,7	32,8	29,2	26,4
– от 30 до 100 тыс. руб.	27,6	26,8	31,3	28,4	24,6
– от 100 до 300 тыс. руб.	23,2	23,5	28,8	26,2	23,2
– свыше 300 тыс. руб.	19,5	20,3	24,9	23,5	21,3

зическими лицами (с учетом задолженности перед учредителями) увеличилась за III квартал на 0,8% и составила 54,0 млрд рублей. Объем основного долга по договорам займа, заключенным с юридическими лицами, за III квартал увеличился на 3,5%, до 37,0 млрд рублей. Задолженность МФО за III квартал перед физическими лицами сократилась на 9,7%, с 15,4 до 13,9 млрд рублей. Задолженность МФО по займам и кредитам, предоставленным учредителями, составила 14,7 млрд рублей.

Сокращение процентной маржи наряду с ростом просроченной задолженности оказало давление на рентабельность МФО и стало одним из факторов отрицательного финансового результата. Убыток МФО за рассматриваемый период составил 42,4 млн рублей.

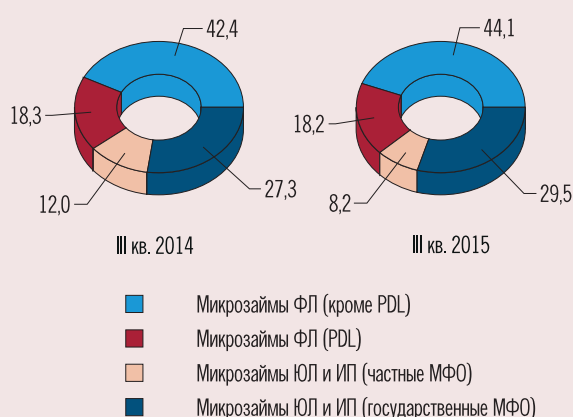
Собственные средства микрофинансовых организаций сократились на 7,0%, до 62,9 млрд рублей. Норматив достаточности собственных средств микрофинансовых организаций составил 45,2%².

² Минимальное допустимое числовое значение норматива достаточности собственных средств (НМО1) для микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства, зарегистрированных в форме некоммерческого партнерства, – 50%, прочих микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства – 5%.

Результаты исследования крупнейших участников рынка микрофинансирования

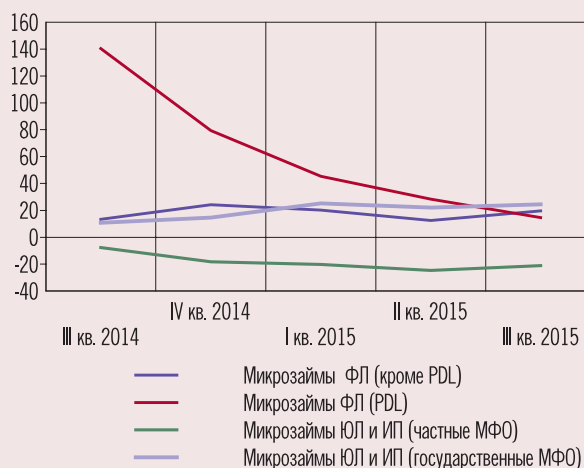
По данным анкетирования микрофинансовых организаций (МФО), проведенного Банком России по состоянию на 30 сентября 2015 года¹, в микрофинансировании физических лиц (ФЛ) наблюдается замедление годового темпа прироста² просроченной задолженности при удовлетворительном уровне сформированных резервов на возможные потери, а по темпам прироста портфелей микрозаймов государственные МФО обогнали микрозаймы «до зарплаты».

Рисунок 1
Структура портфеля микрозаймов участников анкетирования на 30 сентября 2015 и 2014 гг. (%)



Источник: Банк России.

Рисунок 2
Годовые темпы прироста портфелей микрозаймов частных и государственных МФО (%)



Источник: Банк России.

Рисунок 3
Основные показатели качества портфеля микрозаймов, предоставленных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (%)



Источник: Банк России.

Рисунок 4
Основные показатели качества портфеля микрозаймов, предоставленных физическим лицам (в том числе «займы до зарплаты», %)



Источник: Банк России.

¹ Здесь и далее по сопоставимой выборке МФО годовой темп прироста (анализируемый период) – 30 сентября 2015 года/30 сентября 2014 года.

² Начиная со II квартала 2014 года Банк России проводит ежеквартальное обследование ссудной задолженности на рынке микрофинансирования посредством анкетирования крупнейших участников рынка. В III квартале 2015 года в проекте приняли участие 90 МФО, в том числе 41 организация, одним из учредителей (участников, акционеров) которых является орган государственной власти субъекта РФ и (или) органы местного самоуправления (далее – «государственные МФО»). Совокупный портфель анкетированных составил 29,7 млрд руб., на них приходится около 48% рынка по объему портфеля микрозаймов (62,4 млрд руб. на 30 сентября 2015 года).

В сегменте микрозаймов «до зарплаты» произошло замедление темпов прироста портфеля микрозаймов до среднерыночного уровня: за анализируемый период темпы снизились со 140,4 до 14,7%, что может быть связано с адаптацией участников рынка к изменившимся экономическим условиям и пересмотром их бизнес-моделей. В данном сегменте также стоит отметить снижение доли просроченной задолженности за анализируемый период с 58,5 до 56,6%³.

Микрозаймы физическим лицам (кроме «займов до зарплаты») демонстрируют стабильную динамику темпов прироста портфеля микрозаймов. В отличие от сегмента займов «до зарплаты» в течение анализируемого периода наблюдается увеличение доли просроченной задолженности, которое отчасти компенсируется достаточным уровнем резервирования.

Положительные темпы прироста в сегменте микрозаймов юридическим лицам (ЮЛ) и индивидуальным предпринимателям (ИП) (10,6% за год) были обеспечены за счет государственных МФО (24,5% за год), что связано с увеличением бюджетного финансирования и ростом эффективности использования ранее выделенных целевых средств. Доступность дешевых источников финансирования также позволяет государственным МФО привлекать наиболее платежеспособных заемщиков, что частично объясняет приемлемый уровень просроченной задолженности в данном сегменте. Частные МФО на фоне снижения макроэкономических индикаторов показали отрицательную динамику темпов прироста портфеля микрозаймов, выданных субъектам МСП, при этом темпы падения портфеля микрозаймов за последние два квартала замедлились.

³ При расчете просроченной задолженности в сегменте микрозаймов «до зарплаты» и просроченной задолженности по микрозаймам физическим лицам (кроме «займов до зарплаты») не учитывалась просроченная задолженность сроком до 30 дней.

2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Таблица 1

Субъекты страхового дела

	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год ¹ , %
Количество субъектов страхового рынка (деятельность которых подлежит лицензированию)	ед.	572	567	562	537	509	-63,0
Количество страховых организаций	ед.	409	404	399	379	360	-49,0
Изменение количества страховых организаций (за квартал)	ед.	-3	-5	-5	-20	-19	
Количество обществ взаимного страхования	ед.	12	12	12	11	11	-1,0
Изменение количества обществ взаимного страхования (за квартал)	ед.	-1	0	0	-1	0	
Количество страховых брокеров	ед.	151	151	151	147	138	-13,0
Изменение количества страховых брокеров (за квартал)	ед.	-11	0	0	-4	-9	
Количество заключенных договоров страхования с физическими лицами (здесь и далее – показатели страховщиков; данные не включают ОМС)	ед.	105 745 174	141 297 738	28 184 472	63 256 215	96 864 779	-8,4
Количество заключенных договоров страхования с юридическими лицами	ед.	12 111 727	15 986 359	2 768 313	6 363 255	9 928 902	-18,0
Количество заключенных договоров по ОСАГО, в том числе	ед.	31 904 108	42 711 380	8 403 072	19 060 638	29 139 796	-9
с физическими лицами	ед.	28 489 730	38 061 135	7 499 587	17 137 395	26 307 884	-8
Количество заключенных договоров по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	ед.	3 862 725	5 212 434	917 104	1 884 877	2 827 678	-27
с физическими лицами	ед.	3 288 519	4 439 788	764 054	1 571 320	2 338 785	-29
Концентрация							
количество организаций, совместно контролирующих 80% активов	ед.	59	57	55	46	40	-19,0
доля организаций, совместно контролирующих 80% активов	%	14,0	13,7	13,4	11,8	10,8	-3,2
top-5 по активам	%	38,7	38,5	39,2	39,8	41,2	2,5
top-5 по премиям	%	42,1	41,9	50,0	47,6	47,4	5,3
top-10 по активам	%	50,4	50,2	51,7	53,2	55,5	5,1
top-10 по премиям	%	59,3	59,1	65,9	65,0	65,5	6,2
top-20 по активам	%	63,5	63,5	65,2	66,8	69,0	5,5
top-20 по премиям	%	71,9	72,6	78,1	77,1	77,5	5,6
top-50 по активам	%	77,3	78,1	79,1	80,9	82,8	5,5
top-50 по премиям	%	85,8	85,3	88,9	88,5	88,7	2,9
top-100 по активам	%	86,7	87,2	87,8	89,3	91,1	4,4
top-100 по премиям	%	93,9	93,7	95,4	95,3	95,8	1,9
Коэффициент Херфендаля-Хиршмана (степень концентрации рынка)	%	491,6	485,4	720,0	614,3	608,7	117,1
Активы	млн руб.	1 503 094,7	1 539 080,3	1 602 483,3	1 585 752,1	1 626 694,8	8,2
Темпы прироста активов (изменение к аналогичному периоду предыдущего года)	%	16,7	16,9	14,5	7,9	8,2	-8,4

Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Отношение активов к ВВП	%	2,15	2,16	2,21	2,17	2,23	0,08
Капитал	млн руб.	392 036,5	387 471,0	415 292,0	412 286,7	429 621,4	9,6
Рентабельность капитала	%	13,1	16,1	20,6	24,9	29,3	16,1
Темпы прироста капитала (изменение к аналогичному периоду предыдущего года)	%	6,0	6,5	9,8	9,0	9,6	3,6
Уставный капитал	млн руб.	234 331,8	218 368,1	216 052,4	204 873,4	195 773,0	-16,5
Доля иностранного участия в уставном капитале	%	X	15,5	X	X	X	X
Сумма участия резидентов - юридических лиц, являющихся дочерними обществами по отношению к иностранным инвесторам	млн руб.	X	10 693,1	X	X	X	X
Сумма участия нерезидентов – юридических лиц	млн руб.	X	23 193,6	X	X	X	X
Сумма участия нерезидентов – физических лиц	млн руб.	X	6,6	X	X	X	X
Обязательства по основному виду деятельности (страховые резервы), в том числе	млн руб.	883 529,6	897 427,2	940 041,5	949 889,4	974 429,9	10,3
страховые резервы по страхованию жизни	млн руб.	138 104,1	159 686,4	170 005,7	181 980,6	206 556,7	49,6
страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	млн руб.	745 425,5	737 740,8	770 035,8	767 908,8	767 873,2	3,0
резерв незаработанной премии	млн руб.	327 393,6	357 165,7	358 139,0	390 590,0	355 882,9	8,7
резерв заявленных, но неурегулированных убытков	млн руб.	209 879,7	219 136,2	203 277,9	207 393,6	196 940,1	-6,2
резерв произошедших, но незаявленных убытков	млн руб.	97 307,8	114 353,7	95 384,7	110 582,8	115 310,2	18,5
Темпы прироста страховых резервов (изменение к аналогичному периоду предыдущего года)	%	22,7	22,7	18,2	10,5	10,3	-12,4
страховые резервы по страхованию жизни	%	54,1	58,4	52,6	48,4	49,6	-4,5
страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	%	18,2	17,0	12,6	4,2	3,0	-15,2
Прочие обязательства	млн руб.	227 528,6	254 182,1	247 149,8	223 576,0	222 643,5	-2,1
Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности	%	44,4	43,2	44,2	43,4	44,1	-0,3
Отношение капитала к общей сумме пассивов	%	26,1	25,2	25,9	26,0	26,4	0,3
Чистая прибыль	млн руб.	47 688,7	51 266,8	32 644,1	60 340,5	95 684,7	100,6
Активы	млн руб.	1 503 094,7	1 539 080,3	1 602 483,3	1 585 752,1	1 626 694,8	8,2
Дебиторская задолженность, в том числе	млн руб.	X	287 521,2	X	333 374,5	X	X
по операциям страхования, сострахования	млн руб.	X	117 790,3	X	155 407,4	X	X
по операциям перестрахования	млн руб.	X	25 233,9	X	25 287,2	X	X
по прямому возмещению убытков	млн руб.	X	4 428,4	X	3 710,9	X	X
прочее	млн руб.	X	140 068,6	X	148 969,0	X	X
Банковские вклады (депозиты)	млн руб.	X	283 166,0	X	321 145,4	X	X
Облигации	млн руб.	X	203 328,4	X	196 337,5	X	X
Доля перестраховщиков в страховых резервах, в том числе	млн руб.	X	160 650,3	X	152 488,2	X	X
по страхованию иному, чем страхование жизни	млн руб.	X	159 832,8	X	151 669,6	X	X
по страхованию жизни	млн руб.	X	817,5	X	818,6	X	X
Денежные средства, в том числе	млн руб.	X	166 383,6	X	149 585,2	X	X
в валюте РФ на счетах в банках	млн руб.	X	134 738,5	X	115 430,7	X	X
в иностранной валюте на счетах в банках	млн руб.	X	30 392,1	X	33 354,7	X	X
денежная наличность	млн руб.	X	1 253,0	X	650,0	X	X
Акции	млн руб.	X	123 413,2	X	124 981,0	X	X
Государственные и муниципальные ценные бумаги, в том числе	млн руб.	X	94 947,4	X	96 097,2	X	X
федеральные государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	X	68 343,2	X	79 915,1	X	X
государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные ценные бумаги	млн руб.	X	26 604,2	X	16 182,2	X	X

Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Недвижимое имущество	млн руб.	X	87 965,1	X	90 947,5	X	X
Инвестиционные паи ПИФов, в том числе	млн руб.	X	20 580,2	X	18 235,4	X	X
закрытых	млн руб.	X	4 078,7	X	4 192,9	X	X
Векселя	млн руб.	X	14 510,4	X	10 478,1	X	X
Сертификаты долевого участия в общих фондах банковского управления	млн руб.	X	0,0	X	0,0	X	X
Прочие активы	млн руб.	X	96 614,7	X	92 082,2	X	X
Доля вложений в банковский сектор	%	X	29,1	X	29,6	X	X
Доля страховой дебиторской задолженности в активах	%	X	9,6	X	11,4	X	X
Страховые премии, в том числе	млн руб.	741 772,8	987 772,6	266 041,3	517 754,5	768 629,2	3,6
по добровольному страхованию, в том числе	млн руб.	609 118,0	808 922,8	209 294,4	398 157,4	587 287,2	-3,6
по страхованию жизни	млн руб.	74 833,6	108 531,0	23 364,8	53 354,7	88 510,5	18,3
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	млн руб.	534 284,2	700 391,9	185 929,6	344 802,8	498 776,7	-6,6
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	млн руб.	158 081,3	218 554,4	42 743,5	89 872,5	137 355,9	-13,1
с физическими лицами	млн руб.	122 609,9	169 531,6	31 044,0	65 914,4	99 998,8	-18,4
по страхованию прочего имущества юридических лиц	млн руб.	90 051,0	112 173,5	30 759,3	53 705,7	80 613,8	-10,5
по ДМС	млн руб.	105 112,3	124 074,6	59 018,6	87 424,1	108 501,0	3,2
по обязательному страхованию, в том числе	млн руб.	132 654,8	178 849,7	56 746,9	119 597,1	181 342,0	36,7
по ОСАГО, из них	млн руб.	105 606,8	150 917,8	36 707,2	93 907,7	154 686,9	46,5
с физическими лицами	млн руб.	89 212,0	126 407,6	30 569,5	80 412,0	134 091,7	50,3
Темпы прироста страховых премий (изменение к аналогичному периоду предыдущего года), в том числе	%	8,0	9,2	1,2	2,1	3,6	-4,4
по добровольному страхованию, в том числе	%	9,0	9,4	-2,0	-3,9	-3,6	-12,6
по страхованию жизни	%	27,0	27,8	10,0	12,5	18,3	-8,7
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	%	6,9	7,1	-3,3	-6,0	-6,6	-13,5
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта)	%	0,8	2,9	-11,9	-13,9	-13,1	-13,9
по страхованию прочего имущества юридических лиц	%	6,2	7,6	-14,1	-10,9	-18,4	-24,6
по ДМС	%	10,4	7,9	8,0	4,8	-10,5	-20,9
по обязательному страхованию, в том числе	%	3,7	7,9	14,9	28,6	3,2	-0,5
по ОСАГО	%	8,5	12,4	25,8	39,4	36,7	28,2
Средняя страховая премия по ОСАГО, в том числе	тыс. руб.	3,3	3,5	4,4	4,9	5,3	60,9
с физическими лицами	тыс. руб.	3,1	3,3	4,1	4,7	5,1	64,4
Средняя страховая премия по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	тыс. руб.	40,9	41,9	46,6	47,7	48,6	18,8
с физическими лицами	тыс. руб.	37,3	38,2	40,6	41,9	42,8	14,6
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование	млн руб.	102 017,0	138 447,8	35 833,2	61 038,1	90 920,1	-10,9
Степень перестраховочной защиты (доля перестраховщиков в общем объеме страховых премий)	%	13,8	14,0	13,5	11,8	11,8	-2,0
Страховые премии на душу населения	тыс. руб.	X	6,9	X	X	X	X
Доля страховых премий по виду страхования в общей страховой премии							
по добровольному страхованию, в том числе	%	82,1	81,9	78,7	76,9	76,4	-5,7
по страхованию жизни	%	10,1	11,0	8,8	10,3	11,5	1,4

Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	%	72,0	70,9	69,9	66,6	64,9	-7,1
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта), в том числе	%	21,3	22,1	16,1	17,4	17,9	-3,4
с физическими лицами	%	16,5	17,2	11,7	12,7	13,0	-3,5
по страхованию прочего имущества юридических лиц	%	12,1	11,4	11,6	10,4	10,5	-1,7
по ДМС	%	14,2	12,6	22,2	16,9	14,1	-0,1
по обязательному страхованию, в том числе	%	17,9	18,1	21,3	23,1	23,6	5,7
по ОСАГО, из них	%	14,2	15,3	13,8	18,1	20,1	5,9
с физическими лицами	%	12,0	12,8	11,5	15,5	17,4	5,4
Отношение страховых премий к ВВП, в том числе	%	1,3	1,2	1,6	1,4	1,4	0,1
по страхованию жизни	%	0,15	0,17	0,14	0,17	0,19	0,05
по страхованию иному, чем страхование жизни	%	0,89	0,84	1,12	0,88	0,84	-0,05
Страховые премии по договорам страхования, заключенным при участии посредников, в том числе	млн руб.	494 017,1	678 247,1	146 997,1	324 027,0	503 940,0	2,0
заключенным при участии посредников - кредитных организаций в общей страховой премии	млн руб.	119 422,3	165 489,4	32 109,1	73 954,4	123 013,0	3,0
Вознаграждения посредникам - всего	млн руб.	111 223,2	155 025,3	28 542,2	63 022,0	99 084,7	-10,9
вознаграждения посредникам - кредитным организациям	млн руб.	45 288,4	61 253,2	10 212,5	22 900,9	37 653,6	-16,9
Доля страховых премий, полученных при участии посредников в общем объеме страховых премий	%	66,6	68,7	55,3	62,6	65,6	-1,0
доля страховых премий, полученных при участии посредников - кредитных организаций в общем объеме страховых премий	%	16,1	16,8	12,1	14,3	16,0	-0,1
Доля вознаграждения посредникам в общем объеме страховых премий	%	15,0	15,7	10,7	12,2	12,9	-2,1
доля вознаграждения посредникам - кредитным организациям в общем объеме страховых премий	%	6,1	6,2	3,8	4,4	4,9	-1,2
Выплаты по договорам страхования	млн руб.	333 117,9	472 268,6	112 853,6	236 537,8	364 148,3	9,3
по добровольному страхованию, в том числе	млн руб.	255 899,1	363 076,0	82 517,6	172 798,6	264 262,1	3,3
по страхованию жизни	млн руб.	8 902,1	14 228,3	5 279,9	10 053,1	16 804,8	88,8
по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе	млн руб.	246 997,0	348 847,7	77 237,7	162 745,5	247 457,4	0,2
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта)	млн руб.	127 124,2	171 773,0	37 417,8	75 240,3	110 182,2	-13,3
по страхованию прочего имущества юридических лиц	млн руб.	16 552,3	31 727,6	5 536,7	12 633,0	22 266,3	34,5
по ДМС	млн руб.	69 428,4	95 219,6	21 518,7	47 384,2	73 481,0	5,8
по обязательному страхованию, в том числе	млн руб.	77 218,8	109 192,6	30 336,1	63 739,2	99 886,2	29,4
по ОСАГО	млн руб.	63 622,4	90 306,4	26 247,1	55 263,8	86 613,4	36,1
Средняя страховая выплата по ОСАГО, в том числе	тыс. руб.	33,7	34,8	40,2	41,7	45,4	34,7
с физическими лицами	тыс. руб.	33,4	34,6	40,3	41,9	45,7	36,8
Средняя страховая выплата по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта)	тыс. руб.	56,4	56,8	64,5	64,4	63,7	12,9
с физическими лицами	тыс. руб.	53,9	54,2	61,1	60,5	59,7	10,8

Окончание таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Скользкий коэффициент выплат, в том числе	%	46,9	47,8	48,8	49,4	49,6	2,7
по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта)	%	79,8	78,6	79,4	79,8	78,3	-1,6
по страхованию имущества юридических лиц	%	19,7	28,3	30,4	32,0	36,4	16,8
по ДМС	%	75,6	76,7	75,4	77,0	77,9	2,3
по ОСАГО	%	59,9	59,8	61,6	59,2	56,7	-3,3
Скользкий комбинированный коэффициент убыточности, в том числе	%	99,4	99,5	98,8	98,3	96,8	-2,6
Скользкий коэффициент убыточности	%	59,7	60,5	61,0	60,9	60,6	0,9
Скользкий коэффициент расходов	%	39,8	39,1	37,8	37,4	36,2	-3,5
Комбинированный коэффициент убыточности по ОСАГО (без управленческих расходов), в том числе	%	87,6	93,0	98,7	101,9	100,7	13,1
Коэффициент убыточности по ОСАГО	%	67,0	72,4	81,5	82,7	81,8	14,8
Коэффициент расходов по ОСАГО (без управленческих расходов)	%	20,7	20,7	17,2	19,2	18,9	-1,8
Комбинированный коэффициент убыточности по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта (без управленческих расходов), в том числе	%	94,5	96,6	88,2	88,8	87,5	-7,1
Коэффициент убыточности по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта	%	71,2	71,1	67,7	66,6	65,2	-6,0
Коэффициент расходов по страхованию средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта (без управленческих расходов)	%	23,4	25,5	20,5	22,3	22,3	-1,0

¹ В тех случаях, когда речь идет о количестве организаций, представлены абсолютные изменения.

Таблица 2

Негосударственные пенсионные фонды

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Количество НПФ	ед.	120	120	119	118	110	-8,3
Количество застрахованных лиц	чел.	22 094 201	22 141 535	22 041 211	28 135 454	26 709 473	20,9
Количество застрахованных лиц, получающих пенсию	чел.	457 555	538 482	264 386	324 214	491 339	7,4
Количество участников добровольной пенсионной системы	чел.	6 337 002	6 366 673	6 346 975	6 293 366	6 129 153	-3,3
Концентрация							
количество НПФ, совместно контролирующих 80% активов	ед.	19	18	19	17	16	-15,8
доля НПФ, совместно контролирующих 80% активов	%	15,8	15,0	16,0	14,4	14,5	-1,3
top-5 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	81,0	84,0	88,0	89,0	91,5	10,5
top-5 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	72,3	54,5	51,9	52,0	51,6	-20,7
top-5 по пенсионным резервам	%	77,4	77,7	77,7	77,8	77,6	0,2
top-5 по пенсионным накоплениям	%	42,4	42,7	42,5	49,0	50,5	8,2
top-5 по застрахованным лицам	%	43,8	43,7	43,8	45,7	47,6	3,8
top-20 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	89,8	92,1	94,7	95,4	97,0	7,2
top-20 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	92,3	87,1	81,8	80,4	81,7	-10,6
top-20 по пенсионным резервам	%	94,2	94,3	94,3	94,4	94,5	0,3
top-20 по пенсионным накоплениям	%	86,3	86,4	86,4	91,0	92,8	6,5
top-20 по застрахованным лицам	%	86,4	86,1	86,4	90,1	92,4	6,0
Активы	млн руб.	2 150 450,7	2 187 335,8	2 223 194,2	2 826 430,3	2 822 887,2	31,3
Отношение активов к ВВП	%	3,0	3,1	3,1	3,9	3,9	0,8
Собственные средства	млн руб.	141 445,9	143 241,1	146 598,0	150 875,8	145 981,6	3,2
Обязательства по основному виду деятельности (пенсионные средства), в том числе	млн руб.	2 001 345,0	2 029 039,8	2 070 012,3	2 668 690,4	2 669 378,5	33,4
пенсионные накопления НПФ (балансовая стоимость)	млн руб.	1 122 996,4	1 128 945,2	1 146 882,7	1 710 502,9	1 687 168,8	50,2
пенсионные резервы	млн руб.	878 348,6	900 094,6	923 129,6	958 187,5	982 209,7	11,8
Прочие обязательства	млн руб.	7 659,8	15 054,9	6 583,9	6 864,2	7 527,1	-1,7
Отношение пенсионных накоплений к ВВП (обязательное пенсионное страхование)	%	1,6	1,6	1,6	2,3	2,3	0,7
Отношение пенсионных резервов к ВВП (негосударственное пенсионное обеспечение)	%	1,2	1,3	1,3	1,3	1,3	0,1
Объем выплат пенсий по обязательному пенсионному страхованию	млн руб.	2 775,6	3 973,5	1 286,7	2 418,2	4 453,3	60,4
Объем выплат пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению	млн руб.	33 883,3	45 522,7	12 036,3	24 296,1	37 083,0	9,4
Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности	%	7,1	7,1	7,1	5,7	5,5	-1,6
Чистая прибыль	млн руб.	55 231,3	59 784,3	37 178,4	120 944,3	167 520,2	203,3
Объем средств пенсионных накоплений ПФР¹, в том числе	млн руб.	1 966 588,6	1 942 677,4	2 208 027,4	1 899 452,2	1 946 766,7	-1,0
Денежные средства и депозиты	млн руб.	275 123,5	292 294,5	515 574,1	216 830,7	331 009,7	20,3
Акции	млн руб.	1 580,8	1 107,1	1 095,1	1 042,8	864,2	-45,3
Облигации	млн руб.	631 732,4	630 113,1	616 327,3	678 015,4	688 790,4	9,0
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	939 883,8	868 127,2	928 346,5	854 541,4	777 234,2	-17,3
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	12 300,8	13 582,6	14 156,5	13 399,6	14 377,7	16,9
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	367,4	281,7	298,8	201,7	225,8	-38,5
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	27 018,3	27 701,5	27 701,5	27 832,6	25 770,4	-4,6

Окончание таблицы 2

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	52 357,4	80 172,6	74 045,7	72 018,4	71 345,9	36,3
Прочие активы	млн руб.	26 224,2	29 297,1	30 481,9	35 569,5	37 148,3	41,7
Объем средств пенсионных накоплений НПФ, в том числе	млн руб.	1 120 255,5	1 138 238,7	1 148 378,8	1 711 779,3	1 689 473,0	50,8
Денежные средства, в том числе	млн руб.	368 636,9	386 567,2	390 752,4	677 931,3	497 373,2	34,9
на текущих счетах	млн руб.	23 941,2	27 111,7	66 937,8	112 930,7	99 099,4	313,9
на депозитах	млн руб.	344 695,7	359 455,5	323 814,6	565 000,5	398 273,8	15,5
Акции	млн руб.	50 071,3	76 496,9	94 219,3	180 103,4	196 386,5	292,2
Облигации	млн руб.	455 520,3	445 120,2	434 867,3	585 132,4	691 237,2	51,7
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	43 904,3	26 845,0	51 359,2	65 722,4	102 377,5	133,2
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	66 753,3	64 155,3	57 494,2	63 620,1	72 126,5	8,0
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	3 940,3	3 626,2	3 185,5	2 123,8	1 647,5	-58,2
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	72 965,7	83 032,5	84 494,6	90 921,2	95 670,7	31,1
Прочие активы	млн руб.	58 463,5	52 396,3	32 006,2	46 224,7	32 653,9	-44,1
Объем средств пенсионных резервов НПФ, в том числе	млн руб.	877 424,9	905 000,2	924 747,2	960 840,7	984 249,9	12,2
Денежные средства, в том числе	млн руб.	144 586,7	175 317,1	182 849,4	176 874,8	160 010,4	10,7
на текущих счетах	млн руб.	4 270,1	5 350,8	7 340,0	4 130,7	5 947,4	39,3
на депозитах	млн руб.	140 316,5	169 966,3	175 509,4	172 744,1	154 063,0	9,8
Акции	млн руб.	232 101,5	228 137,3	224 930,2	229 982,7	232 262,0	0,1
Облигации	млн руб.	195 024,5	199 615,4	205 294,5	213 544,6	239 060,4	22,6
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	8 350,8	6 913,8	14 771,1	18 238,6	23 789,8	184,9
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	17 576,9	23 824,3	22 625,3	21 558,0	27 118,1	54,3
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	824,6	904,7	844,7	715,2	687,7	-16,6
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	23 735,9	25 475,1	26 575,7	28 503,2	27 719,3	16,8
Инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	155 494,9	142 877,8	143 991,2	162 597,6	176 309,3	13,4
Недвижимость	млн руб.	1 537,9	1 292,2	1 213,3	1 366,9	1 299,9	-15,5
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	14 286,3	16 716,1	18 774,2	19 858,2	22 263,7	55,8
Другие направления размещения	млн руб.	83 905,0	83 926,5	82 877,7	87 600,9	73 729,5	-12,1

Таблица 3

Паевые инвестиционные фонды¹

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Количество сформированных ПИФ без учета фондов на стадии прекращения, в том числе	ед.	1 570	1 534	1 483	1 471	1 458	-7,1
Закрытые ПИФ	ед.	1 078	1 075	1 039	1 039	1 037	-3,8
Открытые ПИФ	ед.	436	403	393	382	372	-14,7
Интервальные ПИФ	ед.	56	56	51	50	49	-12,5
Количество специализированных депозитариев, контролирующих ПИФ	ед.	30	29	31	31	31	3,3
Количество управляющих компаний, осуществляющих ДУ ПИФ	ед.	328	334	330	332	346	5,5
Количество лицевых счетов в реестрах владельцев инвестиционных паев ПИФ	тыс. ед.	2 277,9	2 190,0	2 204,5	2 221,6	2 252,2	-1,1
Количество сформированных ПИФ для неквалифицированных инвесторов	ед.	866	826	780	759	747	-13,7
Количество сформированных ПИФ для квалифицированных инвесторов	ед.	704	708	703	712	711	1,0
Концентрация							
количество ПИФ, составляющих 80% активов	ед.	210	208	222	222	218	3,8
доля ПИФ, составляющих 80% активов	%	13,4	13,6	15,0	15,1	15,0	1,6
количество УК, совместно контролирующих 80% активов	ед.	73	76	75	75	73	0
количество УК, совместно контролирующих 80% активов	%	22,3	22,8	22,7	22,6	21,1	-1,2
количество спецдепозитариев, совместно контролирующих 80% активов	ед.	7	6	6	6	7	0
количество спецдепозитариев, совместно контролирующих 80% активов	%	23,3	20,7	19,4	19,4	22,6	-0,7
top-20 ПИФ по СЧА	%	35,0	35,6	33,8	33,7	33,6	-1,5
top-20 ПИФ по количеству участников - физических лиц	%	н/д	н/д	71,3	71,7	71,3	н/д
top-20 УК по СЧА	%	48,1	47,5	47,8	47,9	47,4	-0,7
top-100 ПИФ по СЧА	%	64,5	64,9	63,6	63,6	64,0	-0,5
top-100 ПИФ по количеству участников - физических лиц	%	н/д	н/д	93,2	93,9	94,1	н/д
top-100 УК по СЧА	%	86,7	86,3	86,4	86,7	86,9	0,2
Активы	млн руб.	2 265 093,9	2 408 876,1	2 452 972,8	2 538 942,8	2 560 322,5	13,0
Отношение активов к ВВП	%	3,2	3,4	3,4	3,5	3,5	0,3
Стоимость чистых активов - СЧА	млн руб.	2 048 451,2	2 123 673,0	2 202 217,6	2 276 520,4	2 303 928,9	12,5
Обязательства по основному виду деятельности	млн руб.	216 642,6	285 203,2	250 755,2	262 422,5	256 393,7	18,3
Количество действующих АИФ	шт.	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	0,0
СЧА АИФ	млн руб.	5 264,9	5 143,8	5 377,9	5 452,5	5 612,5	6,6
Активы, в том числе	млн руб.	2 265 093,9	2 408 876,1	2 452 972,8	2 538 942,8	2 560 322,5	13,0
Денежные средства, в том числе	млн руб.	206 107,9	194 002,8	179 869,9	194 964,5	198 110,4	-3,9
на текущих счетах	млн руб.	136 254,9	120 697,8	110 129,5	126 277,1	133 936,0	-1,7
на депозитах	млн руб.	69 853,0	73 305,0	69 740,4	68 687,4	64 174,4	-8,1
Акции обыкновенные + привилегированные	млн руб.	412 564,0	402 677,8	404 710,6	447 438,1	457 390,1	10,9
Облигации	млн руб.	60 151,8	50 819,4	47 872,6	50 001,2	49 883,4	-17,1
Государственные ценные бумаги	млн руб.	4 666,6	3 073,0	3 854,4	3 801,5	6 164,4	32,1
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	3 831,8	2 639,3	2 055,9	3 670,6	3 495,0	-8,8
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	301,6	52,9	26,4	135,1	144,6	-52,1
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	71 068,5	77 433,6	87 441,8	80 882,9	88 210,3	24,1
Инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	6 730,3	6 506,7	6 874,9	9 081,4	6 943,9	3,2

Продолжение таблицы 3

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Вклады в уставные (складочные) капиталы	млн руб.	162 511,1	208 334,4	230 781,6	221 332,3	226 358,3	39,3
Векселя других организаций	млн руб.	44 235,6	65 541,8	66 712,0	61 189,6	62 374,6	41,0
Недвижимость + ипотечные ценные бумаги	млн руб.	999 514,5	1 059 802,5	1 077 906,3	1 106 463,1	1 091 344,5	9,2
Прочие активы	млн руб.	293 410,3	337 992,3	344 866,4	359 982,5	369 903,1	26,1
Стоимость чистых активов (СЧА)	млн руб.	2 048 451,1	2 123 673,0	2 202 217,6	2 276 520,4	2 303 928,9	12,5
Закрытые ПИФ, в том числе	млн руб.	1 933 704,2	2 016 915,6	2 091 822,3	2 166 708,5	2 188 556,7	13,2
акций	млн руб.	107 757,6	104 350,4	106 856,4	108 792,7	110 220,9	2,3
денежного рынка	млн руб.	71,1	48,0	0,0	515,7	558,8	685,9
долгосрочных прямых инвестиций	млн руб.	308 881,6	462 758,1	478 296,0	511 069,1	532 385,2	72,4
ипотечный	млн руб.	2 405,7	2 218,9	2 403,7	2 273,4	12 037,8	400,4
кредитный	млн руб.	53 981,1	51 701,4	57 211,6	55 307,8	55 645,0	3,1
недвижимости	млн руб.	873 458,8	921 405,8	960 768,4	997 784,4	982 222,1	12,5
облигаций	млн руб.	610,1	773,7	754,5	781,8	0,0	-100,0
особо рискованных (венчурных) инвестиций	млн руб.	53 272,1	43 963,7	43 688,1	43 261,6	42 919,5	-19,4
прямых инвестиций	млн руб.	191 438,3	102 705,8	95 176,5	101 003,1	96 669,4	-49,5
рентный	млн руб.	208 258,0	204 685,8	208 699,1	201 995,7	209 347,2	0,5
смешанных инвестиций	млн руб.	81 423,7	77 365,4	81 396,0	85 951,4	86 190,9	5,9
хедж-фонд	млн руб.	51 901,1	44 716,5	56 343,1	57 745,0	60 134,6	15,9
художественных ценностей	млн руб.	244,9	222,0	229,1	226,7	225,3	-8,0
Открытые ПИФ, в том числе	млн руб.	94 910,9	85 364,3	90 306,5	90 688,0	95 932,9	1,1
акций	млн руб.	29 691,7	27 117,3	29 608,1	29 694,5	26 496,1	-10,8
денежного рынка	млн руб.	2 641,0	2 623,7	2 534,8	2 222,0	2 347,1	-11,1
индексный	млн руб.	2 214,1	1 656,0	1 890,1	1 889,4	1 827,4	-17,5
облигаций	млн руб.	44 471,6	29 960,2	31 225,8	33 581,8	36 677,3	-17,5
смешанных инвестиций	млн руб.	8 415,1	9 835,7	11 611,4	11 805,6	13 256,7	57,5
фонд фондов	млн руб.	7 477,4	14 171,5	13 436,3	11 494,6	15 328,4	105,0
Интервальные ПИФ, в том числе	млн руб.	19 836,0	21 393,1	20 088,7	19 123,9	19 439,3	-2,0
акций	млн руб.	2 792,8	2 896,0	3 268,4	3 265,7	3 267,6	17,0
денежного рынка	млн руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
смешанных инвестиций	млн руб.	2 870,3	2 804,4	2 832,0	2 842,9	2 935,3	2,3
товарного рынка	млн руб.	439,0	543,1	502,9	429,0	390,3	-11,1
фонд фондов	млн руб.	6,4	26,1	30,2	26,1	26,4	311,8
хедж-фонд	млн руб.	13 727,6	15 123,5	13 455,2	12 560,1	12 819,7	-6,6
Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая)	%	4,4	7,1	2,8	4,0	5,1	0,7
Закрытые ПИФ	%	4,5	7,2	2,4	3,6	4,5	0,0
акций	%	0,4	-1,2	3,3	5,2	6,5	6,1
венчурных инвестиций	%	8,8	5,9	1,9	2,3	3,6	-5,2
денежного рынка	%	-0,3	-1,6	0,0	-20,8	-14,2	-13,9
долгосрочных прямых инвестиций	%	4,9	7,7	2,8	4,9	4,9	0,0
ипотечный	%	-1,8	-9,4	8,3	9,4	9,7	11,5
кредитный	%	0,4	-1,5	1,2	-0,7	-0,3	-0,7
недвижимости	%	5,8	9,2	2,9	4,8	5,9	0,1
облигаций	%	9,4	38,8	-2,5	1,1	0,0	-9,4
прямых инвестиций	%	11,2	25,4	-3,7	-3,0	-3,8	-15,0
рентный	%	0,0	2,1	1,7	-0,6	2,2	2,1

Окончание таблицы 3

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
смешанных инвестиций	%	-4,8	-5,1	-0,1	-1,2	-0,8	4,0
хедж-фонд	%	7,0	12,1	10,3	13,1	14,1	7,1
художественных ценностей	%	-1,0	-10,3	2,8	1,7	0,6	1,6
Открытые ПИФ	%	2,4	3,9	9,9	10,7	16,7	14,3
акций	%	-4,2	-5,8	14,9	14,2	16,3	20,5
денежного рынка	%	6,0	7,9	3,2	6,4	9,4	3,4
индексный	%	-4,0	-6,3	16,3	18,5	21,0	25,0
облигаций	%	5,5	5,6	8,7	14,0	23,4	17,9
смешанных инвестиций	%	0,5	2,9	10,7	10,5	17,0	16,5
фонд фондов	%	19,2	65,5	2,9	-4,7	4,3	-14,9
Интервальные ПИФ	%	6,7	14,9	7,1	7,1	10,0	3,3
акций	%	-4,6	1,9	15,5	17,2	22,3	26,9
денежного рынка	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
смешанных инвестиций	%	-2,2	-2,4	7,3	10,1	14,0	16,2
товарного рынка	%	18,6	61,0	-0,4	-10,4	-3,5	-22,1
фонд фондов	%	15,7	66,5	12,3	11,9	12,8	-2,9
хедж-фонд	%	11,7	21,4	5,7	5,3	7,4	-4,3
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ с начала года	млрд руб.	73,0	65,6	14,3	49,4	96,5	32,1
Закрытые ПИФ	млрд руб.	94,0	101,0	20,7	57,3	104,0	10,6
Объем выдачи ЗПИФ с начала года	млрд руб.	132,7	179,5	30,5	72,3	129,4	-2,5
Объем погашения ЗПИФ с начала года	млрд руб.	38,7	78,4	9,7	14,9	25,4	-34,4
Открытые ПИФ	млрд руб.	-0,6	-34,7	-3,6	-4,1	-3,6	507,5
Объем выдачи ОПИФ с начала года	млрд руб.	1,7	47,9	11,2	19,4	39,0	2 155,4
Объем погашения ОПИФ с начала года	млрд руб.	2,3	82,7	14,7	23,6	42,5	1 738,2
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-20,4	-0,7	-2,8	-3,8	-3,9	-80,7
Объем выдачи ИПИФ с начала года	млрд руб.	35,1	1,8	0,1	0,3	0,3	-99,0
Объем погашения ИПИФ с начала года	млрд руб.	55,4	2,5	2,9	4,1	4,3	-92,3
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ за квартал	млрд руб.	22,8	-7,4	14,3	35,1	47,1	106,8
Закрытые ПИФ	млрд руб.	26,1	7,1	20,7	36,6	46,6	78,5
Объем выдачи ЗПИФ за квартал	млрд руб.	48,9	46,8	30,5	41,8	57,1	16,8
Объем погашения ЗПИФ за квартал	млрд руб.	22,7	39,7	9,7	5,2	10,4	-54,1
Открытые ПИФ	млрд руб.	16,5	-34,2	-3,6	-0,6	0,6	-96,4
Объем выдачи ОПИФ за квартал	млрд руб.	-18,2	46,2	11,2	8,3	19,5	-207,2
Объем погашения ОПИФ за квартал	млрд руб.	-34,7	80,4	14,7	8,9	18,9	-154,5
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-19,9	19,7	-2,8	-1,0	-0,1	-99,4
Объем выдачи ИПИФ за квартал	млрд руб.	34,8	-33,3	0,1	0,2	0,1	-99,8
Объем погашения ИПИФ за квартал	млрд руб.	54,7	-53,0	2,9	1,2	0,2	-99,7

¹ По данным отчетности, представленной в Банк России.

Таблица 4

Профессиональные участники
рынка ценных бумаг

	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
Количество кредитных и некредитных организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг	ед.	1 100	1 079	1 001	956	934	84,9
Количество НФО – профессиональных участников рынка ценных бумаг	ед.	617	641	617	587	540	87,5
Количество ПУ-НФО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	ед.	39	40	40	40	39	100,0
Количество ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	ед.	41	42	42	43	44	107,3
Концентрация							
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НФО)	ед.	60	55	55	51	44	73,3
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НФО)	%	9,7	8,6	8,9	8,7	8,1	-1,6
Активы	млн руб.	734 056,5	748 433,5	762 824,6	696 409,0	753 573,9	102,7
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.	724 168,6	715 417,8	752 573,9	656 551,7	701 400,4	96,9
в том числе ПУ-НФО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	9 887,9	9 715,7	10 250,7	12 261,5	18 691,1	189,0
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.		23 300,0		27 595,8	33 482,4	н/д
Отношение активов к ВВП	%	1,1	1,0	1,1	1,0	1,0	-0,0
Собственные средства	млн руб.	171 512,1	198 852,1	190 707,3	203 617,9	218 028,2	127,1
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.	165 475,1	179 635,6	184 465,8	182 688,4	197 797,7	119,5
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	6 037,0	6 150,0	6 241,5	6 747,1	6 600,8	109,3
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.		13 066,4		14 182,4	13 629,8	н/д
Капитал и резервы	млн руб.				256 224,1	281 365,6	н/д
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.				230 280,3	253 576,7	н/д
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.				8 557,2	9 072,6	н/д
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.				17 386,5	18 716,3	н/д
Обязательства по основному виду деятельности (краткосрочные кредиты и займы)	млн руб.	108 529,6	100 926,0	102 004,1	102 385,6	90 106,3	83,0
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.	108 506,9	100 919,6	102 002,1	102 381,5	90 100,2	83,0
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	22,7	4,5	2,0	1,4	4,2	18,3
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.		1,9		2,7	2,0	н/д
Прочие обязательства	млн руб.				337 799,4	382 102,0	н/д
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.				323 889,9	357 723,5	н/д
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.				3 702,9	9 614,3	н/д
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.				10 206,6	14 764,1	н/д
Кредиторская задолженность	млн руб.	339 567,4	329 726,1	367 808,8	281 552,6	315 561,0	92,9
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.	338 077,4	322 605,0	366 343,6	268 632,3	292 128,3	86,4
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	1 490,1	1 418,3	1 465,2	3 508,5	9 416,9	632,0

Окончание таблицы 4

	Единица измерения	30.09.14	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15	Изменение за год, %
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.		5 702,9		9 411,8	14 015,8	н/д
Запас капитала	%	158,0	197,0	187,0	198,9	242,0	153,1
Отношение собственных средств к активам	%	23,4	26,6	25,0	29,2	28,9	123,8
Долгосрочные кредиты и займы	млн руб.	28 463,2	37 207,3	35 403,1	32 849,4	37 118,5	130,4
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.	28 456,2	37 186,8	35 403,1	32 845,8	37 114,6	130,4
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	7,0	3,4	-	-	-	-
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.		17,2		3,6	4,0	н/д
Размер финансового долга (долгосрочные + краткосрочные займы)	млн руб.	136 992,8	138 133,4	137 407,2	135 235,0	127 224,8	92,9
Отношение финансового долга к активам	%	18,7	18,5	18,0	19,4	16,9	90,5
Чистая прибыль за отчетный период с начала отчетного года	млн руб.	7 445,7			4 090,3	28 514,4	383,0
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг	млн руб.	5 656,3			1 401,0	25 134,3	444,4
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	111,4			1 015,5	635,0	570,0
в том числе ПУ-НФО с лицензией на осуществление депозитарной (клиринговой) деятельности	млн руб.	1 678,0			1 673,8	2 745,1	163,6

Таблица 5

Микрофинансовые организации

	Единица измерения	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15
Количество микрофинансовых организаций (далее – МФО)	ед.	4 200	3 897	3 684	3 500
Изменение количества микрофинансовых организаций за год	ед.	340	-142	-605	-921
Количество саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций	ед.	3	3	3	3
Изменение саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций за год	ед.	1	1	1	1
Количество жилищных накопительных кооперативов	ед.	88	86	84	80
Изменение жилищных накопительных кооперативов за год	ед.	-	-4	-6	-9
Количество кредитных потребительских кооперативов	ед.	3 545	3 544	3 645	3 574
Изменение кредитных потребительских кооперативов за год	ед.	-57	-40	59	nd
Количество саморегулируемых организаций кредитных потребительских кооперативов	ед.	10	10	9	9
Изменение саморегулируемых организаций кредитных потребительских кооперативов за год	ед.	-	-	-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
с индивидуальными предпринимателями	ед.	45 815	10 619	19 586	27 034
с юридическими лицами	ед.	33 922	6 516	10 987	17 430
с физическими лицами	ед.	8 633 171	2 860 228	5 881 017	8 740 426
в том числе с физическими лицами в сумме не более 45 тыс. руб. на срок до двух месяцев	ед.	7 406 428	2 554 075	5 154 161	7 598 686
Концентрация					
количество МФО, составляющих 80% общей суммы задолженности по выданным микрозаймам	ед.	179,0	232,0	260,0	181,0
доля МФО, составляющих 80% общей суммы задолженности по выданным микрозаймам	%	4,3	6,0	7,1	5,2
top-20 по общей сумме задолженности по выданным микрозаймам	%	47,6	38,5	38,3	39,0
top-100 по общей сумме задолженности по выданным микрозаймам	%	70,8	64,6	62,4	68,7
Профильные активы (сумма задолженности по выданным микрозаймам), в том числе	млн руб.	57 282,6	59 262,2	59 444,4	62 421,5
сумма задолженности по микрозаймам, выданным физическим лицам в сумме не более 45 тыс. руб. на срок до двух месяцев	млн руб.	10 783,6	12 188,1	12 987,7	12 557,4
Сумма задолженности по процентам по выданным микрозаймам	млн руб.	16 707,0	16 975,5	18 741,5	17 172,5
Капитал	млн руб.	57 662,2	57 798,1	58 065,3	48 367,9
Чистая прибыль	млн руб.	4 768,9	1 987,0	3 822,7	3 780,3
Сумма микрозаймов, выданных за отчетный период, в том числе	млн руб.	131 395,6	36 455,6	65 366,0	101 184,0
индивидуальным предпринимателям	млн руб.	14 250,8	3 535,3	5 838,6	8 096,7
юридическим лицам	млн руб.	11 898,4	2 900,0	5 744,6	8 763,6
физическим лицам	млн руб.	105 246,3	30 020,3	53 782,9	84 323,8
в том числе выданных физическим лицам в сумме не более 45 тыс. руб. на срок до двух месяцев	млн руб.	43 103,9	14 258,2	30 342,0	46 646,8
Доля микрозаймов физическим лицам в общей стоимости выданных за отчетный период микрозаймов	%	80,1	82,3	82,3	83,3
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
Сумма реструктуризированной в отчетном периоде задолженности по микрозаймам	млн руб.	10 844,3	3 086,8	5 728,9	7 442,4
Доля реструктуризированной задолженности в общей задолженности выданным по микрозаймам	%	18,9	5,2	9,6	11,9

Окончание таблицы 5

	Единица измерения	31.12.14	31.03.15	30.06.15	30.09.15
Сумма списанной за отчетный период задолженности по микрозаймам	млн руб.	946,6	574,4	668,8	900,6
Доля списанной задолженности по микрозаймам в общей сумме задолженности по выданным микрозаймам	%	1,7	1,0	1,1	1,4
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
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
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
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
Количество лиц, предоставивших микрофинансовым организациям денежные средства по договорам займа и кредита за отчетный период	ед.	8215	5369	9677	347,763
физических лиц	ед.	6 344	4 272	8 435	278
юридических лиц	ед.	1 871	1 097	1 242	69
Сумма денежных средств, привлеченных за отчетный период, в том числе	млн руб.	66 236,5	19 060,5	26 091,7	37 016,2
от физических лиц	млн руб.	19 016,3	8 072,5	8 573,4	11 011,6
от юридических лиц	млн руб.	47 220,2	10 988,0	17 518,3	26 004,6
Общая сумма займов, выданных микрофинансовыми организациями за отчетный период в сумме, превышающей 1 млн руб.	млн руб.	28 328,3	8 740,2	5 775,3	10 159,2

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

**Таблица 1. Ключевые показатели
субъектов страхового дела**

Общие положения

В таблице 1 «Субъекты страхового дела» раздела «Ключевые показатели некредитных финансовых организаций» представлена динамика агрегированных показателей, характеризующих деятельность страховщиков¹ в течение отчетного периода.

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 следующие отчетности:

1. 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).

2. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, а также ежеквартальная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность страховщиков, утвержденные приказом Мин-

фина России от 27.07.2012 № 109н «О бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков» (далее – Бухгалтерская отчетность).

3. Годовая отчетность в порядке надзора страховщиков, а также ежеквартальная промежуточная отчетность в порядке надзора страховщиков, утвержденные приказом ФСФР России от 6.03.2013 № 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

1. Количественные показатели

Количество организаций на указанную отчетную дату показывает общее количество действующих субъектов страхового дела; отдельно выделяется количество страховых организаций, обществ взаимного страхования² и страховых брокеров³.

Субъекты страхового дела осуществляют деятельность в соответствии с Законом

² В целях взаимного страхования создается основанная на членстве некоммерческая организация в форме общества взаимного страхования. Общество взаимного страхования – это юридическое лицо, наделенное правоспособностью и осуществляющее страхование своих членов на основе взаимности. Оно приобретает правоспособность с момента выдачи лицензии страховой деятельности Банком России.

³ Страховыми брокерами являются юридические лица, осуществляющие деятельность на основании договора об оказании услуг страхового брокера по совершению юридических и иных действий по заключению, изменению, расторжению и исполнению договоров страхования по поручению физических лиц или юридических лиц (страхователей) от своего имени, но за счет этих лиц от имени и за счет страхователей или страховщиков.

¹ Страховщики – страховые организации и общества взаимного страхования, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации для осуществления деятельности по страхованию, перестрахованию, взаимному страхованию и получившие лицензии на осуществление соответствующего вида страховой деятельности в установленном Законом № 4015-1 порядке.

№ 4015-1 на основании соответствующей лицензии, выданной Банком России.

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

Изменение количества организаций показывает, насколько 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 отчетности № 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» содержит данные о количестве лидирующих по объему активов страховщиков, активы которых в сумме составляют долю в 80% от общего размера активов страхового рынка.

2. 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 пери-

ода к аналогичному показателю отчетного периода прошлого года.

В расчете показателя «*Отношение активов к ВВП*»⁴ использован суммарный валовой внутренний продукт (в текущих ценах) за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате.

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

Источником сведений о денежной массе является раздел «Статистика/Макроэкономическая финансовая статистика Денежно-кредитная статистика/Показатели денежно-кредитной статистики/Денежная масса» официального сайта Банка России.

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 состоит из нескольких статей: уставный капитал, собственные акции (выкупленные у акционеров), переоценка имущества, добавочный капитал⁵, резервный капитал⁶, 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

⁴ Валовой внутренний продукт – макроэкономический показатель, отражающий рыночную стоимость всех конечных товаров и услуг, произведенных за год во всех отраслях экономики на территории государства для потребления, экспорта и накопления, вне зависимости от национальной принадлежности использованных факторов производства.

⁵ Добавочный капитал – отражает часть средств страхового акционерного общества, которые поступают из внешних источников (увеличение капитала за счет получения эмиссионного дохода в результате размещения акций по цене, превышающей номинальную стоимость).

⁶ Резервный капитал – отражает суммы отчислений от чистой прибыли компании, произведенные в отчетном или предшествующих отчетному годах.

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.

Доля иностранного участия в уставном капитале – отношение суммы участия резидентов⁷ – 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.

Обязательства по основному виду деятельности (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 имеют пра-

во 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, выходящему 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,

⁷ Понятия «резидент» и «нерезидент» применяются в соответствии с валютным законодательством Российской Федерации.

включающая заемные средства, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства, депо премий перестраховщиков, кредиторскую задолженность, доходы будущих периодов, прочие обязательства.

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» Бухгалтерской отчетности.

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

3. Структура активов страховщиков

В таблице «Субъекты страхового дела» 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 первого полугодия, поскольку согласно приказу ФСФР России от 6.03.2013 № 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 I и III кварталов.

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.

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.

4. Страховые премии страховщиков

В таблице «Субъекты страхового дела» отражаются сведения об объемах страховых премий за отчетный период, в разбивке по видам страхования (нарастающим итогом с начала года).

Страховые премии отражают 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.

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.

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 обще-

го объема страховых премий к данным о численности населения.

Источником информации является официальный 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 общий 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 посредников⁹, 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.

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.

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.

Доля вознаграждения посредникам – кредитным организациям в общем объеме страховых премий рассчитывается как отношение

вознаграждения посредникам⁹ – кредитным организациям, к общему объему страховых премий.

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

5. Выплаты страховщиков

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

Выплаты по договорам страхования отражают 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 отчетности № 1-С.

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.

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.

Скользкий комбинированный коэффициент убыточности по данным страховщиков, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни, рассчитывается как отношение суммы состоявшихся убытков¹⁰, отчислений

⁹ *Посредник* – это юридическое или физическое лицо, осуществляющее посредническую деятельность по заключению и исполнению договоров страхования (перестрахования). Посредник не является участником договора страхования.

⁹ *Вознаграждения посредникам* – плата за работу в качестве посредника.

¹⁰ *Состоявшиеся убытки* – сумма выплат по договорам страхования и результата изменения резервов убытков (резерв заявленных, но неурегулированных убытков и резерв произошедших, но незаявленных убытков).

от страховых премий¹¹, прочих расходов и доходов по страхованию иному, чем страхование жизни, расходов на ведение дела¹², а также управленческих расходов¹³ за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате к заработанной страховой премии¹⁴ за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате.

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

Скольльзящий коэффициент убыточности рассчитывается как отношение суммы состоявшихся убытков за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате к заработанной страховой премии за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате.

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

Скольльзящий коэффициент расходов рассчитывается как отношение суммы отчислений от страховых премий, расходов на ведение дела, а также управленческих расходов за последние четыре квартала, предшествующих от-

четной дате, к заработанной страховой премии за последние четыре квартала, предшествующих отчетной дате.

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

Таблица 2. Ключевые показатели негосударственных пенсионных фондов

Общие положения

В таблице 2 «Негосударственные пенсионные фонды» раздела «Ключевые показатели негосударственных финансовых организаций» представлена динамика показателей, характеризующих деятельность негосударственных пенсионных фондов¹⁵ (далее – НПФ).

Показатели деятельности НПФ рассчитываются и публикуются Банком России ежеквартально.

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

Показатели деятельности НПФ формируются на основе отчетности, регулярно представляемой НПФ в Банк России в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Источником формирования показателей деятельности НПФ являются пакеты отчетности, представляемые отчитывающимися организациями в Банк России в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 30 августа 2007 г. № 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. № 10-60/пз-н «Об утверждении Положения об отчетности не-

¹¹ Отчисления от страховых премий – величина отчислений от страховых премий, осуществленных страховщиком в соответствии с законодательством Российской Федерации и/или правилами и стандартами профессиональных объединений, союзов, ассоциаций страховщиков, к полномочиям которых относится аккумулирование производимых страховщиками отчислений от страховых премий в соответствии с законодательством Российской Федерации.

¹² Расходы на ведение дела отражают расходы, связанные с заключением договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также иные расходы, связанные с осуществлением операций по страхованию, сострахованию и перестрахованию (за исключением расходов по урегулированию убытков), за минусом причитающихся к получению от перестраховщиков по договорам перестрахования сумм перестраховочной комиссии и тан-тем. В состав данного показателя входят аквизиционные и иные расходы по ведению страховых операций.

¹³ Управленческие расходы отражают расходы по управлению страховой организацией, которые не связаны непосредственно с операциями страхования, сострахования и перестрахования (заключением договоров страхования (сострахования, перестрахования), оформлением необходимых документов по договорам страхования (сострахования, перестрахования), осуществлением страховых выплат).

¹⁴ Заработанная страховая премия – сумма начисленных страховых премий, увеличенная на результат изменения резерва незаработанной премии.

¹⁵ Негосударственный пенсионный фонд (далее – фонд) – организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование. Такая деятельность осуществляется фондом на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

государственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию», приказом Минфина РФ от 10 января 2007 г. № 3н «Об особенностях бухгалтерской отчетности негосударственных пенсионных фондов».

Характеристика отдельных показателей

1. Количественные показатели

Количество НПФ указывается в соответствии 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 количество 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 финансирование»; для акционерных обществ – «Капитал и резервы»).

*Пенсионные резервы*¹⁶ содержат информацию о величине остатков пенсионных резервов, сформированных в соответствии с пенсионными правилами НПФ.

*Пенсионные накопления*¹⁷ (балансовая стоимость) показывают величину остатков пенсионных накоплений в соответствии со страховыми правилами НПФ.

Прочие обязательства показывают агрегированную величину итогов по VI–VII разделам 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 Россий-

¹⁶ Пенсионные резервы – совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

¹⁷ 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».

ской 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 через управляющие компании.

Доходность 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.

Таблица 3. Ключевые показатели паевых инвестиционных фондов

Общие положения

В таблице 3 «Паевые инвестиционные фонды» 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 пред-

стоящих 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 отчетного года, а также в годовом выражении.

В соответствии с приказом ФСФР России от 15.06.2005 № 05-21/пз-н расчетная стоимость инвестиционного пая ПИФ определяется путем деления СЧА ПИФ на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев этого ПИФа на момент определения расчетной стоимости. Расчетная стоимость инвестиционного пая ПИФа определяется на начало года и на отчетную дату, вычисляется прирост расчетной стоимости пая за период с начала отчетного года (в процентах). По каждой категории (типу) ПИФа рассчитывается произведение прироста расчетной стоимости пая за период с начала года по отчетную дату и стоимости чистых активов ПИФа на начало года. Сумма произведений этих показателей для каждой категории (типа) ПИФа делится на совокупную СЧА ПИФ данной категории (типа) на начало года.

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.

Таблица 4. Ключевые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг

Общие положения

В таблице 4 «Профессиональные участники рынка ценных бумаг» раздела «Ключевые показатели некредитных финансовых организаций» представлена динамика 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) и лицензию на осуществление депозитарной деятельности (далее – депозитарий): 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 дея-

тельности, 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 инфраструктурных организаций (регистраторы, депозитариум) и не сочетающие указанную деятельность с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Характеристика отдельных показателей

Собственные средства – сумма собственных средств ПУ, величина которых рассчитывается в соответствии с 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, имеющих 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% 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», 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 отчетном 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 основа-

нии 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 хотя бы одну сделку в течение месяца.

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

Таблица 5. Ключевые показатели субъектов рынка микрофинансирования

Общие положения

В таблице 5 «Микрофинансовые организации» раздела «Ключевые показатели некредитных финансовых организаций» представлена динамика агрегированных показателей, характеризующих деятельность микрофинансовых организаций (далее – МФО)¹⁸ в течение отчетного периода.

Показатели МФО рассчитываются Банком России ежеквартально на основе отчетности, предоставляемой МФО в Банк России в соответствии с требованиями Федерального закона Российской Федерации от 2.07.2010 № 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

¹⁸ Микрофинансовая организация – юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением казенного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, приобретает статус микрофинансовой организации со дня внесения сведений о нем в государственный реестр микрофинансовых организаций и утрачивает статус микрофинансовой организации со дня исключения указанных сведений из этого реестра (Федеральный закон Российской Федерации от 2.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»).

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

1. Количественные показатели

Количество организаций в ежеквартальной динамике на указанную отчетную дату показывает общее количество действующих субъектов рынка микрофинансирования; отдельно выделяется количество МФО, саморегулируемых организаций¹⁹ микрофинансовых организаций, жилищных накопительных кооперативов²⁰, кредитных потребительских кооперативов²¹, саморегулируемых организаций кредитных потребительских кооперативов.

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

Изменение количества организаций показывает, насколько изменилось количество организаций за отчетный квартал.

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, заключен-

ных с индивидуальными предпринимателями, юридическими лицами и физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями.

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

Количество организаций, совместно контролирующих 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 составляет долю в 80% от общего размера суммы задолженности по выданным микрозаймам рынка микрофинансирования.

2. Финансовые показатели

Профильные активы (сумма задолженности по выданным микрозаймам) отражают 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 индивидуальным предпринимателям, юридическим

¹⁹ Саморегулируемыми организациями признаются некоммерческие организации, созданные в целях, предусмотренных Федеральным законом Российской Федерации от 1.12.2007 № 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях» и другими федеральными законами, основанные на членстве, объединяющие субъектов предпринимательской деятельности исходя из единства отрасли производства товаров (работ, услуг) или рынка произведенных товаров (работ, услуг) либо объединяющие субъектов профессиональной деятельности определенного вида.

²⁰ Жилищный накопительный кооператив – потребительский кооператив, созданный как добровольное объединение граждан на основе членства в целях удовлетворения потребностей членов кооператива в жилых помещениях путем объединения членами кооператива паевых взносов.

²¹ Кредитный потребительский кооператив – добровольное объединение физических и (или) юридических лиц на основе членства и по территориальному, профессиональному и (или) иному принципу в целях удовлетворения финансовых потребностей членов кредитного кооператива (пайщиков).

лицам и физическим лицам, не являющимся индивидуальными предпринимателями.

Доля микрозаймов физическим лицам в общем объеме, выданных за отчетный период микрозаймов²², 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, поступившую 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.

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).

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 лицами²³, 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 лицами²⁴, 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 де-

²² Структура рынка по размеру портфеля микрозаймов будет выглядеть иначе. Так, в сегменте PDL объемы выдач за периодкратно больше остатка портфеля на дату вследствие оборачиваемости данных займов.

²³ Учитываются средства учредителей.

²⁴ Учитываются средства учредителей.

нежных средств, предоставленных микрофинансовой организации юридическими лицами²⁵ 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 1 млн руб., отражает общую сумму займов, выданных микрофинансовой организацией за отчетный период в сумме, превышающей 1 млн руб., в случае, если

помимо микрозаймов микрофинансовая организация наряду с микрофинансовой деятельностью осуществляла иную деятельность, в том числе выдавала иные займы в сумме, превышающей 1 млн рублей.

Уровень амортизации портфеля отражает отношение суммы денежных средств и (или) стоимости иного имущества, поступивших в погашение задолженности по основному долгу по договорам микрозайма в отчетный период, и суммы задолженности по выданным микрозаймам на конец отчетного периода.

²⁵ Учитываются средства учредителей.

