



**ОБЗОР РЫНКА КРЕДИТНОГО
БРОКЕРИДЖА РОССИИ.
МАЙ, 2011**

ДЕМО-ВЕРСИЯ



© AnalyticResearchGroup

Данный материал предназначен для частного использования. Цитирование, копирование, публикация, продажа, рассылка по электронной почте, а также распространение другими средствами всего или части данного материала запрещены. Данные ограничения распространяются также на демонстрационные и сокращенные версии документов. Любые исключения из данных правил возможны только путем получения письменного разрешения от компании AnalyticResearchGroup.

Информация данного отчета предоставляется без каких-либо гарантий.

AnalyticResearchGroup не несет ответственности за любой вред, моральный или материальный, понесенный в результате использования данной информации.





Оглавление

Описание исследования	5
Выводы	6
Основные характеристики рынка кредитования России	9
Характеристики рынка кредитного брокериджа в России	13
Объем и структура рынка.....	13
Ценовая политика	15
Региональный аспект	17
Взаимодействие кредитных брокеров с малым бизнесом	18
Ипотечные брокеры	20
Факторы, препятствующие развитию рынка.....	22
Недобросовестные участники рынка	24
Основные участники рынка кредитного брокериджа России.....	26
Анализ предложения услуг кредитных брокеров России	37
Программы кредитования малого и среднего бизнеса.....	39
Программы ипотечного кредитования	42
Программы автокредитования	46
Программы беззалогового потребительского кредитования	49
Программы залогового потребительского кредитования	52
Особенности рынков кредитного брокериджа в России, США и Европе.....	54
Развитие рынка кредитного брокериджа в России.....	54
Развитие рынка кредитного брокериджа в США.....	57
Кредитный брокеридж в Европе.....	65
Сравнительные характеристики рынков кредитного брокериджа в России, США и Европе	72
Тенденции и прогнозы рынка кредитного брокериджа России.....	76
Тенденции	76
Прогнозы.....	78





Приложения.....	80
Приложение 1. База данных ведущих кредитных брокеров России.....	80
Приложение 2. Список таблиц и диаграмм	81





Описание исследования

Цель исследования

Анализ развития рынка кредитного брокериджа и деятельности основных кредитных брокеров России в до- и посткризисный период.

Задачи исследования:

- ✓ Провести анализ состояния рынка кредитного брокериджа по следующим параметрам – механизм работы, охваченные сегменты рынка кредитования, востребованность услуг, ценовая политика, тенденции рынка;
- ✓ Оценить объем и структуру всех сегментов рынка кредитного брокериджа;
- ✓ Провести анализ предложения основных участников рынка кредитного брокериджа;
- ✓ Дать краткую характеристику крупнейшим кредитным брокерам России;
- ✓ Составить базу данных основных игроков рынка кредитного брокериджа России.

Методы исследования:

- ✓ Анализ первичной информации по рынку;
- ✓ Анализ вторичной информации по рынку;
- ✓ Mystery-shopping, составление и анализ базы данных игроков рынка;
- ✓ Экспертный опрос.





Выводы

Ключевое влияние на развитие рынка кредитного брокериджа оказывает ***, который в краткосрочной ретроспективе характеризуется ***. В то же время эксперты отмечают, что по итогам 1-го квартала 2011 года было зафиксировано ***.

В начале мая 2011 года ***.

<...>

В 2010 году произошло *** структуры российского рынка кредитного брокериджа в сегменте ***. Двукратный рост продемонстрировал сегмент ***. При этом в 2010 году в сегменте кредитного брокериджа значительно * доля ипотечного кредитования.

В целом отмечается * доли сегмента розничного кредитования в структуре рынка кредитного брокериджа. По данным Ассоциации кредитных брокеров, до кризиса потребительским кредитованием занимались *% участников. В начале 2-го квартала 2011 года отмечается, что не менее *% из них работали с корпоративными клиентами.

<...>

В других случаях кредитные брокеры ***. За последние 5 лет укрепилась тенденция ***. Так, если в 2005 году комиссия за организацию автокредита могла составить *%, то в начале 2-го квартала 2011 года такая комиссия в среднем по рынку составляет *%.

<...>

Относительно динамики количества сделок представители брокерских компаний в ходе интервью предоставили неоднозначную информацию. Часть участников рынка отметили, что во время кризиса количество одобренных кредитов для компаний малого бизнеса значительно ***.

Ведущим сегментом рынка кредитного брокериджа в России является ***





Существуют значительные различия в моделях кредитного брокериджа стран Европы, США и России. Рассматриваемые рынки характеризуются ***.

В качестве общей черты можно отметить ***.

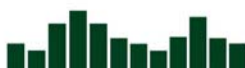
Результаты исследования компании AnalyticResearchGroup, проведенного в апреле—мае 2011 года, показали, что более *% компаний – кредитных брокеров представлены ***.

Наиболее часто компании – кредитные брокеры предлагают такие услуги, как * (*% и *% соответственно). Несколько реже встречаются предложения по * и * (по *% исследованных компаний). Наименее популярны предложения по * и * (*% и *% соответственно).

В целом, результаты исследования проиллюстрировали ***.

Тенденции и перспективы развития рынка кредитного брокериджа напрямую связаны с ***.

В 2011 году получит продолжение тенденция к ***.





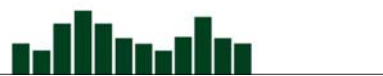
Основные характеристики рынка кредитования России

<...>

Таблица 1. Некоторые показатели рынка кредитования России, 2009 – март 2011

Показатель, млрд. руб.	01 апреля 2009	01 июля 2009	01 октября 2009	01 января 2010	01 апреля 2010	01 июля 2010	01 октября 2010	01 января 2011	01 февраля 2011	01 марта 2011
Объем кредитов в рублях, предоставленных юридическим лицам										
Общая сумма задолженности по кредитам в рублях юридических лиц										
Объем кредитов в рублях, предоставленных физическим лицам										
Общая сумма задолженности по кредитам в рублях физических лиц										
Объем жилищных кредитов в рублях, предоставленных физическим лицам										
Общая сумма задолженности по жилищным кредитам в рублях физических лиц										

Источник: Банк России

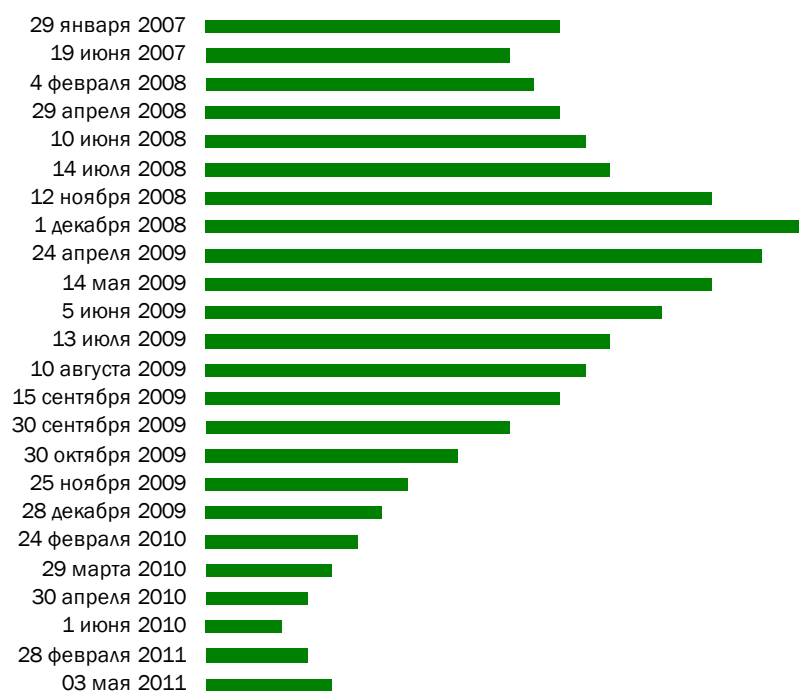




<...>

В 2011 году Банк России * повышал ставку рефинансирования: *. Повышение ставки рефинансирования объясняется ***.

Диаграмма 1. Динамика ставки рефинансирования, 2007 – май 2011



Источник: Банк России

По мнению экспертов, до конца 2011 года Банк России ***.





В 1-м квартале 2011 года в России, согласно данным Банка России, общий объем ипотечных кредитов в рублях по сравнению с аналогичным периодом 2010 года ***%. Объем кредитов, выданных в валюте, ***%.

<...>

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам в рублях, выданным в течение месяца, на начало 2-го квартала 2010 года составила *%, на начало 2-го квартала 2011 года — *%. Средневзвешенный срок кредитования ***.

<...>

Аналитики отмечают, что российские заемщики, учитывая уроки кризиса, стараются ***.

По результатам опроса, проведенного Национальным агентством финансовых исследований в марте 2011 года, *% россиян не могут воспользоваться ипотекой в случае возникновения потребности улучшить свои жилищные условия. Основной причиной, по которой большинство опрошенных не смогли бы обратиться в банк за ипотекой, остается ***.





Характеристики рынка кредитного брокериджа в России

Кредитные брокеры в России — это, как правило, ***.

Объем и структура рынка

Кредитные брокеры рассматриваются многими ведущими банками как ***. При этом некоторые представители банковской сферы считают, что кредитные брокеры наиболее востребованы в ***. Данная позиция расходится с общепринятым мнением о том, что ***.

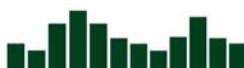
Деятельность кредитных брокеров в России не лицензируется, поэтому судить об объемах рынка можно лишь по экспертным оценкам и данным самих компаний. Так, по оценкам Национальной ассоциации кредитных брокеров и финансовых консультантов, ***.

По другим оценкам, к началу 2008 года в стране функционировало порядка * юридических лиц и предпринимателей, предоставляющих услуги кредитного брокера. При этом значительную долю рынка занимали ***.

Более половины из этих компаний ***¹. К началу 2010 года количество участников рынка составляло около *. По оценкам компании «Кредитный и финансовый консультант» в начале 2011 года в России действовало порядка * кредитных брокеров.

<...>

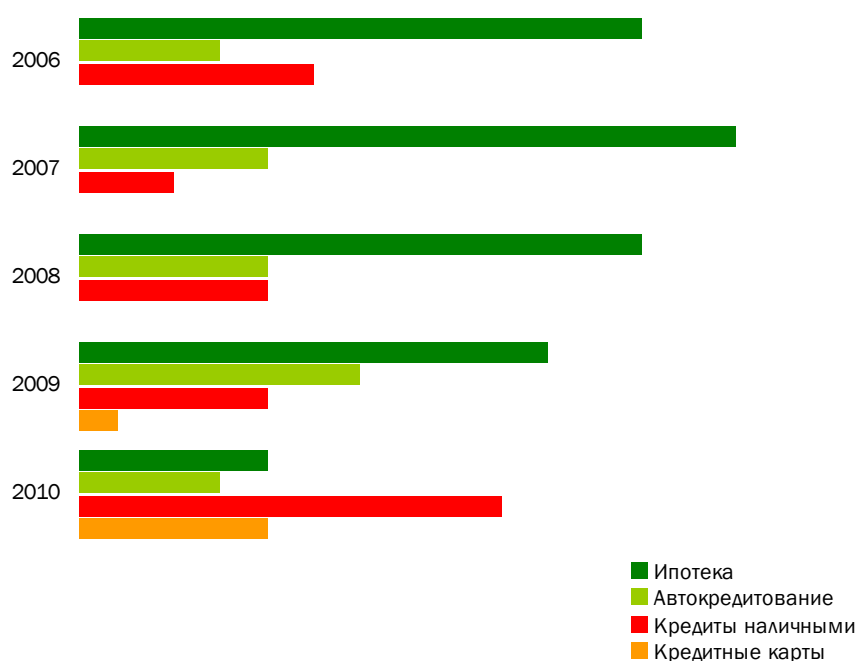
¹ В открытых источниках существуют ***.



<...>

*** в 2010 году произошло значительное изменение структуры российского рынка кредитного брокериджа в сегменте ***. Так, ***.

Диаграмма 2. Структура рынка кредитного брокериджа по основным сегментам потребительского кредитования, 2006–2010



Источник: Банковское обозрение, экспертные данные участников рынка, оценочные данные AnalyticResearchGroup

В целом отмечается ***.





Ценовая политика

<...>

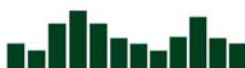
При росте суммы и срока кредитования доля платежей кредитному брокеру в общей стоимости займа, как правило, ***.

Некоторые представители банков считают, что ***.

Распространенной схемой работы является ***.

Например, клиентам кредитного брокера Кредитмарт ***.

<...>





В течение последних 5-ти лет происходит ***.

Таблица 2. Динамика тарифов на услуги кредитных брокеров при подборе программ розничного кредитования, 2005–1q2011

Год	Комиссия за организацию ипотечного кредита	Комиссия за организацию автокредита	Комиссия за организацию кредита наличными
2005			
2006			
2007			
2008			
2009			
2010			
1q2011			

Источник: Банковское обозрение, экспертные данные участников рынка, оценочные данные AnalyticResearchGroup

Помимо процентной составляющей размер комиссии в ряде случаев имеет ограничение по сумме. Так, например, в начале 2-го квартала 2011 года клиенты кредитного брокера «Независимое бюро ипотечного кредитования» оплачивают услуги компании в размере *% от суммы кредита, но не менее * руб. При этом в компании отмечают, что размер комиссии в рублях варьируется по регионам присутствия компании².

<...>

² На территории России действуют * филиалов Независимого бюро ипотечного кредитования. Филиалы компании представлены во всех федеральных округах. Головной офис расположен в *.





Взаимодействие кредитных брокеров с малым бизнесом

<...>

Диаграмма 3. Доля кредитов малому бизнесу, проведенных с участием кредитных брокеров, 2007–2010



Источник: оценочные данные AnalyticResearchGroup

За период с начала 2-го полугодия 2008 года по 2010 год количество обращений от предпринимателей к кредитным брокерам ***.

При этом с одной стороны брокеры стали ***.

По информации кредитного брокера Кредитинформ, за 2009 и 2010 годы компанией было организовано почти в * раза * кредитов для представителей малого бизнеса, чем, например, в 2008 и 2007 годах. Отмечается, что, ***.

В компании «Кредитный и финансовый консультант», напротив, отметили, что в 2010 году доля кредитования малого бизнеса в структуре сделок компании ***.

По результатам серии интервью, проведенных в начале 2-го квартала 2011 года порталом Bankir.ru с представителями банков, кредитные брокеры рассматриваются как ***.

Представители банков отметили, что процесс работы с брокерами является ***.

Участники рынка отмечают — в отличие от Европы структура российского бизнеса такова, что ***.





Факторы, препятствующие развитию рынка

По результатам экспертного опроса, проведенного компанией AnalyticResearchGroup в апреле 2011 года, а также публикациям открытых источников, представители компаний — кредитных брокеров выделяют следующие факторы, препятствующие процессу интенсивного развития рынка кредитного брокериджа:

- ***

Эксперты отмечают, что ***.

Одним из эффективных инструментов ***.

Для решения проблемы ***.

- ***

Участники рынка отмечают, что часто сталкиваются с ситуацией, когда ***.

- ***

По мнению участников рынка, вступление в силу ***.

В случае ***.

- ***

В настоящее время кредитные ставки имеют тенденцию ***.

- ***

Деятельность «серых» и «черных» брокеров ***.

- ***

Участники рынка отмечают, что ***.





Недобросовестные участники рынка

Негативное влияние на репутацию участников рынка кредитного брокериджа оказывают недобросовестные структуры – так называемые серые и черные брокеры.

<...>

Примеры схем работы «черных» брокеров:

1. ***

<...>

2. ***

<...>

3. ***

<...>



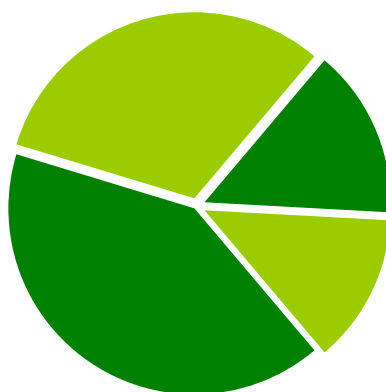


Анализ предложения услуг кредитных брокеров России

В апреле—мае 2011 года компания AnalyticResearchGroup провела анализ предложения * компаний – кредитных брокеров, используя метод «тайного покупателя».

Исследование показало, что более *% компаний ***.

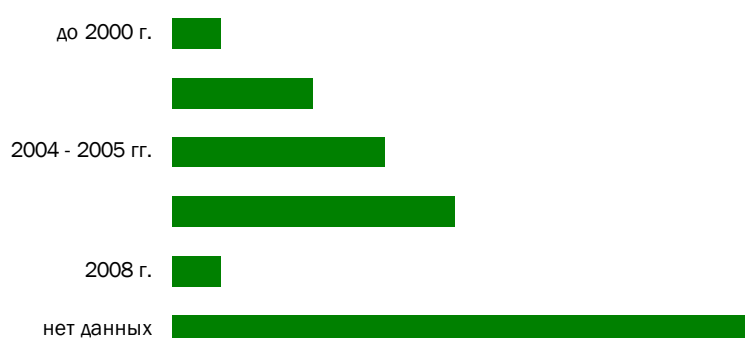
Диаграмма 4. Географическая структура рынка кредитного брокериджа, май 2011



Источник: AnalyticResearchGroup

Почти половина исследованных компаний ***.

Диаграмма 5. Годы основания компаний - участников рынка



Источник: AnalyticResearchGroup

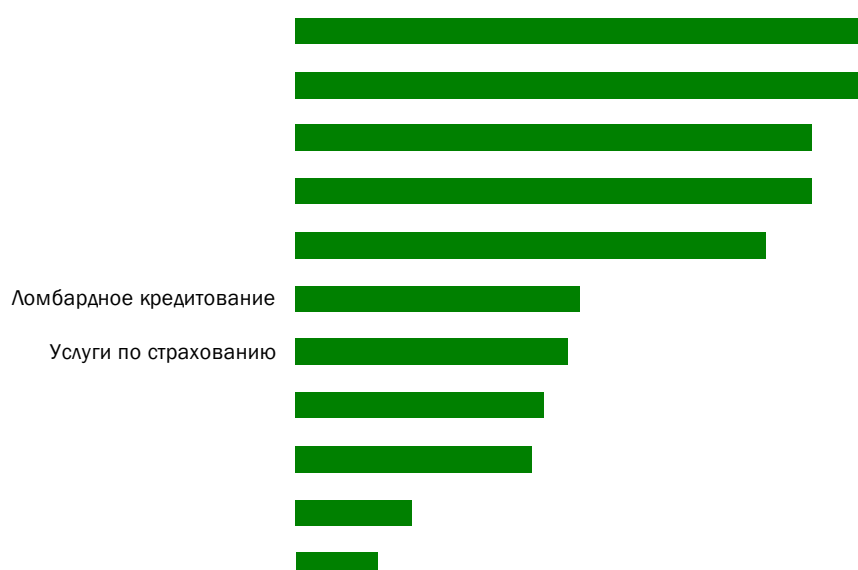




Наиболее часто компании – кредитные брокеры предлагают такие услуги, как ***.

Наименее популярны ***.

Диаграмма 6. Структура предложения на рынке кредитного брокериджа, май 2011



Источник: AnalyticResearchGroup

Почти все исследованные компании предлагают и дополнительные услуги. Среди таких услуг – ***.

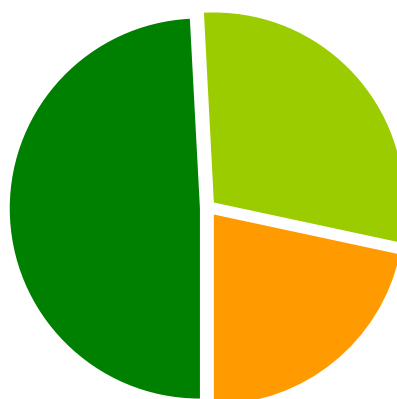




Программы кредитования малого и среднего бизнеса

Почти * предлагаемых программ кредитования малого и среднего бизнеса, анонсируемых кредитными брокерами, позволяет получить кредит ***.

Диаграмма 7. Валюта кредита при кредитовании малого и среднего бизнеса, май 2011



Источник: AnalyticResearchGroup

В преобладающем большинстве программ кредитования малого и среднего бизнеса ***.

Диаграмма 8. Минимальная сумма кредита при кредитовании малого и среднего бизнеса, май 2011



Источник: AnalyticResearchGroup





В тех программах, где содержится информация о минимальных процентных ставках по кредитованию малого и среднего бизнеса в рублях, чаще всего они находятся в диапазоне ***% (*% программ). ***.

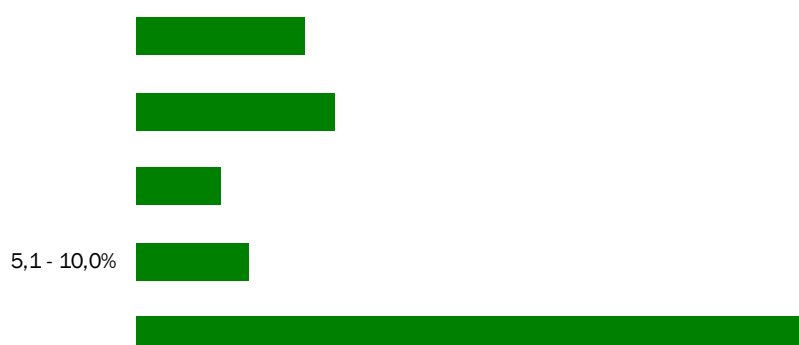
Диаграмма 9. Минимальная процентная ставка по кредитованию малого и среднего бизнеса в рублях, май 2011



Источник: AnalyticResearchGroup

Чаще всего минимальная комиссия за организацию кредитования малого и среднего бизнеса компаниями – кредитными брокерами составляет ***% (*% программ).

Диаграмма 10. Минимальная комиссия за организацию кредитования малого и среднего бизнеса, май 2011



Источник: AnalyticResearchGroup

<...>





Особенности рынков кредитного брокериджа в России, США и Европе

Развитие рынка кредитного брокериджа в России

Кредитные брокеры

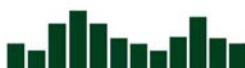
Первые кредитные брокеры появились в России ***.

<...>

В 2006 году ***.

Участники рынка отмечают, что ***.

По прогнозам участников рынка, результаты 2011 года ***.





Развитие рынка кредитного брокериджа в США

Динамика рынка кредитного брокериджа

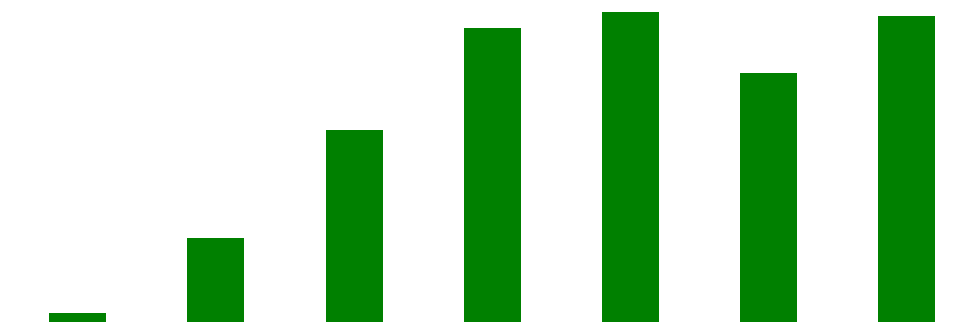
Наибольшую долю рынка кредитного брокериджа США занимают ***.

До 1981 года ***.

В первой половине 2000-х годов ***.

<...>

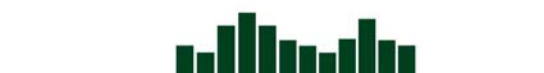
Диаграмма 11. Доля ипотечных сделок в США, проведенных с участием брокеров, 1981–2010



■ Доля ипотечных сделок, проведенных с участием брокеров. в общем количестве ипотечных сделок США

Источник: Business.highbeam.com

<...>





Количество участников рынка

Рост сегмента ипотечного брокериджа отражен в ***.

В некоторых штатах ипотечные брокеры ***.

В середине 2000-х годов в США работали * брокерских компаний³. В 2005 году на территории США функционировали * ипотечных брокерских компаний, в составе которых работали более * сотрудников. Приблизительно *% покинули рынок в 2007–2008 годы.

В конце 2000-х годов в Национальной ассоциации ипотечных брокеров состояло * (около *% всех ипотечных брокеров в стране). Они также имели представительства во всех 50 штатах.

<...>

³ Столько лицензий выдавалось на этот вид деятельности. Что касается брокеров, специализирующихся на коммерческой ипотеке, бизнес-кредитовании, автокредитовании и потребительском кредитовании, то назвать их точное количество невозможно. В каждом штате разные требования к порядку лицензирования, а бизнес-кредитование и вовсе не нуждается в лицензии.





Кредитный брокеридж в Европе

Роль кредитных брокеров в отношениях между банками и заемщиками

В аналитических отчетах европейских исследовательских компаний кредитные брокеры часто носят название ***.

Таблица 3. Анализ выгод сотрудничества с кредитными брокерами в Европе

Характеристика	Выгоды для заемщиков	Выгоды для кредиторов
Экономия на масштабе		
Сокращение времени поиска и затрат		
Снижение эффектов асимметричной информации и неблагоприятного выбора		
Снижение нефинансовых рисков		

Источник: Europe Economics Chancery House

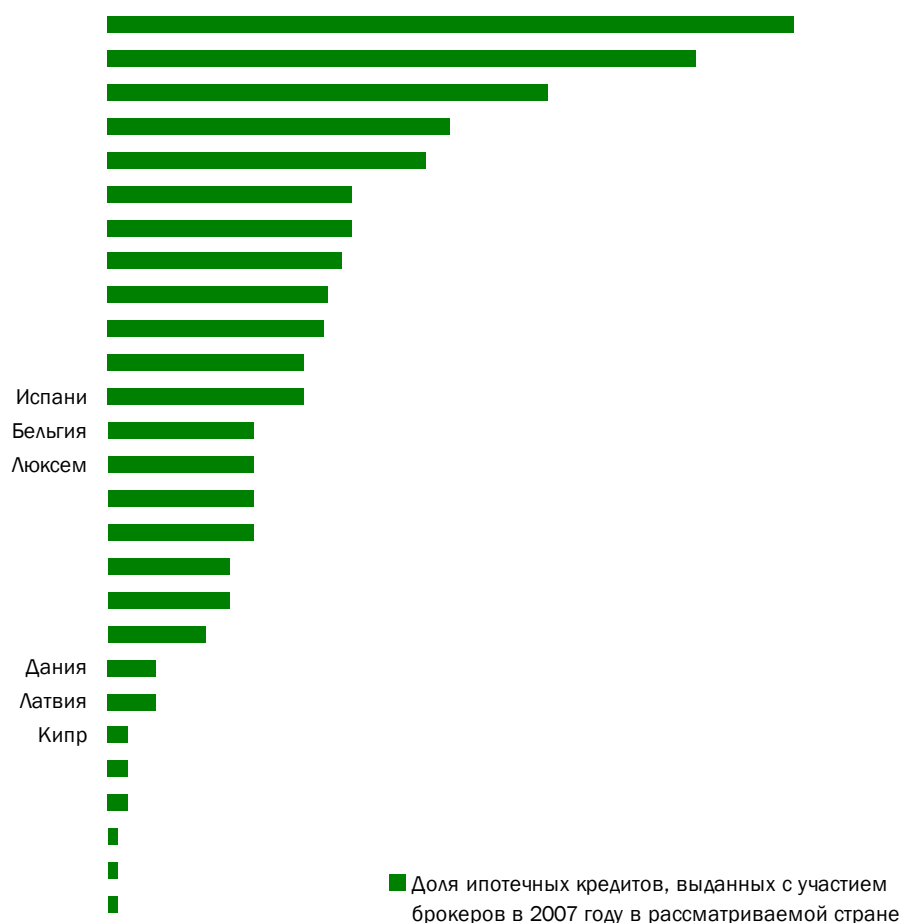




Популярность услуги кредитного брокериджа в значительной степени * по странам Европы. Так, например, в 2007 году в Великобритании *% ипотечных сделок было реализовано с участием брокеров. В то же время в Финляндии, Швеции и на Мальте данный показатель составил *%.

<...>

Диаграмма 12. Доля ипотечных сделок в странах Европы, проведенных с участием кредитных брокеров, 2007



Источник: Europe Economics Chancery House

<...>





Сравнительные характеристики рынков кредитного брокериджа в России, США и Европе

На основании представленных выше материалов можно сделать вывод о ***.

В качестве общей черты можно отметить ***.

Таблица 4. Сравнительные характеристики рынков кредитного брокериджа в России, США и Европе

Характеристика рынка	Россия	США	Европа
Предпосылки зарождения			
Наиболее распространенный «маршрут» покупателя недвижимости с использованием ипотечных программ			
Доля сделок, реализуемых с помощью брокеров, в общем объеме кредитных сделок (данные на начало 2-го квартала 2011 года)			
Порядок оплаты и тарифы на услуги кредитных брокеров			





Характеристика рынка	Россия	США	Европа
Необходимость в услугах кредитных брокеров со стороны кредитных организаций			
Особенности правового регулирования деятельности кредитных брокеров			
Отраслевые ассоциации			
Отраслевые организации, создание государством			
Количество кредитных брокеров на начало 2-го квартала 2011 года			

Источник: AnalyticResearchGroup





Тенденции и прогнозы рынка кредитного брокериджа России

Тенденции и перспективы развития рынка кредитного брокериджа ***.

Тенденции

Тенденции рынка кредитования

- Риски ***.
- Крупнейшие бюро кредитных историй ***.
- В 1-м квартале 2011 года получила продолжение тенденция ***.
- В 1-м квартале 2011 года банки начали вводить ***.
- В 2011 году начала формироваться тенденция ***.
- В апреле 2011 года ***.
- В 2011 году сохраняется тенденция к снижению ***.

Тенденции рынка кредитного брокериджа

- ***.
- ***.
- В течение последних нескольких лет ***.
- В 2010 году сформировалась тенденция ***.
- К началу 2011 года ***.
- В 2011 году укрепляется тенденция увеличения ***.





Приложения

Приложение 1. База данных ведущих кредитных брокеров России

База данных ведущих кредитных брокеров России и их предложения для физических и юридических лиц представлена в отдельном документе в формате Excel.





Приложение 2. Список таблиц и диаграмм

Таблица 1. Некоторые показатели рынка кредитования России, 2009 – март 2011.....	9
Таблица 2. Динамика тарифов на услуги кредитных брокеров при подборе программ розничного кредитования, 2005–1q2011.....	16
Таблица 3. Анализ выгод сотрудничества с кредитными брокерами в Европе.....	65
Таблица 4. Модели правового регулирования сферы кредитного брокериджа в странах Европы.....	71
Таблица 5. Сравнительные характеристики рынков кредитного брокериджа в России, США и Европе.....	72
Диаграмма 1. Динамика ставки рефинансирования, 2007 – май 2011.....	10
Диаграмма 2. Структура рынка кредитного брокериджа по основным сегментам потребительского кредитования, 2006–2010.....	14
Диаграмма 3. Доля кредитов малому бизнесу, проведенных с участием кредитных брокеров, 2007–2010.....	18
Диаграмма 4. Доля ипотечных сделок, проведенных с участием брокеров, 2006–2010.....	21
Диаграмма 5. Географическая структура рынка кредитного брокериджа, май 2011 ...	37
Диаграмма 6. Годы основания компаний - участников рынка.....	37
Диаграмма 7. Структура предложения на рынке кредитного брокериджа, май 2011...	38
Диаграмма 8. Валюта кредита при кредитовании малого и среднего бизнеса, май 2011.....	39
Диаграмма 9. Минимальная сумма кредита при кредитовании малого и среднего бизнеса, май 2011.....	39
Диаграмма 10. Максимальная сумма кредита при кредитовании малого и среднего бизнеса без залога, май 2011.....	40
Диаграмма 11. Максимальная сумма кредита при кредитовании малого и среднего бизнеса с залогом, май 2011.....	40
Диаграмма 12. Минимальная процентная ставка по кредитованию малого и среднего бизнеса в рублях, май 2011.....	41



Диаграмма 13. Минимальная комиссия за организацию кредитования малого и среднего бизнеса, май 2011	41
Диаграмма 14. Валюта кредита при ипотечном кредитовании, май 2011	42
Диаграмма 15. Минимальный первоначальный взнос при ипотечном кредитовании, май 2011	42
Диаграмма 16. Минимальная сумма ипотечного кредита, май 2011	43
Диаграмма 17. Максимальная сумма ипотечного кредита, май 2011.....	43
Диаграмма 18. Минимальная процентная ставка по ипотечному кредиту в рублях, май 2011	44
Диаграмма 19. Форма подтверждения дохода заемщика при ипотечном кредитовании, май 2011	44
Диаграмма 20. Минимальная комиссия за организацию ипотечного кредитования в процентах от суммы кредита, май 2011	45
Диаграмма 21. Минимальная комиссия за организацию ипотечного кредитования в абсолютном исчислении, май 2011.....	45
Диаграмма 22. Валюта кредита при автокредитовании, май 2011	46
Диаграмма 23. Минимальный первоначальный взнос при автокредитовании, май 2011	46
Диаграмма 24. Максимальная сумма автокредита, май 2011	47
Диаграмма 25. Минимальная процентная ставка по автокредиту в рублях, май 2011	47
Диаграмма 26. Форма подтверждения дохода заемщика при автокредитовании, май 2011	48
Диаграмма 27. Минимальная комиссия за организацию автокредитования в процентах от суммы кредита, май 2011	48
Диаграмма 28. Валюта кредита при потребительском кредитовании без залога, май 2011	49
Диаграмма 29. Минимальная сумма потребительского беззалогового кредита, май 2011	49
Диаграмма 30. Минимальная сумма потребительского беззалогового кредита, май 2011	50
Диаграмма 31. Минимальные процентные ставки по потребительскому беззалоговому кредитованию в рублях, май 2011.....	50
Диаграмма 32. Форма подтверждения дохода при потребительском беззалоговом кредитовании, май 2011.....	51





Диаграмма 33. Минимальная комиссия за организацию потребительского беззалогового процента от суммы кредита, май 2011.....	51
Диаграмма 34. Валюта кредита при потребительском кредитовании с залогом, май 2011	52
Диаграмма 35. Минимальная сумма потребительского кредита с залогом, май 2011	52
Диаграмма 36. Максимальная сумма потребительского кредита с залогом, май 2011	53
Диаграмма 37. Минимальные процентные ставки по потребительскому кредитованию с залогом в рублях, май 2011.....	53
Диаграмма 38. Доля ипотечных сделок в США, проведенных с участием брокеров, 1981–2010	57
Диаграмма 39. Доля ипотечных сделок в странах Европы, проведенных с участием кредитных брокеров, 2007	66
Диаграмма 40. Доля сделок потребительского кредитования в странах Европы, проведенных с участием кредитных брокеров, 2007	67

