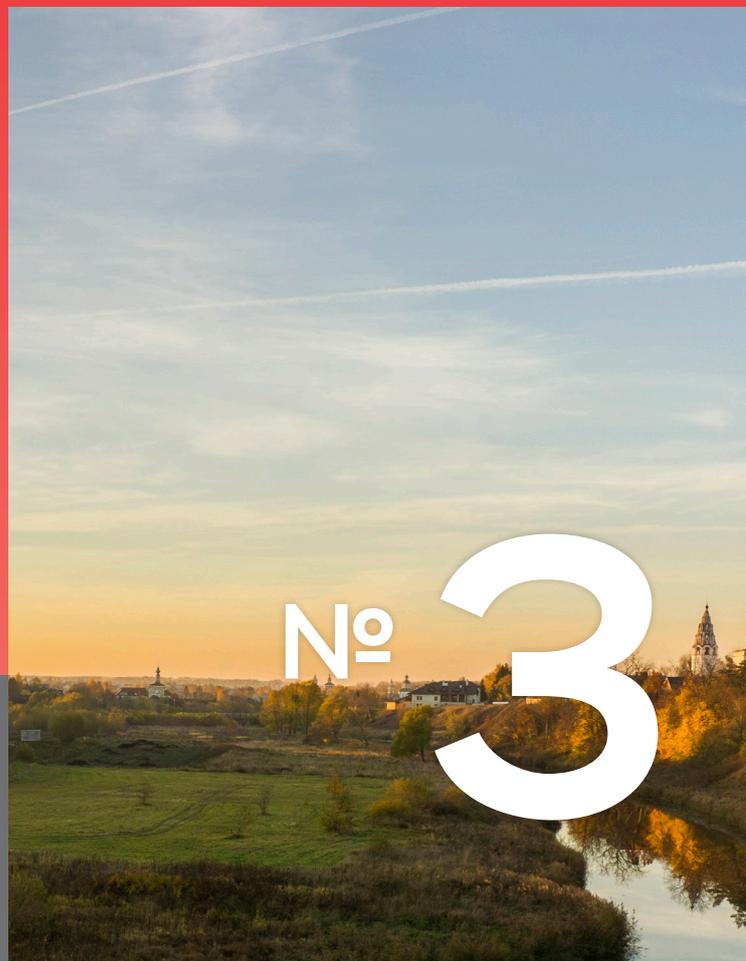




Банк России



III квартал 2020 года

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ МИКРОФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Информационно-аналитический материал

Москва
2020

СОДЕРЖАНИЕ

Краткое содержание	3
1. Рынок микрофинансирования восстановился до уровней I квартала	5
Врезка. Ухудшение эпидемиологической ситуации стимулировало многие МФО к началу работы в онлайн-сегменте.....	8
2. Качество портфеля улучшилось благодаря ужесточению риск-политик МФО	10
3. Стоимость обслуживания текущей задолженности в сегменте IL остается высокой	12
4. Рентабельность большинства компаний снижается на фоне увеличения минимальных требований к капиталу.....	14
5. Зависимость компаний от долгового финансирования снижается.....	16
6. Ломбарды: восстановление после открытия офисов.....	18
7. Кооперативы	19

Материал подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Статистические данные к обзору опубликованы в разделе [Деятельность / Микрофинансирование / Статистика](#).

При использовании материалов выпуска ссылка на Банк России обязательна.

Фото на обложке: Н. Чернышева, Банк России

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2020

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ¹

В III квартале 2020 г. на фоне снятия ограничительных мер в регионах экономическая активность выросла после снижения в II квартале. На этом фоне восстанавливался сектор потребительского кредитования, в том числе отрасль МФО (микрофинансовые организации). Квартальные темпы выдач и объем портфеля вернулись к уровням I квартала, а средний размер займа вырос во всех сегментах. Кроме того, возобновились тенденции, которые наблюдались до пандемии, в частности восстановление доли сегмента IL² при снижении доли краткосрочных займов благодаря ограничению предельного размера ПСК и размера предельной задолженности, а также необходимости расчета ПДН³. Сохранялась популярность онлайн-сегмента.

Ухудшение эпидемической обстановки в конце года не окажет существенного негативного влияния на деятельность МФО: ограничительные меры носят более локальный характер, работа офлайн-офисов не приостанавливалась. Качество портфелей остается на приемлемом уровне, благодаря ужесточению скоринговых моделей и действию программ реструктуризации для заемщиков. В сегменте МФО предпринимательского финансирования продолжается рост выдач, что способствует поддержке малого и среднего бизнеса.

- Портфель микрозаймов в III квартале 2020 г. вырос на 6% к/к, до 226 млрд руб., как за счет восстановления потребительской активности физических лиц, так и вследствие активного роста МФО предпринимательского финансирования благодаря государственной поддержке. Количество заемщиков по действующим договорам микрозайма практически вернулось к уровням начала года и составило 11,8 млн лиц⁴. При этом средний размер займа увеличивался: в сегменте PDL – с 7,5 до 7,9 тыс. руб., в сегменте IL – с 15,2 до 17,7 тыс. рублей.
- Объем выданных за квартал займов вырос до 107 млрд руб. (+39% к/к и +4% г/г) на фоне возобновления работы офисов МФО и восстановления выдач в сегменте IL. Доля займов IL в структуре выдач составила практически половину при снижении доли PDL. Доля онлайн-займов снизилась с 39 до 36%, однако доля онлайн-IL продолжает расти. Ранее введенные регуляторные ограничения будут способствовать дальнейшему снижению выдач в сегменте PDL, переходу компаний в сегмент IL и повышению технологичности сектора.
- Рост объема выдач в сегменте займов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям сопровождается ускорением темпов роста объема портфеля С одной стороны, МФО предпринимательского финансирования нарастили выдачи, благодаря финансированию со стороны государства, с другой – они проводят реструктуризацию имеющихся кредитов субъектов МСП.
- Доля просроченной задолженности NPL90+ в совокупном портфеле МФО снизилась за квартал с 32 до 30,7% на фоне восстановления платежной дисциплины заемщиков и увеличения объемов самостоятельной работы с проблемной задолженностью. Объемы уступленной задолженности остаются небольшими, при этом дисконт при реализа-

¹ Обзор подготовлен на основе данных отчетности, представленной по состоянию на 07.12.2020. Далее по тексту также используются сокращения МФК (микрофинансовые компании) и МКК (микрокредитные компании).

² IL (installments, среднесрочные потребительские микрозаймы) – сегмент потребительских микрозаймов, которые предоставляются в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» на срок более 30 дней либо на сумму свыше 30 тыс. рублей.

³ При выдаче займов от 10 тыс. рублей.

⁴ Данный показатель не учитывает возможность двойного счета, когда одно и то же лицо может являться клиентом нескольких МФО.

ции прав требований по договорам микрозайма по всему рынку остается высоким (около 94%), свидетельствуя о низкой экономической выгоде от передачи задолженности профессиональным взыскателям. Вся просроченная задолженность резервируется в соответствии с требованиями Банка России.

- Показатель ROE в отрасли МФО продолжает находиться под давлением на фоне роста взносов участников в капитал и снижения зависимости от заемного финансирования. По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года чистая прибыль МФО по итогам 9 месяцев 2020 г. выросла на 6%, до 11,6 млрд руб. (за последние 12 месяцев также выросла). Несмотря на рост чистой прибыли, средний показатель ROE снизился до 13,8% (годом ранее – 14,4%), медианное значение ROE – 1,4% (годом ранее – 5,4%).
- Портфель займов ломбардов практически восстановился до уровня I квартала и составил 39,2 млрд руб. (+4% за квартал). Число заемщиков выросло до 2,2 млн человек (+1% за квартал). При этом задолженность заемщиков ломбардов по процентным платежам снизилась до прошлогодних уровней.

1. РЫНОК МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ ВОССТАНОВИЛСЯ ДО УРОВНЕЙ I КВАРТАЛА

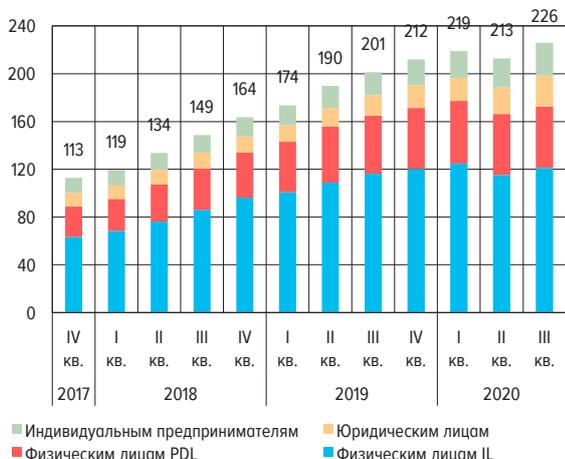
- По мере возобновления работы офисов МФО и восстановления потребительской активности после снятия большей части ограничительных мер объем выдач займов и размер портфеля в III квартале 2020 г. восстановились до уровней I квартала. Квартальный рост портфеля микрозаймов был сопоставим с ростом потребительского кредитования банков: объем портфеля на конец III квартала составил 226 млрд рублей.
- Объем выданных микрозаймов вырос на 39% к/к в основном за счет восстановления выдач в сегменте ИЛ и дальнейшего роста выдач МФО предпринимательского финансирования. В результате возобновилась тенденция снижения доли сегмента PDL, которая наблюдалась до пандемии и была обусловлена действием регуляторных ограничений. В сегменте ИЛ постепенно растет доля онлайн-займов, в том числе за счет повышения технологичности компаний, дополнительный стимул которой придали ухудшение эпидемической ситуации и действие ограничительных мер.
- Количество заемщиков МФО практически вернулось к уровням начала года, при этом средний размер займа вырос во всех сегментах. Ужесточение скоринговых моделей и неопределенность в отношении будущих доходов заемщиков из-за ухудшения эпидемической ситуации способствуют изменению структуры выдач в сторону более долгосрочных займов более надежным клиентам. При этом по ранее выданным займам действуют программы реструктуризации.

По мере снятия ограничительных мер, введенных из-за пандемии, и восстановления экономической активности в III квартале 2020 г. на рынке потребительского кредитования наблюдалось некоторое оживление, и объемы микрофинансирования вернулись к уровням начала года. Портфель микрозаймов (сумма задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам) вырос на 6% к/к, до 226 млрд руб. (+12% г/г), в том числе займы физическим лицам – на 4% к/к, до 173 млрд руб. (+5% г/г) (рис. 1). Портфель потребительских ссуд у банков также увеличивался сопоставимыми темпами: объем портфеля составил 9,4 трлн руб. (+4% к/к и +11% г/г)¹.

Основной вклад в рост портфеля внесло восстановление выдач в сегменте ИЛ до уровня прошлого года, а также продолжающийся рост выдач в сегменте малого и среднего предпринимательства. В III квартале 2020 г. было выдано микрозаймов на 107 млрд руб. (+39% к/к и +4% г/г). При этом наблюдался пропорциональный рост выдач как у МФО, работающих с физическими лицами, так и у МФО предпринимательского финансирования. В результате этого доля физических лиц в выдачах оставалась на исторически низком уровне 86% (годом ранее – 90%), в то время как доля юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – на уровне 8 и 6% соответственно (годом ранее – 6 и 5%) (рис. 2).

Рост выдач в сегменте юридических лиц и индивидуальных предпринимателей сопровождался ускорением роста портфеля займов в данном сегменте по сравнению с уровнями, которые наблюдались до пандемии (рост портфеля – 46% г/г, в конце 2019 г. и начале 2020 г. – 37% г/г), что может объясняться реструктуризацией кредитов. В III квартале 2020 г. в большинстве МФО предпринимательского финансирования было реструктурировано [от 20 до 40% действующих договоров](#), при этом росту выдач способствовало дополнительное финансирование со стороны государства. Рост в сегменте МФО предпринимательского финансирования оказывает косвенную поддержку и другим секторам экономики.

¹ Потребительские ссуды (за исключением ипотечных кредитов и автокредитов), находящиеся в портфелях од-
народных ссуд у банков. Подробнее см. [«О развитии банковского сектора Российской Федерации»](#).

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ, НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА
(МЛРД РУБ.) Рис. 1

Источник: Банк России.

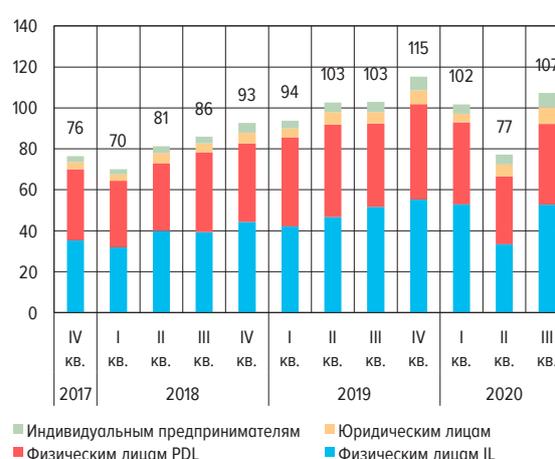
Возобновление работы большинства офисов МФО, закрытых в апреле-мае, привело к восстановлению выдач в сегменте «длинных» займов (IL) и росту доли данного сегмента в общем объеме выдач до 49% (кварталом ранее – 43%). В то же время неопределенность в отношении будущих доходов заемщиков и ужесточение скоринга в отношении «коротких» займов привели к снижению доли сегмента PDL до минимальных 37% (кварталом ранее – 43%). Одновременно с этим снизился и вклад онлайн-займов – с 39 до 36,1%, в том числе вклад онлайн-PDL снизился с 29,1 до 25,6%, притом что вклад онлайн-IL вырос с 10,2 до 10,5%. Несмотря на пока небольшую долю займов онлайн-IL, она неуклонно растет на протяжении последних лет и будет увеличиваться в дальнейшем по мере того, как компании будут вкладываться в развитие информационных технологий и переходить к выдаче более долгосрочных займов. Этому будут способствовать, в частности, и сохраняющиеся меры социального дистанцирования на фоне ухудшения эпидемической обстановки (подробнее о развитии онлайн-сегмента см. врезку «Ухудшение эпидемической ситуации стимулировало многие МФО к началу работы в онлайн-сегменте»).

В сложившихся условиях клиентская база МФО и средний размер займа выросли. Количество заемщиков по действующим договорам микрозайма составило 11,8 млн лиц (+3% к/к и +8% г/г), незначительно ниже уровня I квартала 2020 года. Средняя сумма микрозайма физическим лицам за квартал выросла с 10,1 до 11,6 тыс. руб., при этом средний размер займа PDL – с 7,5 до 7,9 тыс. руб., а средний размер займа IL – с 15,2 до 17,7 тыс. рублей. Средняя сумма микрозайма в сегменте юридических лиц и индивидуальных предпринимателей также увеличилась: до 1,8 и 1,4 млн руб. соответственно (кварталом ранее – 1,6 и 1,2 млн руб.).

МФО постепенно приспосабливают свои бизнес-модели к ранее введенным регуляторным ограничениям², а также к изменениям в профиле заемщика в период повышенной неопределенности в экономике из-за ухудшения эпидемической ситуации. Скоринговые модели пересматриваются в сторону более тщательного отбора заемщиков, растут доля долгосрочных займов и их средний размер (в том числе за счет возобновления работы офлайн-офисов). В отношении существующих клиентов, столкнувшихся со снижением доходов, МФО не только осуществляют реструктуризацию в соответствии с законом о кредитных каникулах, но и предлагают

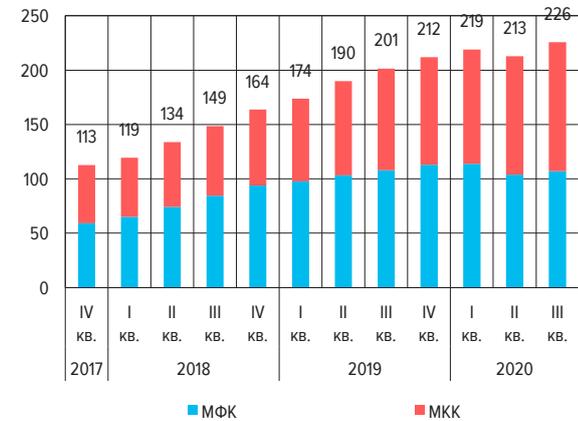
² В частности, ранее были введены следующие регуляторные ограничения:

- обязанность компаний рассчитывать показатель долговой нагрузки (ПДН) для всех заемщиков при выдаче микрозаймов от 10 тыс. руб.;
- ограничение максимального размера выплат, которые микрофинансовые компании могут потребовать с заемщика, до 1,5-кратного размера кредита (займа);
- ограничение предельного размера ПСК значением 1% в день.

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ВЫДАННЫХ ЗА КВАРТАЛ МИКРОЗАЙМОВ
(МЛРД РУБ.) Рис. 2

Источник: Банк России.

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ
В РАЗРЕЗЕ МФК И МКК, НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО
ПЕРИОДА
(МЛРД РУБ.)



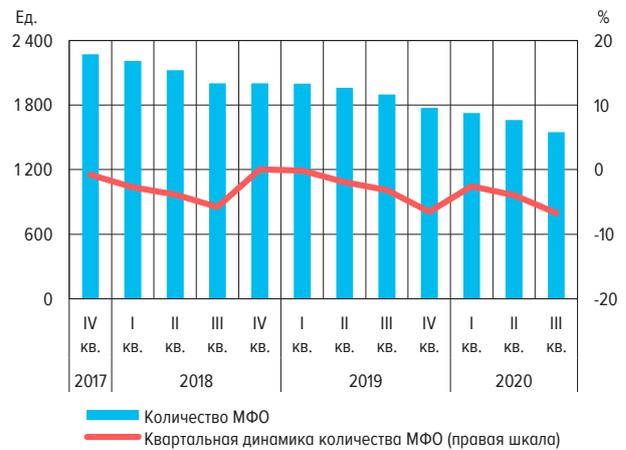
Источник: Банк России.

собственные программы поддержки заемщиков. В долгосрочной перспективе это будет способствовать формированию стабильной клиентской базы за счет собственных проверенных заемщиков, а не за счет перетока заемщиков из банковского сектора³.

Количество участников государственного реестра МФО в III квартале 2020 г. сократилось на 112 организаций, до 1548. Количество МФК сохранилось на уровне 36 компаний, при этом их доля в портфеле постепенно снижается вследствие роста портфелей у крупных МКК (рис. 3, 4) Доля крупнейших МФО по портфелю микрозаймов незначительно снизилась и составила 54 и 83% по топ-20 и топ-100 организаций соответственно.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА МФО
В ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ

Рис. 4



Источник: Банк России.

³ По данным бюро кредитных историй на 01.04.2020, более половины заемщиков МФО одновременно имели кредит в банке.

Врезка. Ухудшение эпидемической ситуации стимулировало многие МФО к началу работы в онлайн-сегменте

- За последние годы доля онлайн-канала в выдачах существенно выросла по всем категориям микрозаймов физических лиц, однако средний размер займа в сегменте IL остается существенно ниже, чем в офлайн-сегменте.
- Проведенный анализ показал, что многие МФО вышли в онлайн-сегмент лишь в 2020 г., что может быть эффектом пандемии и введения мер социального дистанцирования. Большинство онлайн-займов выдается в сегменте PDL, однако доля IL постепенно растет.

В условиях ограничительных мер, которые вводились в апреле-мае 2020 г. в связи с ухудшением эпидемической ситуации, особую роль для обеспечения непрерывности деятельности МФО стали играть онлайн-каналы продаж и взаимодействия с клиентами. Актуальность удаленных каналов обслуживания будет сохраняться и в дальнейшем из-за ухудшения эпидемической ситуации в конце года и сохраняющихся мер социального дистанцирования. Ускоренный переход на онлайн-обслуживание может иметь долгосрочный эффект и способствовать более быстрому внедрению удаленных каналов обслуживания.

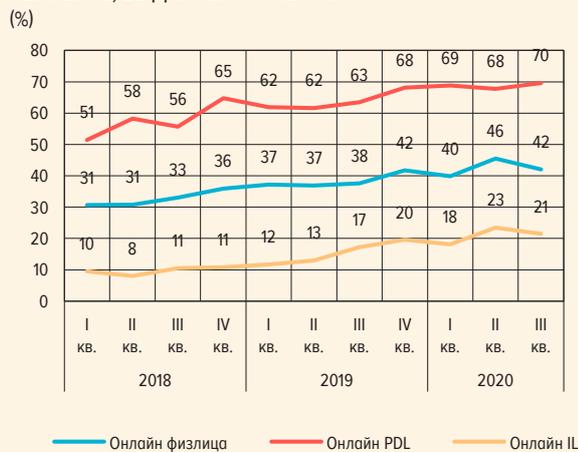
МФО начали активно развивать онлайн-каналы продаж задолго до пандемии. Доля онлайн-микрозаймов от общего объема квартальных выдач физическим лицам за неполные три года¹ выросла с 31 до 42%, в том числе в сегменте PDL – с 51 до 70%, а в сегменте IL – с 10 до 21% (рис. А-1). Учитывая сокращение сегмента PDL в целом по портфелю (раздел 1), можно сделать вывод, что действие регуляторных мер прежде всего ограничило выдачи в офлайн-сегменте краткосрочных займов. Что касается долгосрочных займов, то удвоение доли онлайн за последние годы можно считать существенным, принимая во внимание, что в целом доля IL в портфеле составляет около половины. В абсолютном выражении объем квартальных выдач онлайн IL по сравнению с I кварталом 2018 г. вырос в 3,7 раза, до 11 млрд руб., в то время как объем выдач онлайн PDL увеличился в 1,6 раза, до 27 млрд рублей.

В то же время средний размер займа в онлайн-выдачах физическим лицам в целом остается существенно ниже, чем средний размер выдач в офлайн-сегменте (офисах МФО) (рис. А-2). При этом в сегменте PDL средние размеры займов онлайн и офлайн практически сравнялись в III квартале 2020 г., в то время как в сегменте IL сохраняется разрыв почти в два раза. Это может объясняться как риск-политиками МФО, так и структурой активно работающих в онлайн-сегменте компаний, которые выдают займы небольшого размера как в краткосрочном, так и в долгосрочном сегментах.

Для анализа динамики онлайн-сегмента в условиях пандемии была сформирована выборка из 115 МФО, которые выдавали онлайн-микрозаймы либо в течение 9 месяцев 2020 г., либо в аналогичном периоде прошлого года². На данную выборку приходилось около половины всего портфеля ми-

ДИНАМИКА ДОЛИ ОНЛАЙН-МИКРОЗАЙМОВ ОТ ОБЪЕМА МИКРОЗАЙМОВ В СООТВЕТСТВУЮЩЕМ СЕГМЕНТЕ, ВЫДАННЫХ ЗА КВАРТАЛ

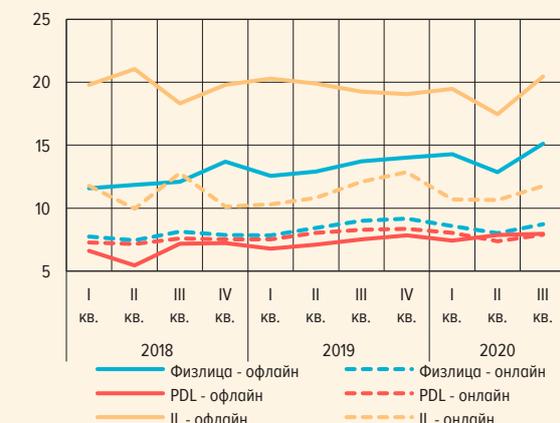
Рис. А-1



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА СРЕДНЕГО РАЗМЕРА МИКРОЗАЙМОВ, ВЫДАННЫХ ЗА КВАРТАЛ (ТЫС. РУБ.)

Рис. А-2



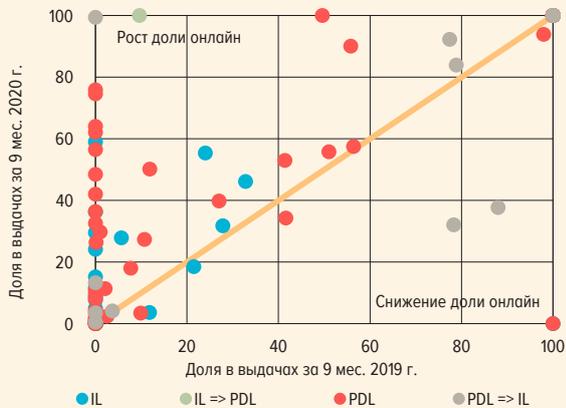
Источник: Банк России.

¹ Данные по выдаче онлайн-займов доступны в отчетности с начала 2018 года.

² В выборку вошли действующие на 30.09.2020 МФО, которые были включены в реестр до 01.01.2019 и имели ненулевую задолженность клиентов по онлайн-микрозаймам по состоянию на 30.09.2019 или 30.09.2020, а также ненулевой объем выдач онлайн-микрозаймов в течение 9 месяцев 2019 г. или 9 месяцев 2020 года.

**ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛИ ОНЛАЙН-ЗАЙМОВ
В ВЫДАЧАХ ПО БИЗНЕС-МОДЕЛЯМ МФО
(% ОТ ОБЪЕМА ВЫДАЧ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ)**

Рис. А-3



Примечание. Для определения бизнес-модели определялся преобладающий тип продукта в выдачах.
Источник: Банк России.

**ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛИ ОНЛАЙН-ЗАЙМОВ В
ВЫДАЧАХ ПО ПРИБЫЛЬНОСТИ МФО,
(% ОТ ОБЪЕМА ВЫДАЧ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ)**

Рис. А-4



Примечание. В качестве убыточных МФО считались компании с нулевой или отрицательной прибылью.
Источник: Банк России.

крозаймов физлиц в отрасли на 30.09.2020, что делает ее достаточно репрезентативной. Как видно из рисунка А-3, большинство компаний из выборки нарастили долю онлайн-микрозаймов в выдачах в 2020 г. (компании, нарастившие выдачу, расположены сверху и слева от диагональной линии). При этом 46 компаний из 115 перешли к выдаче онлайн-займов лишь в 2020 г. (на графике эти точки расположены вдоль вертикальной оси). При этом бизнес-модель 27 из них основывалась на выдачах преимущественно PDL-микрозаймов (для определения бизнес-модели использовалась преобладающая доля соответствующего сегмента в выдачах³). Еще 67 компаний выдавали онлайн-займы в обоих периодах, при этом 13 из них в 2020 г. переориентировались с PDL на IL (на графике это точки «PDL => IL»). Полностью прекратили выдачу онлайн-займов в 2020 г. лишь две МФО.

Переход к выдаче онлайн-микрозаймов требует значительных вложений в технологическую инфраструктуру, поддержание которой может приводить к снижению прибыли за счет роста общих и административных расходов. На рисунке А-4 приведены МФО по показателю чистой прибыли за 9 месяцев 2020 г. (компании с нулевой прибылью также обозначены как убыточные). На рассматриваемом горизонте 39 компаний из 115 были убыточными, при этом около половины из них нарастили долю онлайн-микрозаймов, в том числе 12 из них впервые вышли на этот рынок. Учитывая в целом непростую ситуацию на рынке в 2020 г., компании могли быть убыточными не только из-за выхода в онлайн, но из-за снижения объемов выдач и возвратов.

Таким образом, по итогам 9 месяцев 2020 г. большинство МФО из рассмотренной выборки либо нарастили долю онлайн-микрозаймов в выдачах, либо впервые вышли на рынок онлайн-микрозаймов. Большинство из них ориентируется в основном на краткосрочные займы, однако часть из них переключается и на более долгосрочные займы. В то же время более половины рынка (по объему портфеля), не попавшей в выборку, либо не выдавала онлайн-займы в 2019–2020 гг., либо представлена компаниями, включенными в реестр после 01.01.2019. Среди них много небольших региональных участников, бизнес-модель которых основана на выдачах займов через офлайн-офисы. В связи с этим проникновение онлайн-займов по отдельным компаниям неравномерное, однако в целом по отрасли доля онлайн-сегмента МФО, скорее всего, будет увеличиваться.

Развитие онлайн-сегмента требует разовых инвестиций, что временно негативно сказывается на финансовых результатах, однако позволяет в дальнейшем быстрее расти, увеличивая долю рынка вне зависимости от фактического региона присутствия МФО.

³ Если доля PDL (IL) в обоих периодах превышала 50%, то бизнес-модель определялась как PDL (IL). В случаях когда в одном периоде доля PDL (IL) превышала 50%, а в другом была ниже 50%, бизнес-модель определялась как переходная: PDL => IL (IL => PDL). Для определения бизнес-модели доля PDL (IL) рассчитывалась, исходя из всех выдач займов – как онлайн, так и офлайн.

2. КАЧЕСТВО ПОРТФЕЛЯ УЛУЧШИЛОСЬ БЛАГОДАРЯ УЖЕСТОЧЕНИЮ РИСК-ПОЛИТИК МФО

- Доля просроченной задолженности NPL90+ в совокупном портфеле МФО по итогам квартала снизилась до 30,7%, одновременно снизилась и доля NPL 1–90. При этом вся просроченная задолженность резервируется в соответствии с требованиями Банка России.
- Объемы самостоятельной работы с проблемной задолженностью постепенно возрастают. При этом дисконт при реализации прав требования МФО по договорам микрозайма остается вблизи максимальных уровней, что свидетельствует о снижении экономической выгоды от передачи задолженности профессиональным взыскателям.
- Доля жалоб на совершение действий, направленных на возврат задолженности по договору микрозайма (в том числе на действия профессиональных взыскателей), снижается по сравнению с прошлым годом, однако остается в районе трети от общего числа жалоб на МФО. При этом наблюдается постепенный рост доли жалоб на взимание комиссий и навязывание дополнительных платных услуг, которые МФО применяют в условиях ограничения предельного размера ПСК и снижения рентабельности.

Экономические последствия ухудшения эпидемической ситуации оказали негативное влияние на доходы заемщиков МФО, однако по мере восстановления доходов и потребительской активности после снятия большей части ограничительных мер платежная дисциплина заемщиков стала постепенно улучшаться. В III квартале 2020 г. доля просроченной задолженности NPL 90+¹ по основному долгу в совокупном портфеле МФО снизилась до 30,7% (кварталом ранее – 32%, годом ранее – 28,7%). Кроме того, сократилась доля просроченной задолженности по займам, выданным в отчетном квартале (NPL 1–90², рис. 5). При этом вся просроченная задолженность резервируется в соответствии с требованиями Банка России.

Основным фактором улучшения качества портфеля в отчетном квартале было усиление риск-политик МФО во время первой волны пандемии, которые способствовали выдаче займов более надежным заемщикам, а также улучшение платежной дисциплины на фоне роста экономической активности. Объем уступок и списаний существенно не изменился по сравнению с прошлым годом. Отношение размера уступки прав по договорам микрозайма по основному долгу к портфелю МФО по итогам квартала составило 3% (не изменилось по сравнению с прошлым годом), а доля списанной за квартал задолженности составляла менее 0,3% от портфеля.

МФО увеличивают объемы самостоятельной работы с проблемной задолженностью, в том числе благодаря регуляторным ограничениям³. При этом профессиональным взыскателям передается наиболее безнадежная часть портфеля, а выгода от таких уступок минимальна. Дисконт при реализации прав требования МФО по договорам микрозайма⁴ в III квартале 2020 г. составил 93,7% (кварталом ранее – 94,5%, годом ранее – 91,2%).

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

² NPL 1–90 – показатель, характеризующий величину непогашенной задолженности, по которой выплата основного долга и процентов просрочена от 1 до 90 дней.

³ В частности, с 2019 г. были введены [ограничения](#) для круга лиц, для которых возможна уступка прав по договорам потребительского кредита (займа), и внедрены стандарты по взысканию просроченной задолженности саморегулируемыми организациями. Кроме того, при заключении договора заемщик может запретить кредитору передавать его долг третьим лицам.

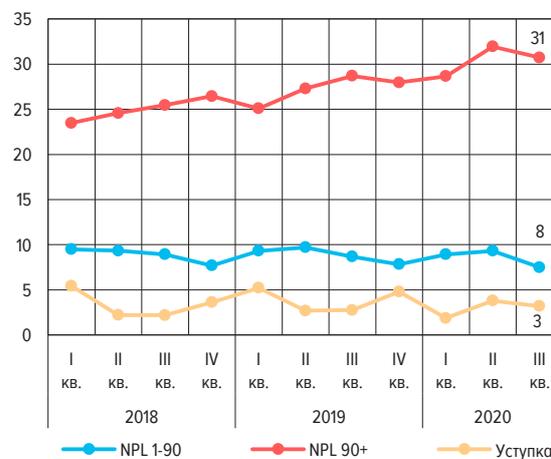
⁴ Рассчитывается как: $1 - (\text{сумма денежных средств, полученных микрофинансовой организацией за реализованные права требования по договорам микрозайма за отчетный период}) / (\text{сумма задолженности по договорам микрозайма, права требования по которым были уступлены микрофинансовой организацией за отчетный период})$.

Рост объемов самостоятельной работы с проблемной задолженностью в перспективе должен приводить к сокращению объемов уступок и списаний. Одновременно с этим необходимость расчета ПДН при выдаче займов от 10 тыс. руб. и увеличение нагрузки на капитал по займам с ПДН заемщика более 50% будут способствовать дальнейшему совершенствованию риск-политик МФО и более тщательному отбору заемщиков.

По итогам квартала в отношении МФО поступило около 5,9 тыс. жалоб и обращений⁵ (-17% г/г), из которых около 10% связано с предоставлением кредитных каникул, реструктуризацией займов и работой организаций в условиях пандемии. Основная доля жалоб по-прежнему подается в отношении действий, направленных на возврат задолженности (в том числе на действия профессиональных взыскателей), – в III квартале 2020 г. доля жалоб данного типа составила 32% (кварталом ранее – 30%, годом ранее – 49%). Доля жалоб в отношении оспаривания факта заключения договора (мошенничество) выросла до 8% (кварталом ранее – 5%, годом ранее – 7%).

На фоне ограничения предельного размера ПСК и снижения рентабельности МФО более активно используют дополнительные продукты и услуги, за часть из которых могут взиматься комиссии. В частности, совокупная доля жалоб на взимание комиссий, в том числе связанных с продлением срока возврата займа, а также на навязывание дополнительных платных услуг при заключении договора микрозайма в III квартале составила 19% (кварталом ранее – 15%, годом ранее – 5%). В своем [информационном письме](#) Банк России также указывал на необоснованность взимания отдельной платы за предоставление потребительского займа. В целом высокая доля жалоб данного типа свидетельствует о росте осведомленности потребителей о своих правах.

ДИНАМИКА ПРОСРОЧЕННОЙ И УСТУПЛЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ МФО, % ОТ ОБЪЕМА ПОРТФЕЛЯ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА Рис. 5



Источник: Банк России.

⁵ При этом процент обоснованных (по результатам проверки) жалоб существенно ниже.

3. СТОИМОСТЬ ОБСЛУЖИВАНИЯ ТЕКУЩЕЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В СЕГМЕНТЕ IL ОСТАЕТСЯ ВЫСОКОЙ

- Среднерыночные значения ПСК в сегменте IL на смежных с PDL сроках и суммах выросли, что может являться следствием перетока заемщиков из PDL в IL. На этом фоне условный показатель долговой нагрузки (отношение задолженности по процентам к основному долгу) в сегменте IL остается высоким, несмотря на снижение просроченной задолженности в отчетном квартале.

Среднерыночные значения полной стоимости потребительских займов PDL, выданных в III квартале 2020 г., практически не менялись на протяжении последнего года благодаря законодательным ограничениям и сохраняются на уровне около 350% (табл. 1).

В сегменте IL динамика ставок была разнонаправленной. На небольших сроках и суммах (до 30 дней свыше 30 тыс. руб. и от 31 до 60 дней до 30 тыс. руб.) наблюдался рост ставок в диапазоне 2,9–7,3 п.п. за квартал, что может быть следствием перетока заемщиков из сегмента PDL. В то же время в сегменте IL свыше 60 дней наблюдалось как снижение ставок в диапазоне 0,1–9,6 п.п. для займов до 30 тыс. руб., так и их рост вплоть до 5,5 п.п. для займов свыше 100 тыс. рублей.

В сегменте POS-микрозаймов до 1 года на суммы от 30 тыс. руб. наблюдалось снижение ставок в диапазоне 0,8–2,8 п.п. вслед за снижением ставок по аналогичным кредитам [банков](#)¹. Таким образом, временный рост ставок в сегменте POS-кредитования, который наблюдался в разгар первой волны пандемии и был вызван ростом кредитных рисков, прекратился, и в отчетном квартале ставки снижались на фоне низкой ключевой ставки и стоимости фондирования.

Снижение просроченной задолженности в III квартале 2020 г. привело к снижению стоимости обслуживания текущей задолженности по микрозаймам физических лиц, однако в сегменте IL она остается выше уровней прошлого года из-за роста ставок и возможного удлинения сроков выдаваемых займов. Отношение задолженности по процентам по выданным микрозаймам к основному долгу физических лиц снизилось до 56% (кварталом ранее – 60%, годом ранее – 53%), в том числе по займам PDL – до 122% (кварталом ранее – 129%, годом ранее – 124%), а по займам IL – до 28% (кварталом ранее – 29%, годом ранее – 24%). Оборачиваемость портфеля микрозаймов² в отчетном квартале снизилась до 156% (кварталом ранее – 162%, годом ранее – 178%), что может свидетельствовать об удлинении сроков выдаваемых займов.

¹ Такая взаимосвязь объясняется тем, что основную часть POS-микрозаймов выдают МФО, связанные с банками и получающие фондирование в рамках одной финансовой группы, а также потенциальной конкуренцией между банками и МФО из разных финансовых групп. При этом на динамику ставок POS-микрозаймов влияет в том числе и стоимость услуг торговых агентов.

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

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

Табл. 1

	III кв. 2019	II кв. 2020	III кв. 2020	Изменение за квартал	Изменение за год
Потребительские микрозаймы с обеспечением в виде залога					
Все допустимые сроки	77,9	72,4	67,1	-5,3	-10,8
Потребительские микрозаймы с иным обеспечением					
До 365 дней включительно	95,8	97,1	96,7	-0,4	+0,9
Свыше 365 дней	46,4	50,9	48,2	-2,7	+1,8
Потребительские микрозаймы без обеспечения (кроме POS-микрозаймов)					
До 30 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	350,3	348,0	348,4	+0,4	-1,9
– свыше 30 тыс. руб.	110,0	113,2	120,5	+7,3	+10,5
От 31 до 60 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	297,5	305,3	308,2	+2,9	+10,7
– свыше 30 тыс. руб.	96,7	83,9	76,1	-7,8	-20,6
От 61 до 180 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	267,6	295,8	288,3	-7,5	+20,7
– от 30 до 100 тыс. руб.	292,7	306,3	298,1	-8,2	+5,4
– свыше 100 тыс. руб.	65,0	46,5	49,1	+2,6	-15,9
От 181 до 365 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	137,5	141,1	131,5	-9,6	-6,0
– от 30 до 100 тыс. руб.	151,1	145,0	146,0	+1,0	-5,1
– свыше 100 тыс. руб.	36,7	33,0	38,6	+5,6	+1,9
Свыше 365 дней, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	54,0	49,0	48,9	-0,1	-5,1
– от 30 до 60 тыс. руб.	52,8	47,5	50,0	+2,5	-2,8
– от 60 до 100 тыс. руб.	49,9	43,9	45,0	+1,1	-4,9
– свыше 100 тыс. руб.	36,4	29,6	31,1	+1,5	-5,3
POS-микрозаймы					
До 365 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	32,7	31,2	31,5	+0,3	-1,2
– от 30 до 100 тыс. руб.	28,1	27,7	26,9	-0,8	-1,2
– свыше 100 тыс. руб.	25,8	26,9	24,1	-2,8	-1,7
Свыше 365 дней					
Любая сумма	26,4	24,6	24,6	+0,0	-1,8

Источник: Банк России.

4. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ БОЛЬШИНСТВА КОМПАНИЙ СНИЖАЕТСЯ НА ФОНЕ УВЕЛИЧЕНИЯ МИНИМАЛЬНЫХ ТРЕБОВАНИЙ К КАПИТАЛУ

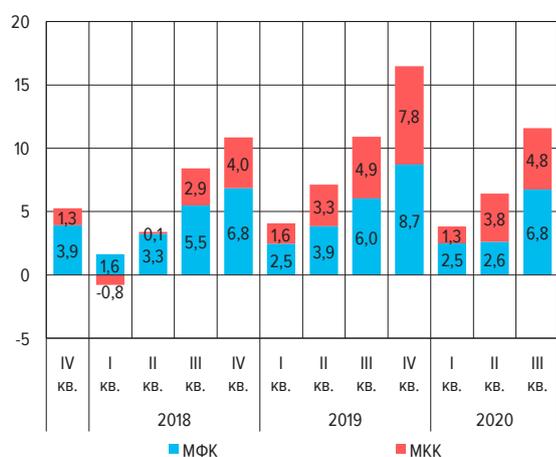
- Чистая прибыль в целом по рынку по итогам 9 месяцев 2020 г. выросла на 6% г/г, до 11,6 млрд руб., прежде всего за счет крупнейших компаний. На фоне неравномерного распределения чистой прибыли в отрасли многие компании за последний год перестроили свои бизнес-модели в сторону увеличения доли доходов от продажи дополнительных услуг и продуктов.
- Медианное значение показателя ROE продолжает снижаться за счет того, что небольшие компании подготовились к повышению минимальных требований к собственным средствам МКК до 1 млн руб. с 1 июля 2020 года. Благодаря этому, суммарный размер капитала по отрасли и медианное значение норматива достаточности собственных средств за последний год значительно выросли.

В условиях восстановления экономической активности после весенних ограничений МФО существенно нарастили чистую прибыль, однако повышение требований к минимальному размеру собственных средств (капитала) МКК с 10 тыс. до 1 млн руб. с 1 июля 2020 г. оказывает сдерживающее влияние на рентабельность бизнеса. Совокупная чистая прибыль МФО по итогам 9 месяцев 2020 г. выросла до 11,6 млрд руб. (+6% г/г), в том числе прибыль за III квартал 2020 г. составила 5,1 млрд руб. (выше уровней аналогичного периода в 2018 и 2019 гг.) (рис. 6). Собственный капитал МФО достиг 144 млрд руб. (+1% к/к и +36% г/г), в том числе капитал МКК – 110 млрд руб. (+6% к/к и +51% г/г).

Основную часть прибыли в отрасли генерируют отдельные крупные участники, что обеспечивает высокий уровень рентабельности в целом по отрасли, однако большинство небольших участников показывают низкую рентабельность. Показатель рентабельности капитала (ROE)¹ МФО в целом по отрасли составил 13,8% (кварталом ранее – 13,8%, годом ранее – 14,4%). Медианное значение ROE снизилось до 1,4% – минимального уровня за последние годы (рис. 7). Доля убыточных компаний по итогам 9 месяцев 2020 г. составляет 19% от общего числа МФК и около 28% от общего числа МКК (годом ранее – 24 и 26% соответственно).

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

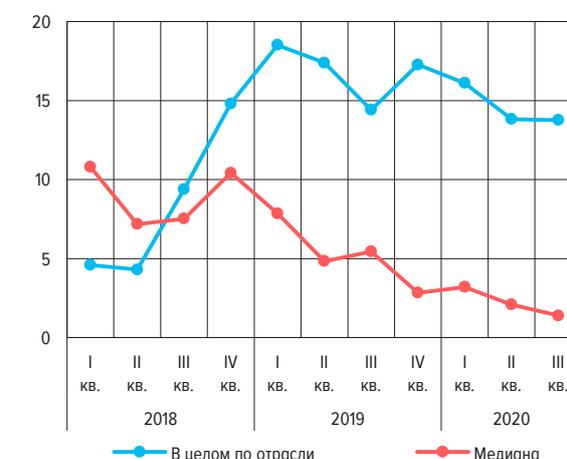
Рис. 6



Источник: Банк России.

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

Рис. 7



Источник: Банк России.

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

Снижение рентабельности небольших компаний, прежде всего МКК, вызвано повышением минимальных требований к размеру собственных средств до 1 млн рублей. В результате этого компании сохраняют достаточный запас капитала для покрытия просроченной задолженности и компенсации дополнительной нагрузки на капитал для заемщиков с высоким ПДН². Медианное значение норматива достаточности собственных средств³ на конец квартала по всем МФК составило 20% (кварталом ранее – 23%), а по всем МКК – 63% (62%). Значения показателей находятся существенно выше минимально допустимых уровней (6 и 5% для МФК и МКК соответственно).

После введения регуляторных ограничений (ограничение предельного размера ПСК и предельной задолженности, а также введение необходимости расчета ПДН) МФО продолжают перестраивать свои бизнес-модели. Помимо выдачи более долгосрочных и более крупных займов, МФО постепенно развивают другие услуги и продукты, что находит отражение в структуре доходов (рис. 8). В частности, по итогам 9 месяцев 2020 г. около 18% МФО получили существенную (более 10%) часть доходов в виде комиссионных от продажи дополнительных услуг и продуктов (различные виды страхования, СМС-информирование, расширенный пакет обслуживания и так далее). Для сравнения: по итогам 9 месяцев 2019 г. доля таких МФО составляла около 14%.

В перспективе отдельные компании с дорогими источниками фондирования, которые не смогут перестроить бизнес-модели, а также компании с размером собственных средств менее 1 млн руб. могут уйти с рынка. Впрочем, это не окажет существенного влияния на показатели отрасли в связи с их небольшим размером.

СТРУКТУРА ДОХОДОВ МФО, НАКОПЛЕННЫЙ ИТОГ (%) Рис. 8



Примечание. Не включая сумму налога на добавленную стоимость.
Источник: Банк России.

² Дополнительная нагрузка на капитал для заемщиков с ПДН более 50% установлена в размере 50% от суммы займа с 01.10.2019 и в размере 65% от суммы займа с 01.01.2020.

³ Отношение суммы капитала и долгосрочных обязательств к активам, взвешенным по риску (Указание Банка России от 24.05.2017 № 4382-У «Об установлении экономических нормативов для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций» и Указание Банка России от 24.05.2017 № 4384-У «Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов»).

5. ЗАВИСИМОСТЬ КОМПАНИЙ ОТ ДОЛГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ СНИЖАЕТСЯ

- Объем денежных средств, привлеченных МФО, остается вблизи минимальных значений за два года на фоне роста капитала компаний. В структуре задолженности основную долю занимают средства прочих юридических лиц (включая учредителей). Доля средств, привлеченных от розничных инвесторов, сохраняется на невысоком уровне.

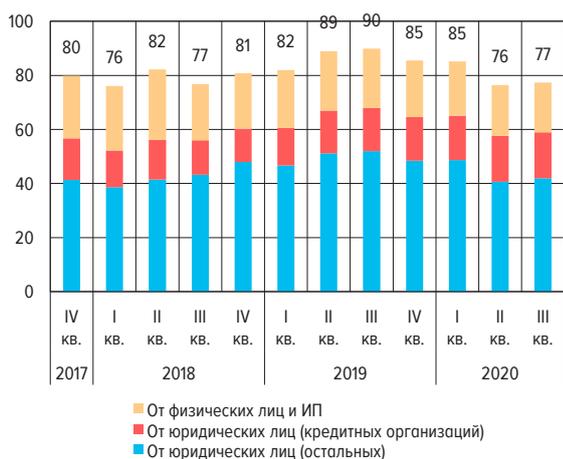
Несмотря на рост портфеля микрозаймов в отчетном квартале, компании существенно не наращивали объемы долгового финансирования, рост профильных активов обеспечивался за счет роста капитала компаний¹. Портфель привлеченных МФО денежных средств в III квартале 2020 г. находился вблизи двухлетнего минимума – 77 млрд руб. (+1% к/к и -14 г/г).

Структура задолженности по привлеченным кредитам и займам за прошедший квартал также существенно не изменилась. Доля банковских кредитов составила 22%, а доля займов от прочих юридических лиц – 54%. На физических лиц и индивидуальных предпринимателей приходилось около четверти заимствований МФО (рис. 9). При этом около 10% (7,8 млрд руб.) составили займы, привлеченные МФК от физических лиц, не являющихся учредителями. Средства от физических лиц – учредителей привлечены преимущественно МКК.

МФК сохраняют объемы привлечения от физических лиц, которые ищут возможности для доходных вложений и готовы согласиться на более высокий риск: средства, размещенные в МФК, не подпадают под систему страхования вкладов². Однако количество таких инвесторов в МФК неуклонно снижается, а средний размер долга растет. По состоянию на конец III квартала 2020 г. их число составило 1,45 тыс. лиц (-4% к/к и -20% г/г), а средний размер задолженности, приходящейся на одно лицо, вырос за квартал с 5,2 до 5,4 млн рублей. Данный источник фондирования несет в себе риск рефинансирования для МФО, однако роль этого канала в структуре задолженности незначительна.

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

Рис. 9



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

Рис. 10



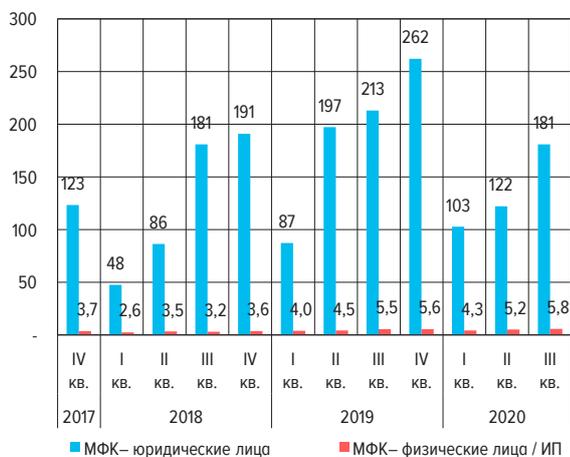
Источник: Банк России.

Источник: Банк России.

¹ В отличие от банков МФО не имеют корреспондентских счетов в Банке России и доступа к инструментам рефинансирования от Банка России. Выдача займов происходит лишь за счет средств, привлеченных от физических и юридических лиц (с помощью долговых инструментов и вложений в капитал), а также за счет нераспределенной прибыли.

² По состоянию на 09.12.2020 пять крупнейших МФК по объему средств, привлеченных от населения, предлагали доходность на горизонте 12 месяцев в диапазоне 7–14% (после уплаты НДФЛ и при условии инвестирования 1,5 млн руб. с выплатой процентов в конце срока). Для сравнения: максимальная ставка по вкладам 10 кредитных организаций, привлекающих наибольший объем физических лиц, составляла около 4%.

ДИНАМИКА СРЕДНЕЙ СУММЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ МФК, НАКОПЛЕННЫМ ИТОГОМ (МЛН РУБ.) Рис. 11



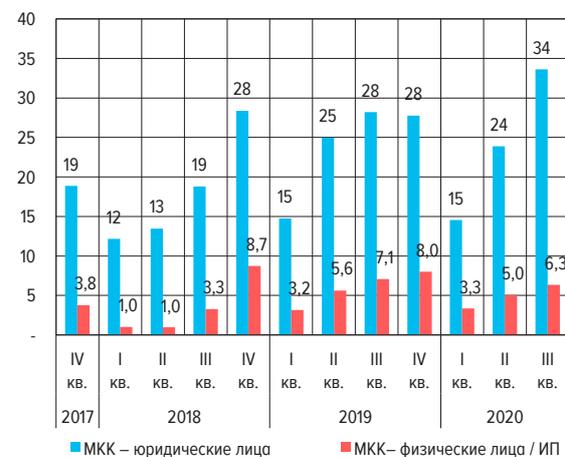
Источник: Банк России.

Динамика среднего размера инвестиций физических лиц и ИП (включая учредителей), а также юридических лиц в МФК и МКК приведена на рисунках 11 и 12.

МФК также привлекали долговое финансирование посредством размещения облигаций. По состоянию на конец III квартала 2020 г. в обращении находилось восемь выпусков облигаций на сумму 2,8 млрд руб. по номинальной стоимости (кварталом ранее – 2,9 млрд руб.)³. Доля этого канала в общем объеме финансирования деятельности МФК остается небольшой. Основными покупателями данных облигаций выступают, как правило, физические лица – их доля среди владельцев составляет 77% (кварталом ранее – 70%)⁴. В частности, этому способствуют низкие ставки по депозитам банков, массовый приток розничных инвесторов на фондовый рынок и невысокая доходность ОФЗ.

В условиях повышенной волатильности на фондовом рынке цены на облигации МФК могут существенно снижаться, их ликвидность (то есть возможность быстро продать бумаги без существенного ухудшения цены) падает, что приводит к существенному росту доходностей (снижение цены соответствует росту доходности). В то же время для инвесторов – физических лиц, которые держат облигации до погашения, важна лишь доходность к погашению в момент приобретения облигаций и способность эмитента их погасить⁵. Таким образом, высокая доходность таких облигаций компенсируется повышенным риском и существенными колебаниями цен в отдельные периоды волатильности.

ДИНАМИКА СРЕДНЕЙ СУММЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ МКК, НАКОПЛЕННЫМ ИТОГОМ (МЛН РУБ.) Рис. 12



Источник: Банк России.

³ По данным Sbonds. Включает выпуски, по которым МФК является эмитентом или поручителем.

⁴ По данным депозитарной отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг на 30.09.2020.

⁵ Пять выпусков из восьми имели рейтинги рейтинговых агентств АКРА (АО) и АО «Эксперт РА» на уровне «BB» (умеренно низкий уровень кредитоспособности), остальные выпуски кредитных рейтингов не имели, что не позволяет однозначно оценить кредитный риск эмитента.

6. ЛОМБАРДЫ: ВОССТАНОВЛЕНИЕ ПОСЛЕ ОТКРЫТИЯ ОФИСОВ

- Возвращение работы офисов ломбардов к обычному режиму в III квартале 2020 г. позволило восстановить показатели деятельности до уровней, которые наблюдались до пандемии. Долговая нагрузка заемщиков ломбардов снизилась, а показатели чистой прибыли и рентабельности ломбардов продолжают рост.

По состоянию на конец III квартала 2020 г. число ломбардов в реестре снизилось до 3269 (-3% к/к и -15% г/г).

На фоне снятия ограничений на работу офисов в отдельных регионах, введенных на фоне первой волны пандемии, показатели деятельности ломбардов восстанавливались. Совокупный портфель займов ломбардов на конец III квартала составил 39,2 млрд руб. (+4% к/к и +6% г/г) (рис. 13). За счет отложенного эффекта сумма денежных средств от реализации невостребованного залога была максимальной за последние три года (12,5 млрд руб. за квартал). К уровням, которые наблюдались до пандемии, вернулись и объемы денежных средств, поступивших в погашение займов. Однако за счет низких показателей прошлого квартала оборачиваемость портфеля займов ломбардов¹ оставалась на низком уровне – 488% (кварталом ранее – 492%, годом ранее – 570%).

На фоне восстановления работы офисов ломбардов и снижения среднего размера ПСК по ломбардам на [4–7 n.n.](#) за последний квартал долговая нагрузка заемщиков ломбардов снизилась. Число заемщиков ломбардов составило 2,2 млн человек (+1% к/к и -12% г/г). Средний размер займа, выданного в отчетном квартале, вырос до 10,7 тыс. руб. (+13% к/к и +21% г/г). Отношение задолженности по процентам к задолженности по основному долгу (условный показатель долговой нагрузки) в III квартале вернулось к уровням прошлого года – 12% (кварталом ранее – 14%). Таким образом, пандемия не оказала существенного негативного влияния на заемщиков ломбардов – напротив, средний размер займа вырос. За квартал в отношении ломбардов поступило 59 жалоб (кварталом ранее – 91, годом ранее – 44).

Показатели чистой прибыли и рентабельности ломбардов также остаются на комфортных уровнях. Чистая прибыль по итогам 9 месяцев 2020 г. выросла на 27%, до 2,9 млрд руб., а показатель ROE – до 18,6% (годом ранее – 17,8%) (рис. 14). Медианное значение рентабельности ломбардов (около 6%) также находится выше уровней прошлого года.

В январе 2021 г. вступают в силу изменения в законодательство о ломбардах², существенно меняющие правила их работы. В частности, право на статус ломбарда будут иметь только организации, включенные в реестр ломбардов. Соответственно, Банк России сможет ограничить работу ломбардов не через суд, а непосредственно путем исключения из реестра. Действующие ломбарды должны будут подтвердить свой статус, чтобы попасть в новый реестр. Кроме того, максимальный размер займа ограничивается оценочной стоимостью залога.

¹ Отношение суммы денежных средств, поступивших в погашение основного долга, и денежных средств от реализации невостребованного залога (за последние четыре квартала) к среднегодовой стоимости портфеля (за пять кварталов).

² Федеральный закон от 13.07.2020 № 196-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

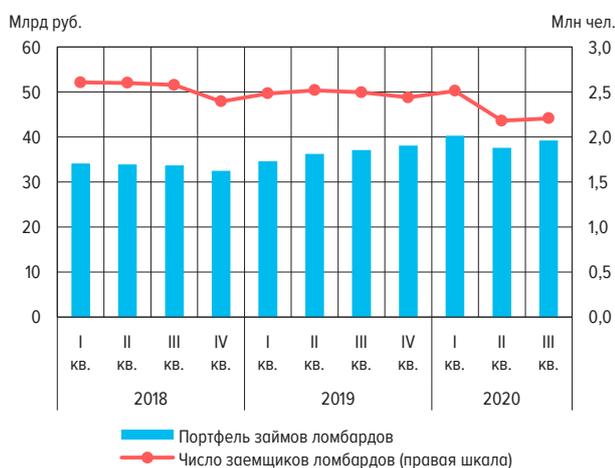
7. КООПЕРАТИВЫ¹

В III квартале 2020 г. также продолжался процесс консолидации в отраслях КПК и СКПК. По состоянию на конец квартала число КПК в реестре снизилось до 1996 (-1% к/к и -3% г/г), СКПК – до 781 (-3% к/к и -13% г/г).

КПК по итогам III квартала 2020 г. восстановили показатели деятельности до уровней начала года. Портфель займов КПК по итогам квартала составил 48 млрд руб. (+3% к/к и -15% г/г), число пайщиков КПК – 717 тыс. человек (+1% к/к, -14% г/г) (рис. 15). За квартал в отношении КПК поступила 751 жалоба (-24% г/г), основная их часть по-прежнему связана с возвратом инвестированных средств.

ДИНАМИКА ПОРТФЕЛЯ ЗАЙМОВ И ЧИСЛА
ЗАЕМЩИКОВ ЛОМБАРДОВ

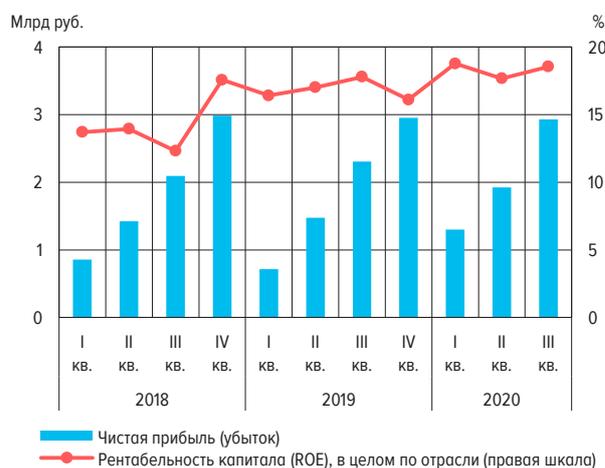
Рис. 13



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ
ЛОМБАРДОВ

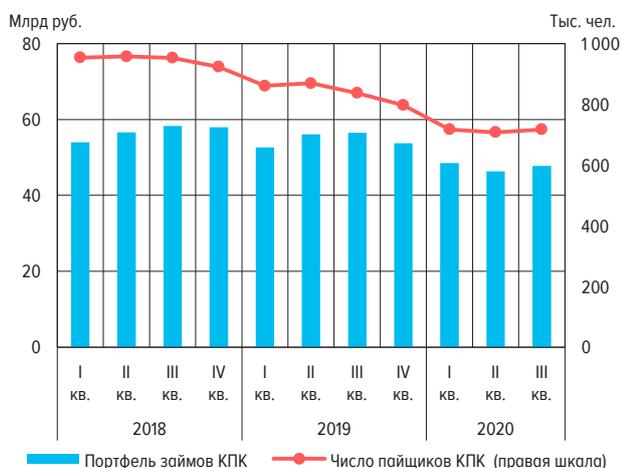
Рис. 14



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КПК

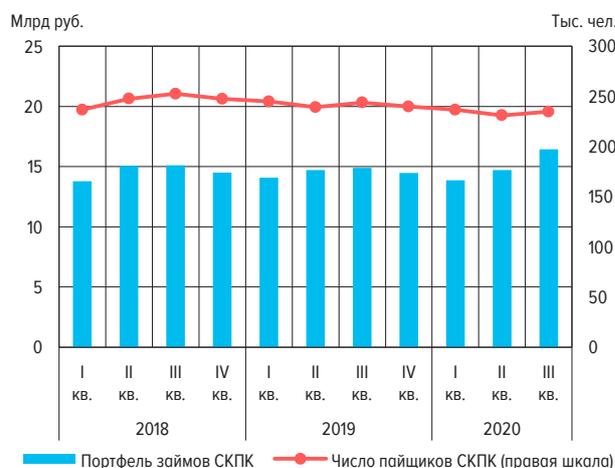
Рис. 15



Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СКПК

Рис. 16



Источник: Банк России.

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

В условиях неопределенности динамики будущих доходов заемщиков на фоне пандемии важную поддержку заемщикам в сельской местности оказывают СКПК (зачастую ввиду недоступности других способов финансирования). Портфель займов СКПК в III квартале продолжал расти и составил 16 млрд руб. (+12% к/к, +10% г/г) (рис. 16). Количество пайщиков СКПК (ассоциированных и действующих) составило 235 тыс. человек (+2% к/к и -4% г/г).

В 2021 г. вступают в силу изменения в законодательство², согласно которым КПК с более чем 3 тыс. пайщиков должны будут с 01.07.2021 раскрывать в Интернете информацию о своей деятельности. КПК будут обязаны уведомлять Банк России об открытии обособленных подразделений. Законом исключается возможность смены организационно-правовой формы КПК, которую недобросовестные участники могли использовать для ухода от регулирования.

² Федеральный закон от 13.07.2020 № 196-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».