

# Микрофинансирование сегодня

## Микрофинансовый сектор достиг существенных успехов

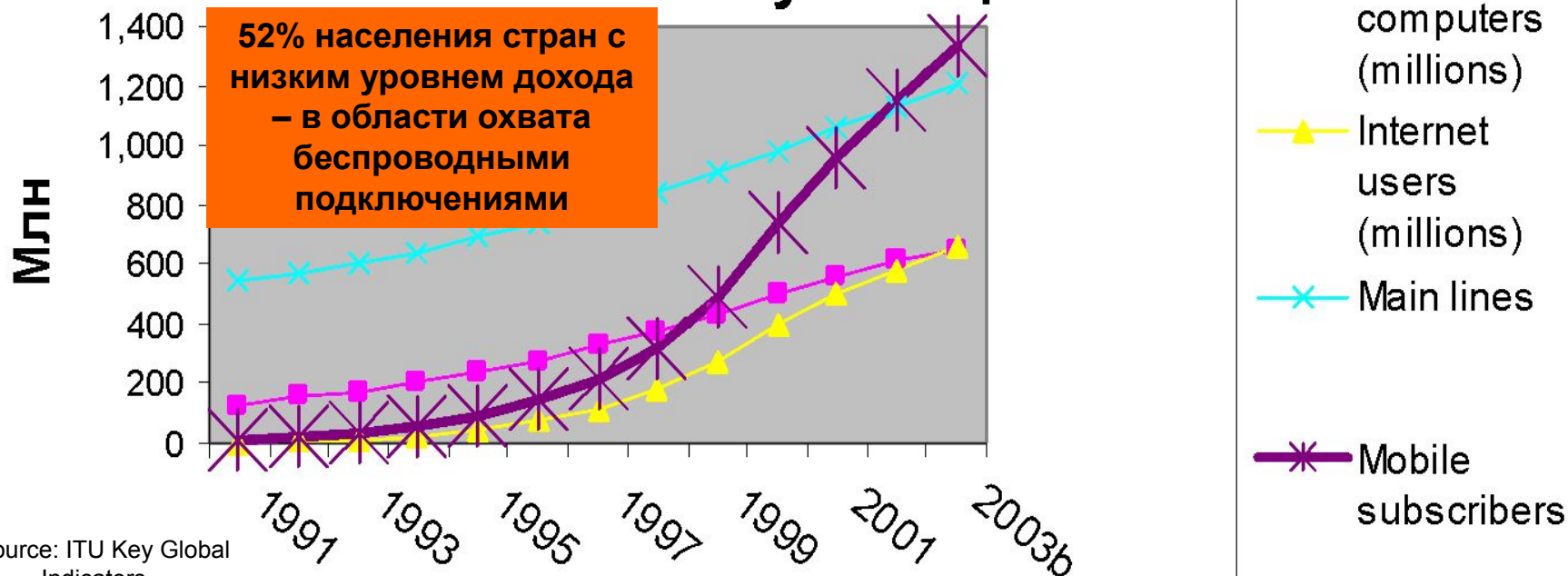
- Совокупный ежегодный рост: 13%
- Качество активов
- Интерес со стороны доноров и спонсоров
- Интерес со стороны государственных органов

## Недостаточный прогресс

- 80% населения наименее развитых стран не имеют доступа к финансовым услугам
- Недостаточный потенциал организаций
- Неравное положение городов и сельских районов
- На МФ возлагаются слишком большие надежды
- Негативные последствия
- Наше будущее определяют основные тенденции, или движущие силы

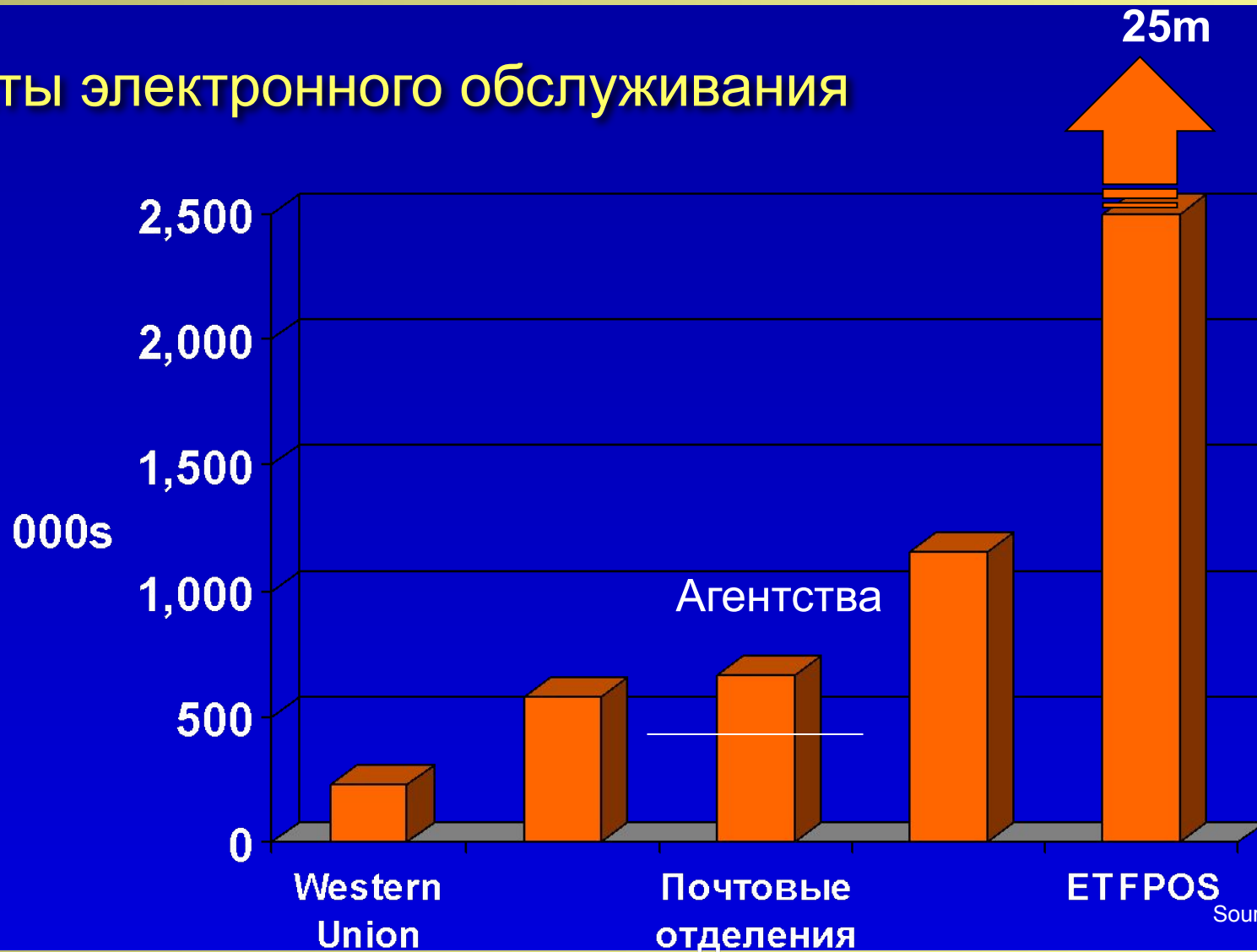
# ТЕНДЕНЦИЯ 1: Весь мир на связи

## Глобальные данные по телекоммуникациям



# ТЕНДЕНЦИЯ 1: Весь мир на связи

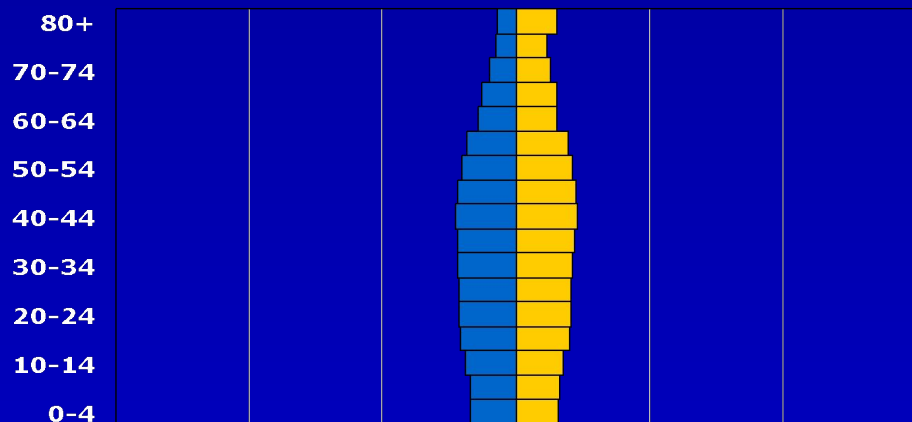
Пункты электронного обслуживания



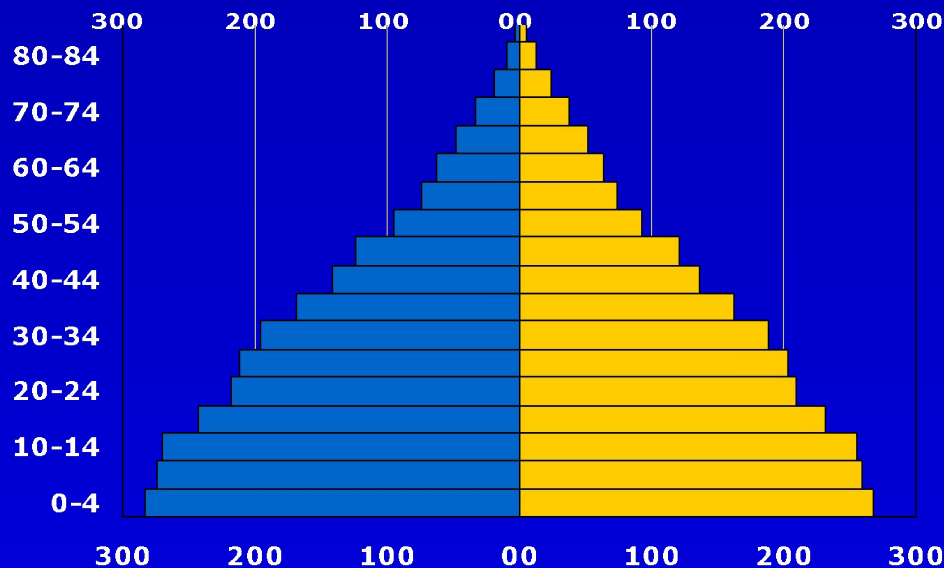
Source: WB 2005; VISA; UPU  
2005

# ТЕНДЕНЦИЯ 2: Изменения в демографии

Млн.



Стареющее население  
развитых стран



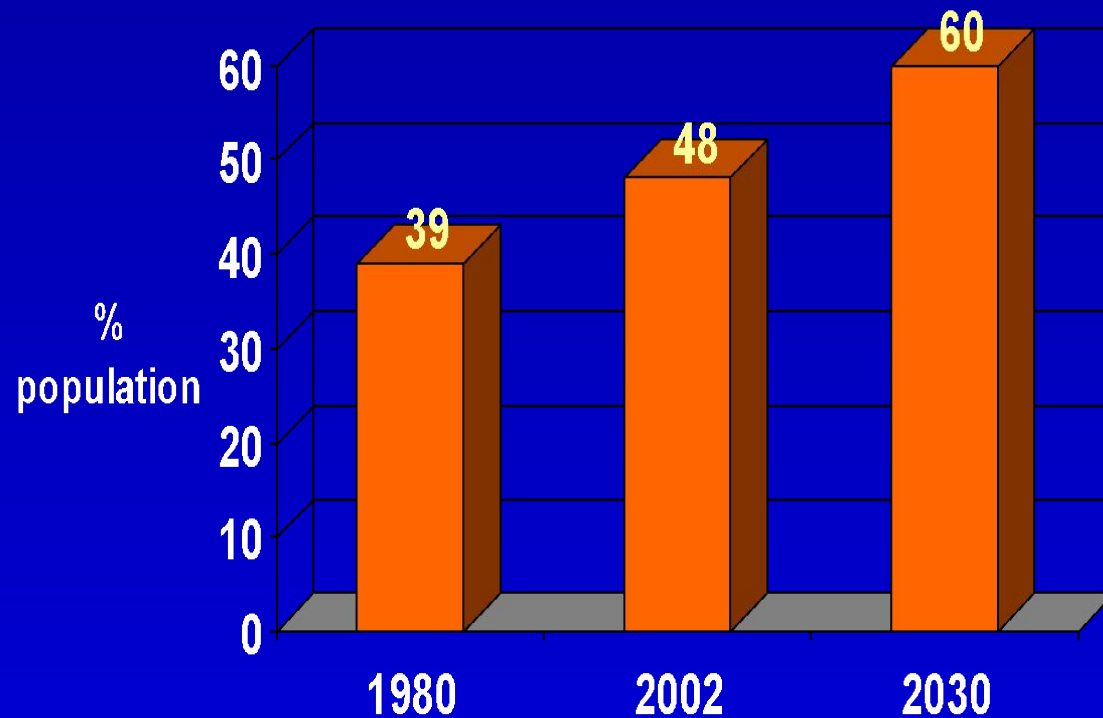
Молодое население  
развивающихся стран

ВИЧ/СПИД?

Source: United Nations Populations Division, *World Population Prospects, The 2004 Revision*.

# ТЕНДЕНЦИЯ 3: Изменение структуры спроса

## Урбанизация

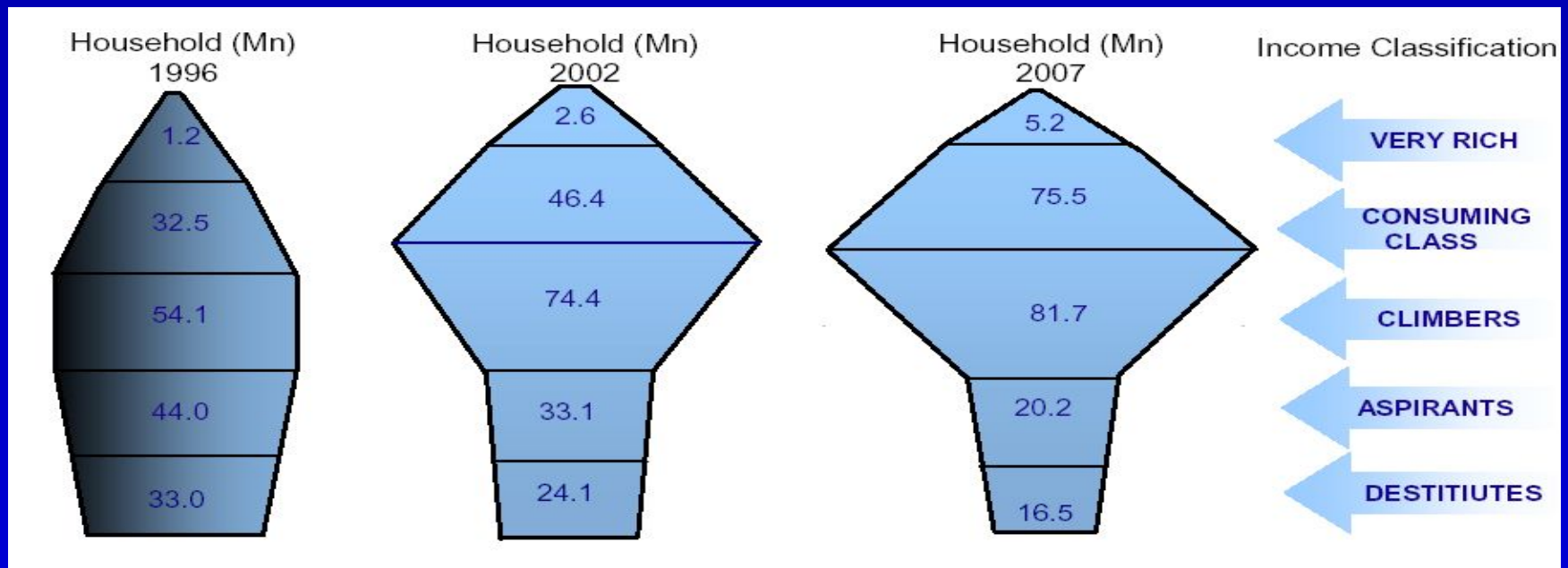


*“В следующие 25 лет развивающиеся страны пополнятся примерно 2 миллиардами городских жителей” UN Habitat 2005:4*

# ТЕНДЕНЦИЯ 3: Изменение структуры спроса



ПИРАМИДА, КОТОРАЯ БОЛЬШЕ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ  
ТАКОВОЙ, НАПРИМЕР, ИНДИЯ

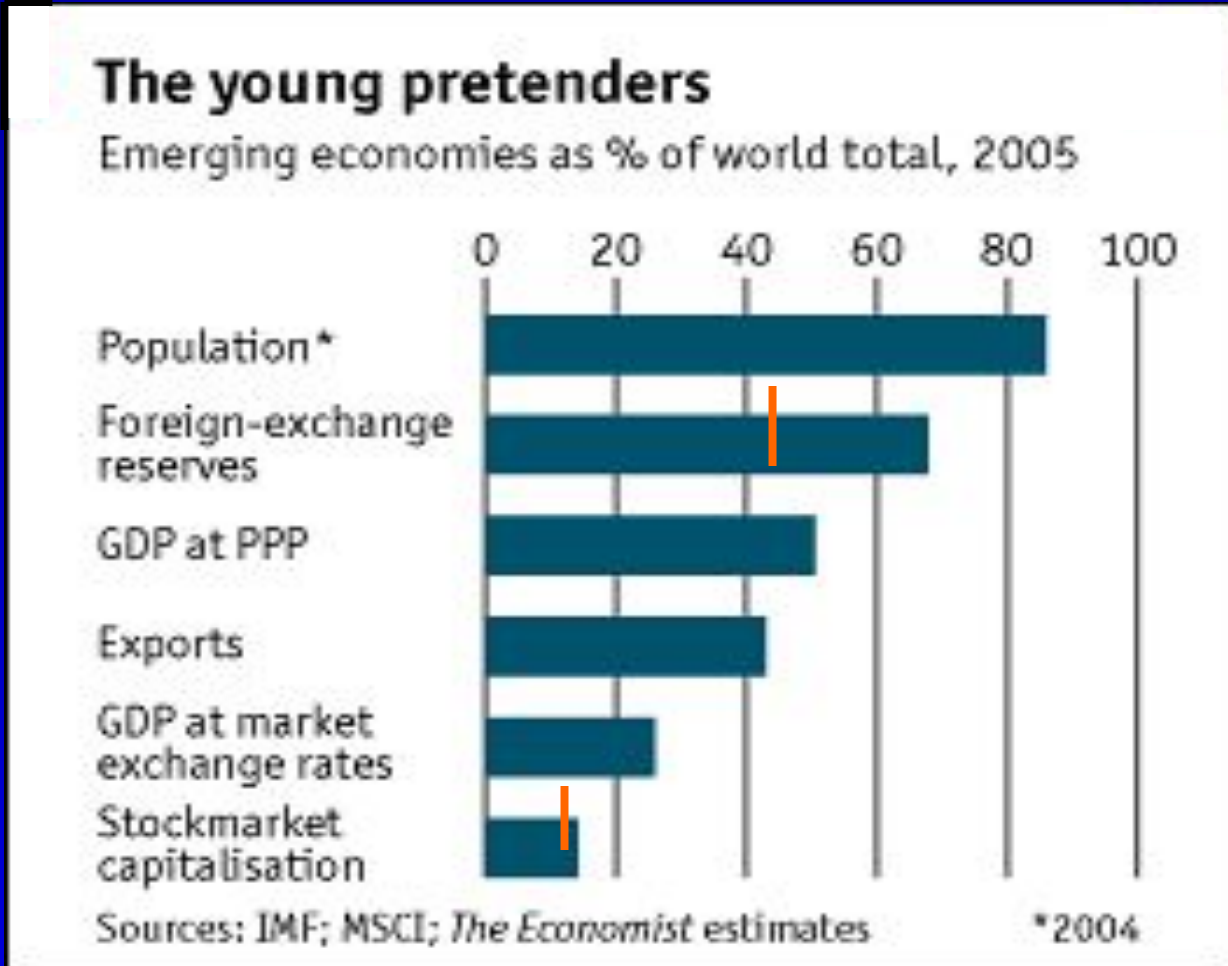


Source: Sinha et al (2005) Ogilvy and Mater India

Что будет с «основаниями»: они будут отставать; или  
подтянутся; или трансформируются?



# ТЕНДЕНЦИЯ 4: Страны БРИК на подъеме



“Долгосрочные перспективы развивающихся экономик в целом выглядят прекрасно, если они будут и дальше продолжать двигаться по направлению к свободному и открытому рынку и осуществлять разумную фискальную и монетарную политику...” *Economist*, 21 января 2006:70

# ТЕНДЕНЦИЯ 5: Расширение международного регулирования

- Растущий список стандартов и кодексов
- BIS: Базель 2
- Financial Action Task Force (FATF)
- Конфиденциальность данных
- Реакция банков: IbFed (2004)
  - HSBC 3% прибыли соответствует требованиям



## МАСШТАБЫ ОТМЫВАНИЯ СРЕДСТВ

- По некоторым расчетам: 5-10% от мирового ВВП (\$800 млрд.-\$2 трлн.)
- «Самый большой нелегальный сектор в мире, который продолжает расти»

Moses Naim



# ТЕНДЕНЦИЯ 6: Растущий глобальный социальный активизм



*“Роль и поведение крупного бизнеса будет находиться под все более пристальным вниманием... скандалы и экологические просчеты кажутся столь же неизбежными, как и тот факт, что эти инциденты впоследствии окажутся непомерно раздутыми и подхлестнут волну неприятия, что станет причиной ответных негативных политических и регулятивных мер.”*

Ian Davis & Elizabeth Stephenson, McKinseys Quarterly Jan 2006

GLOBAL  
CIVIL  
SOCIETY  
MOTION  
NCRC

GLOBAL FAIR BANKING INITIATIVE

# ТЕНДЕНЦИЯ 7: Изменение потоков помощи

## Financial flows to developing countries continue recovery in 2004



Денежные переводы,  
2005 г.: \$176 млрд.

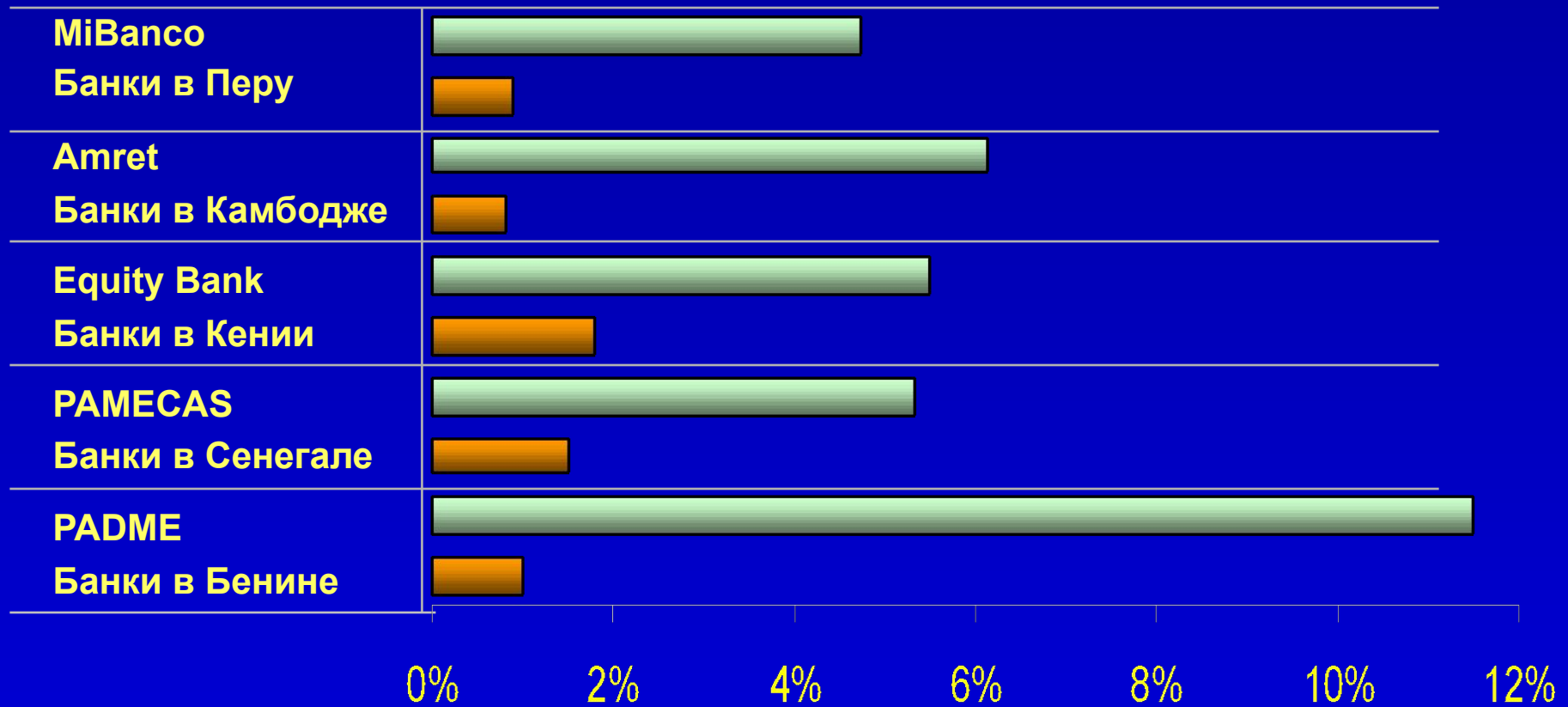
60% FDI; но  
только в  
Китай идет  
56%

# Тенденции

## Что оказывает влияние на сектор

- Коммерциализация
- Технология
- Регулирование и государство (активизм)
- Новые доноры и спонсоры
- Демография

# Микрофинансирование прибыльно

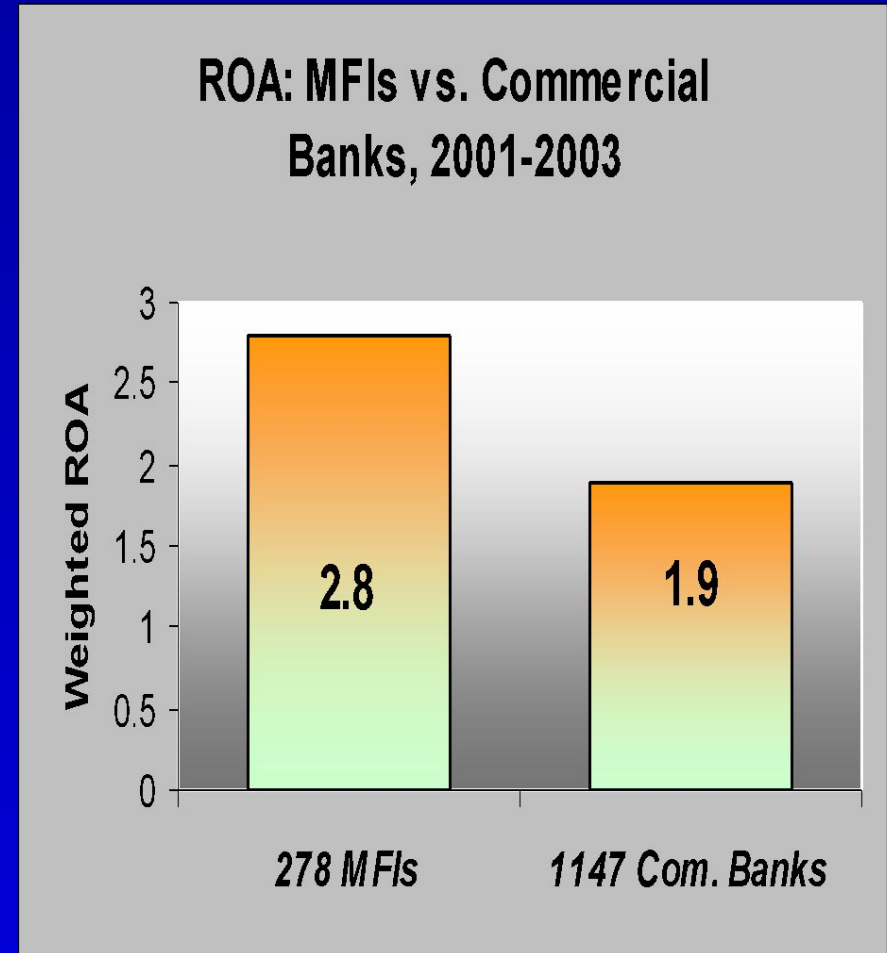


■ Ср. скорректированный показатель ROA МФО  
■ Ср. скорректированный показатель ROA банков  
(тот же рынок)

Sources: Ratings, BankScope, End FY

# Микрофинансирование прибыльно

- Во всем мире МФО превосходят коммерческие банки
- 278 МФО превзошли 1147 банков в тех же странах
- Рентабельность активов более, чем на 50% выше (период с 2001 г. до 2003 г.)



Source: The MIX, Bankscope

## Розничное обслуживание и технология

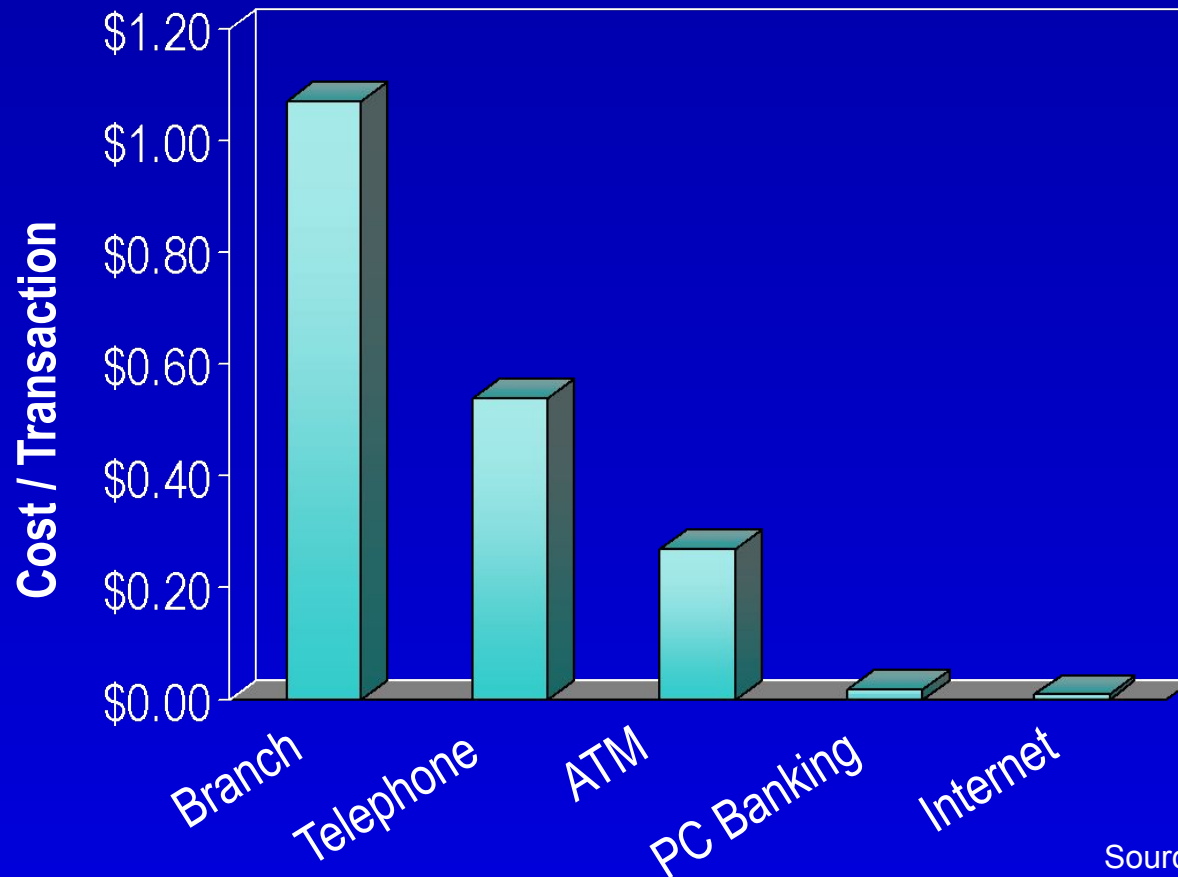
### Роль пунктов обслуживания:

Western Union:	225,000
Филиалы банков:	530,000
Почтовые отделения:	660,000
Банкоматы:	1,000,000
POS-терминалы:	25,000,000



# Задействовать потенциал технологии

## Transaction Costs (Banking)



Source: Booz, Allen & Hamilton

# Возможности технологических каналов

- Низкие затраты (обработка мелких транзакций)
- Удобство и комфорт
- Доставка множества продуктов (объемы)

# Саіха Есономіса - Бразилія

- 14,000 пунктов работают как корреспонденты банков
- Лотерейные киоски, супермаркеты, аптеки, мясные лавки и т.п.
- ~3 млн. новых счетов менее, чем за 2 года

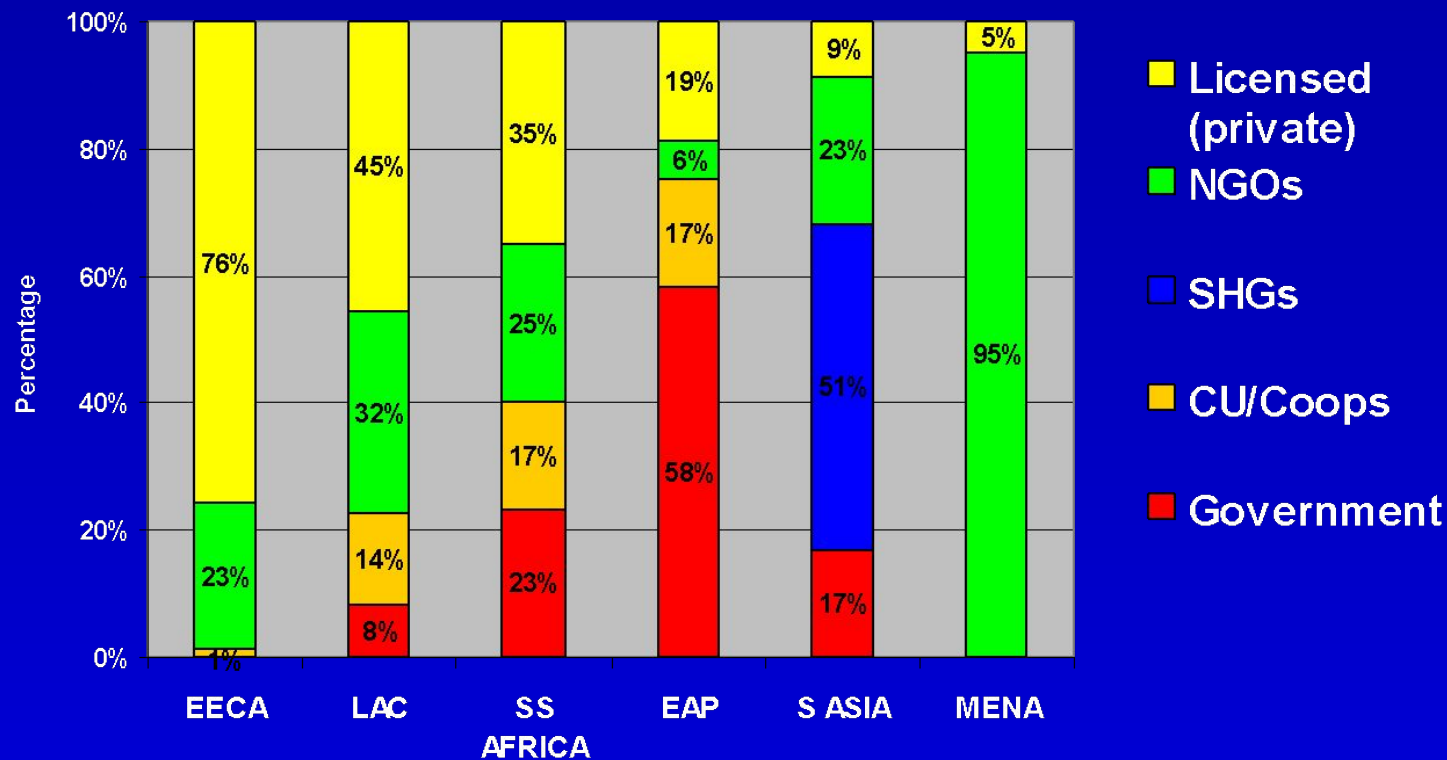


*Бездомная клиентка*

# Операционная стратегия

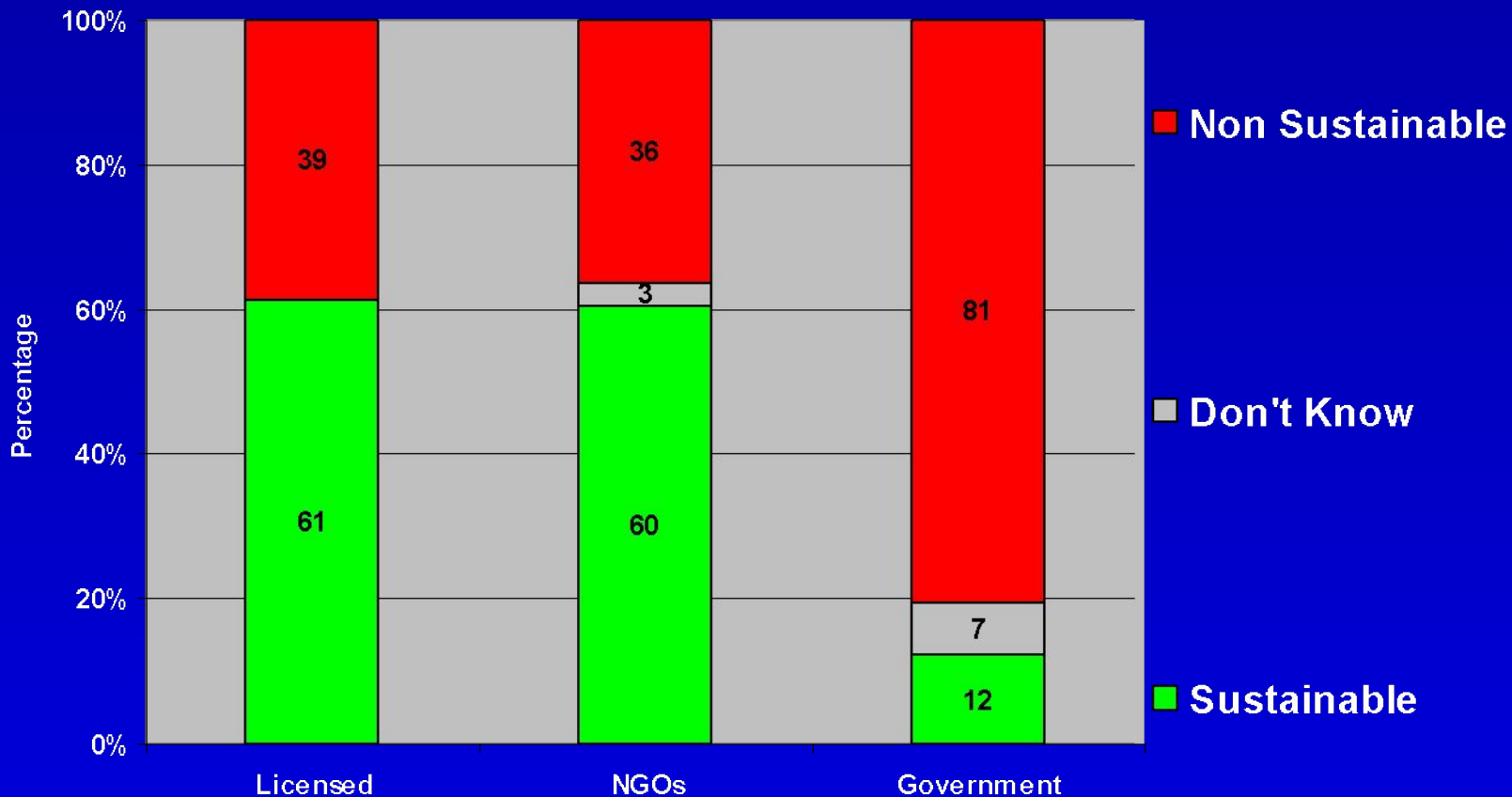
- Автоматизация операций
- Большой объем транзакций по множеству продуктов
- Низкие затраты, простой счет
- Каналы предоставления услуг располагаются ближе к клиентам в пунктах розничного обслуживания

# Охват по типам организаций – 2004 г.



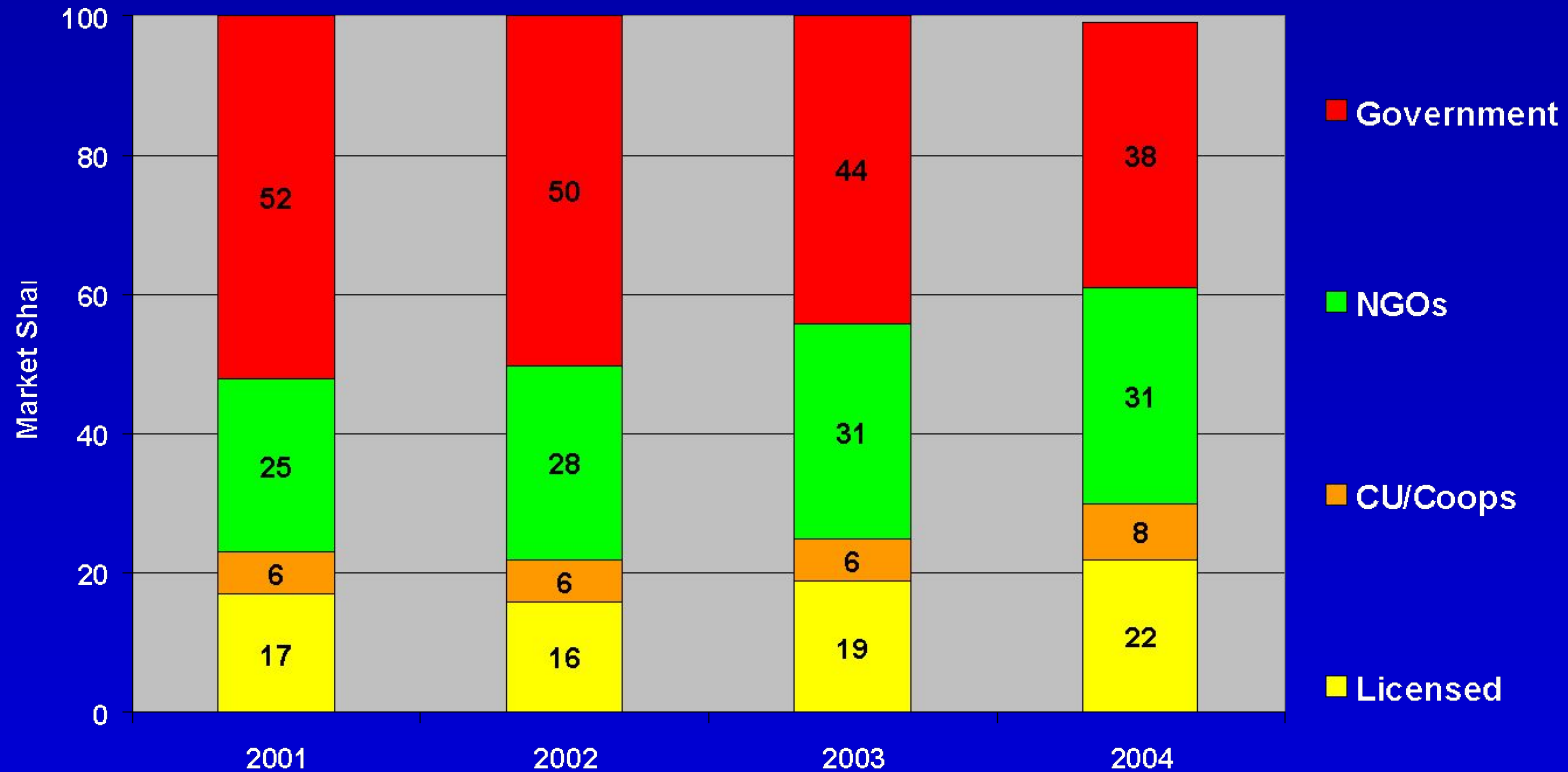
Источник: МВБ 10-12, MIX, MCS: 94 миллиона заемщиков

# Государство – несамоокупаемый поставщик услуг



Source: MBB, MIX, MCS

# Частный сектор на подъеме



Source: MBB, MIX, MCS

# Новые доноры и спонсоры

- Традиционные доноры: \$ 500 млн. – 1.5 млрд. в год
- Частные фонды
- Большое количество инвесторов
- Правительства стран БРИК



# Центральная Азия

- **Динамично развивается**
- **Разрозненные и мелкие МФО**
- **Высокое качество активов**
- **Высокие затраты**
- **Необходимо развивать связи**