



Банк России

ТЕНДЕНЦИИ МИКРОФИНАНСОВОГО РЫНКА

2 квартал 2019

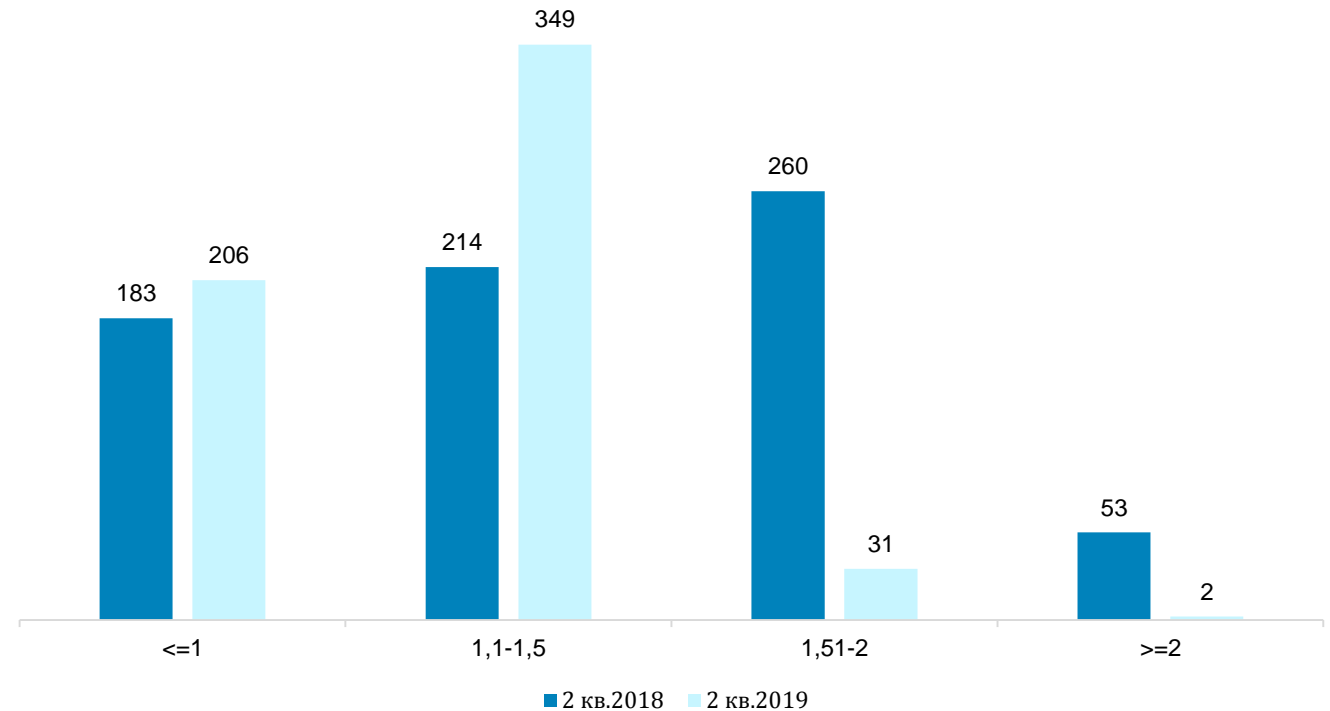




ЗАКОН № 554-ФЗ*

- Наиболее важным эффектом от внедрения нового регулирования стало снижение годовой процентной ставки по займам «до зарплаты» - самой «дорогой» категории займов. В настоящее время максимальная годовая процентная ставка составляет 365%, до 2019 года достигала 841%.
- После широкого освещения в СМИ в 1 полугодии 2019 года регуляторных новаций резко возросло количество жалоб, связанных с несоблюдением МФО ограничений размера начисленных процентов. По результатам проверок значительная часть жалоб по данной проблеме не находила подтверждения.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСЛА МФО В ЗАВИСИМОСТИ ОТ РАЗМЕРА ДНЕВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ (%) В СЕКТОРЕ PDL, ЕД. (ПО ДАННЫМ ОТЧЕТА О СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫХ ЗНАЧЕНИЯХ ПСК)



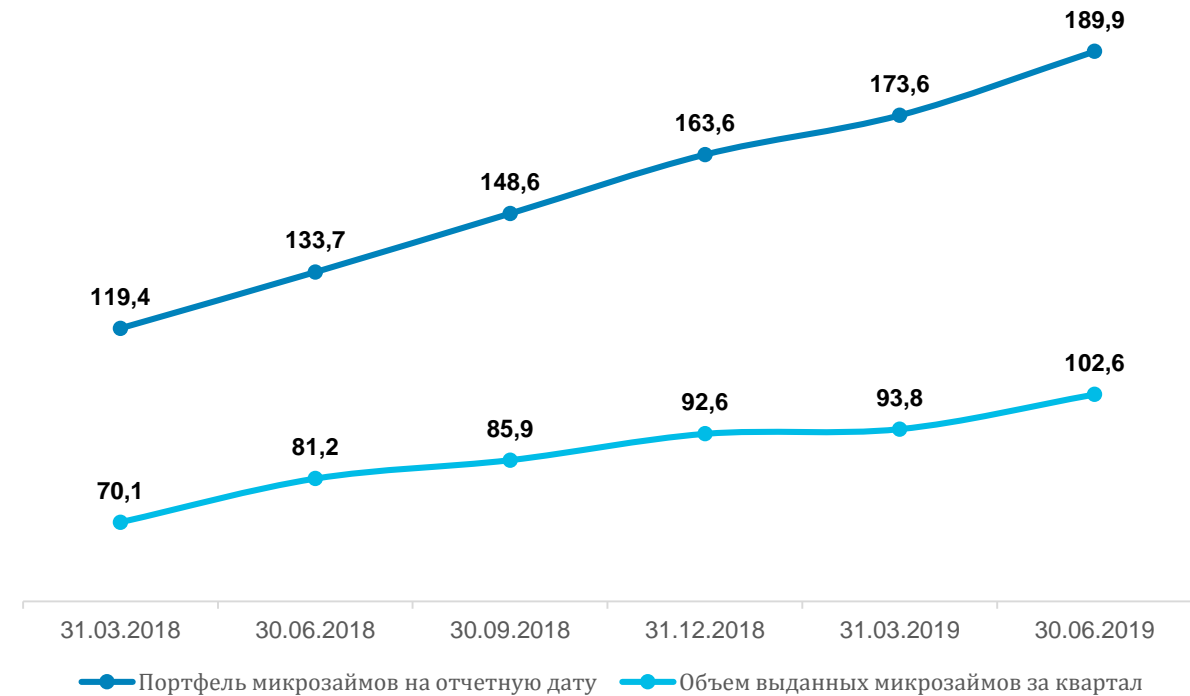
*Федеральный закон от 27.12.2018 «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».



РОСТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЫНКА

- Во втором квартале 2019 года рынок вновь продемонстрировал положительную динамику по основным показателям деятельности. Портфель и квартальный объем выдач выросли более чем на 9%:
 - впервые за длительное время существенный рост произошёл в сегменте МСП (+ 33% по объему выдач);
 - одной из причин стабильного роста объема краткосрочных займов является наращивание компаниями клиентской базы в ожидании следующего раунда ограничений в начале 2020 года.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЫНКА МФО (МЛРД РУБ.)

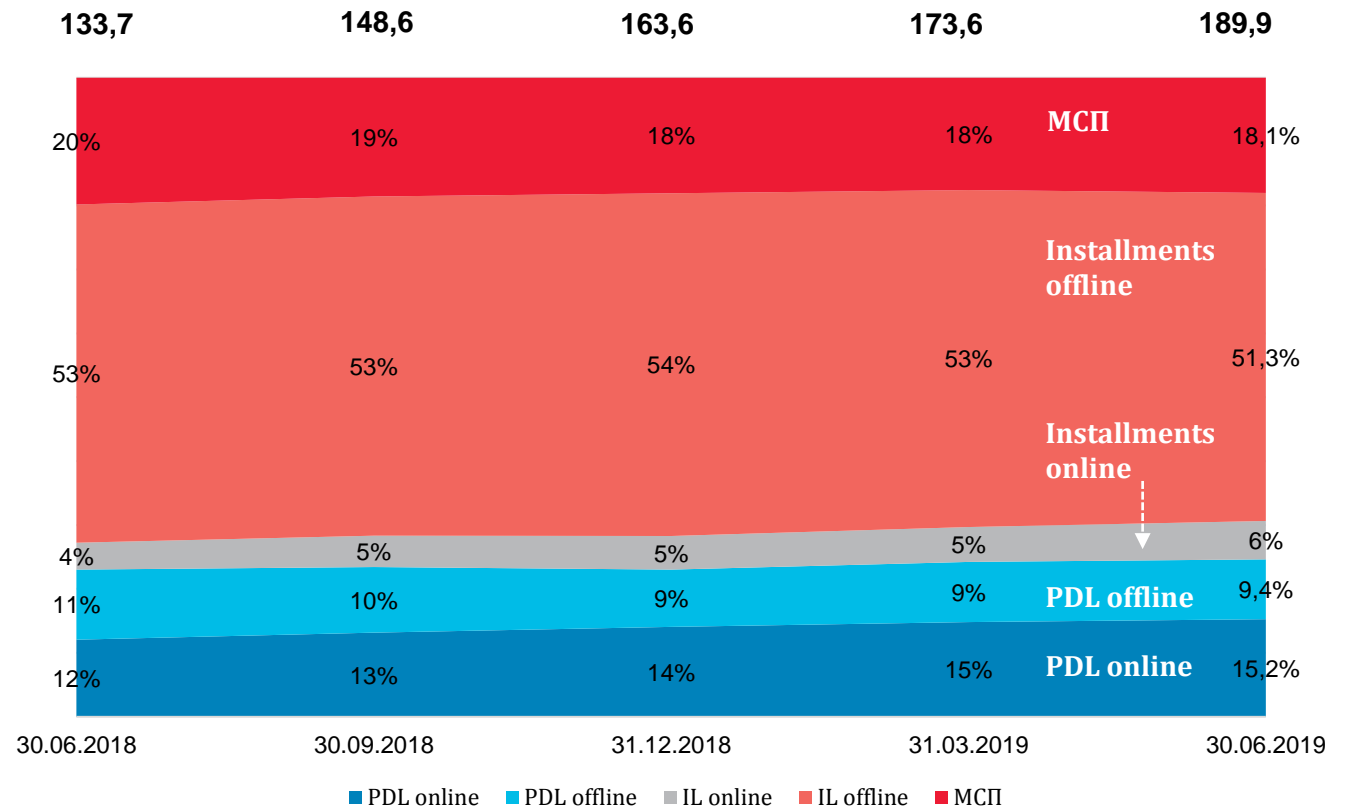




СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ

- Структура рыночного портфеля за 2 квартал практически не изменилась, что говорит о равномерном росте всех сегментов. Произошло небольшое смещение сегмента IL в сторону онлайн, а также незначительное увеличение доли PDL.

ДИНАМИКА ПОРТФЕЛЯ ПО СЕГМЕНТАМ (МЛРД РУБ.) И ДОЛИ СЕГМЕНТОВ В ОБЩЕМ ПОРТФЕЛЕ (%)



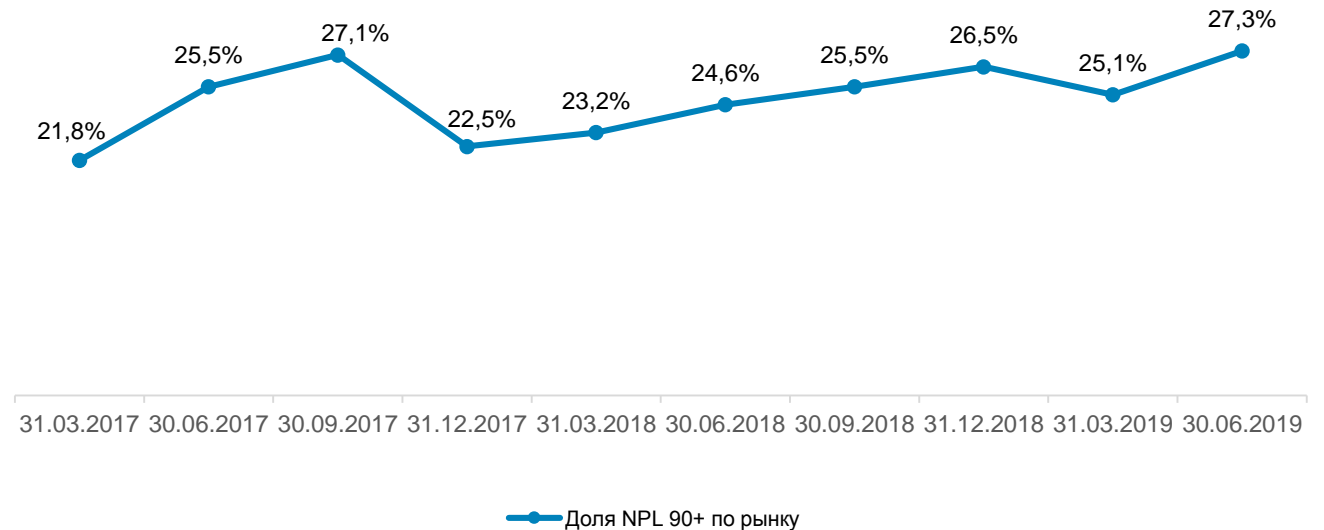


ВОЗОБНОВЛЕНИЕ РОСТА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

- По итогам 2 квартала 2019 года доля NPL 90+* сравнялась с пиковым значением 2017 года (+ 2,2 п.п. за квартал).
- Стремительный рост просроченной задолженности должен расцениваться компаниями как сигнал к переоценке стратегии «захвата» рынка в ущерб качеству портфеля и долгосрочному присутствию на рынке.



ДИНАМИКА NPL 90+ (%)



* Показатель, характеризующий величину непогашенной задолженности, по которой выплата основного долга и процентов просрочена на 90 дней и более.

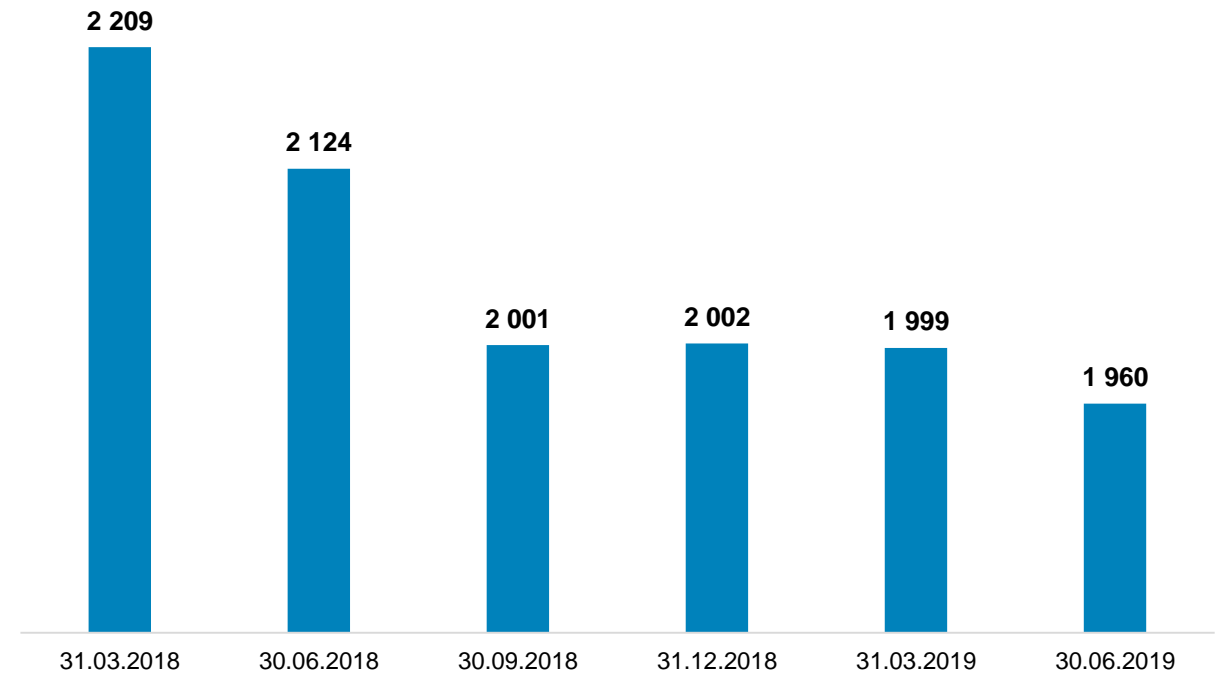


СНИЖЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА МФО В РЕЕСТРЕ

- Число МФО в реестре во 2 квартале продолжило снижаться после трёх периодов стабильности:
 - за 2 квартал 2019 года из государственного реестра МФО ушло больше компаний (160 по заявлениям и в связи с нарушениями), чем было включено (121 компания);
 - на фоне усиления регулирования для успешной работы на микрофинансовом рынке новым компаниям в большей степени необходимо уделять внимание бизнес-планированию, стратегии и оценке рисков.



ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА МФО В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (ЕД.)

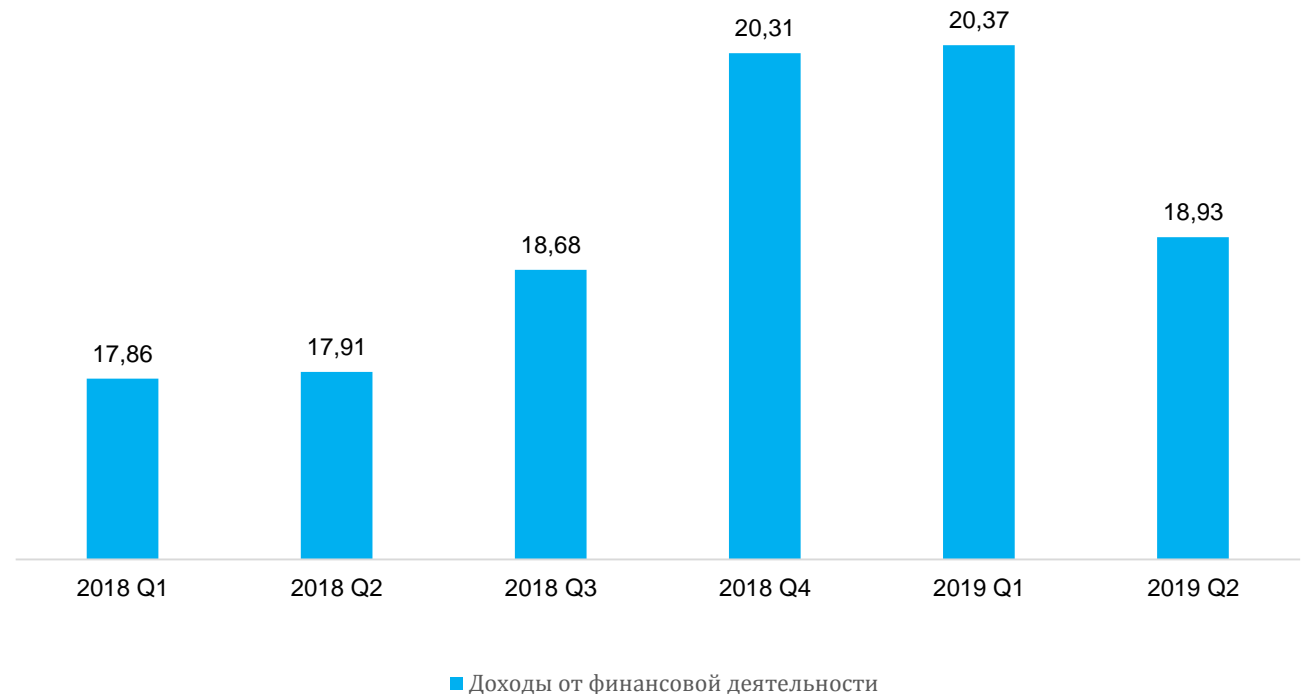




ПОКАЗАТЕЛИ РЫНКА PDL

- Во 2 квартале 2019 года выручка МФО, предоставляющих займы «до зарплаты», сократилась на 7% по сравнению с 4 кварталом 2018 года:
 - сокращение процентного дохода привело к введению МФО дополнительных продуктов с целью увеличения прибыли. В отдельных PDL-компаниях доля доходов от предоставления дополнительных продуктов достигает 14-19%.

ДИНАМИКА ДОХОДОВ КОМПАНИЙ, РАБОТАЮЩИХ В БИЗНЕС-МОДЕЛИ PDL (МЛРД РУБ.)

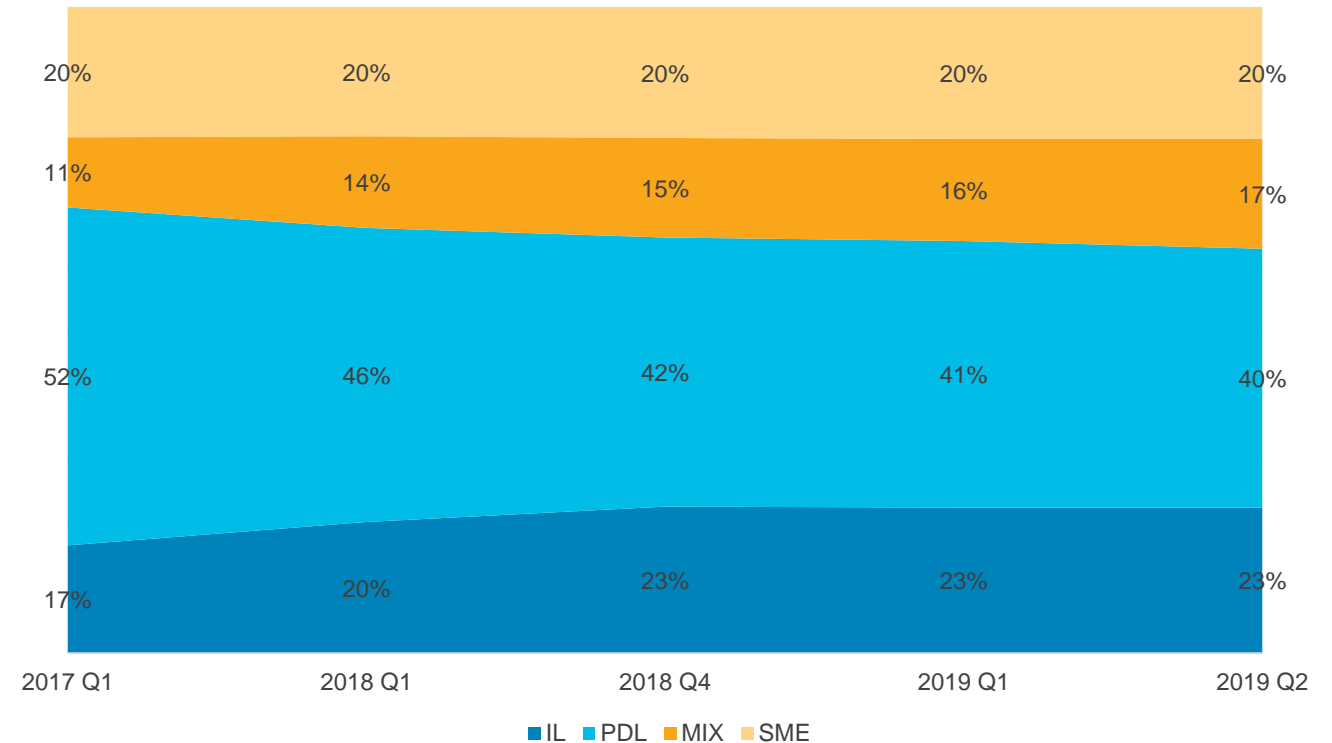




ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ РЫНКА

- На рынке по-прежнему доминируют «долгожители» - во 2 квартале на МФО, работающие на рынке с конца 2016 года, приходится 87% совокупного портфеля (более чем на 1000 МФО, зарегистрированных позже, - 13%):
 - средний возраст МФО в реестре также увеличился - 3,54 года (+9% за год).
- Опытные компании, давно работающие на рынке и планирующие продолжать свою деятельность, постепенно уходят из сегмента PDL, развивая среднесрочные продукты:
 - структура портфелей внутри компаний становится более диверсифицированной, что в большей степени характерно для банковского сектора.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСЛА КОМПАНИЙ, СДАВШИХ ОТЧЕТНОСТЬ В КАЖДОМ КВАРТАЛЕ НА ИНТЕРВАЛЕ С 4 КВ.2016 ПО 2 КВ.2019 Г. ВКЛЮЧИТЕЛЬНО, В РАЗБИВКЕ ПО БИЗНЕС-МОДЕЛЯМ (%)

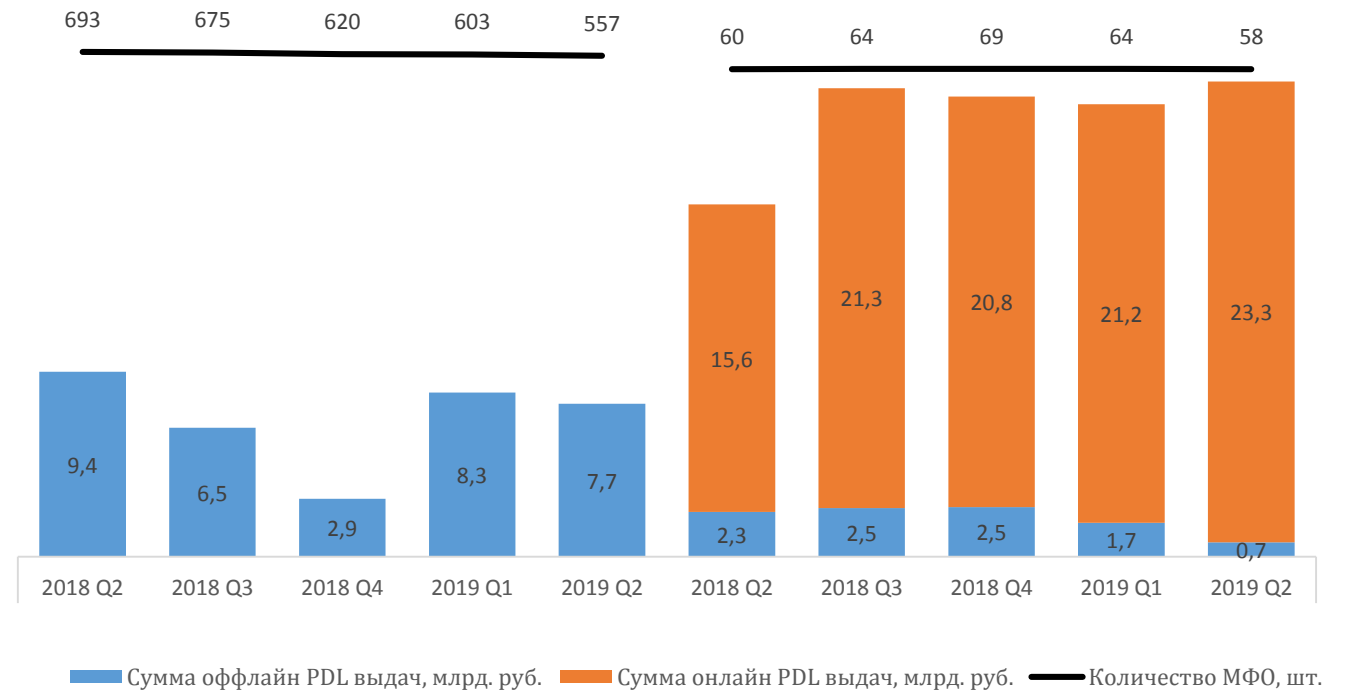




СТАБИЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ ОНЛАЙН СЕГМЕНТА PDL

- Рынок «чистых» PDL-компаний продолжает концентрироваться и дигитализироваться (на данный момент 58 МФО выдают через онлайн-канал больший объем PDL-займов, чем 557 МФО, у которых в наличии только оффлайн канал выдач):
 - переход PDL-займов в онлайн пространство является позитивной тенденцией. Предполагается, что снижение числа стационарных точек (более 2 тыс. ед. за полгода) в местах большого скопления людей приведет к снижению числа спонтанно принятых решений о кредитовании потенциальными заемщиками – при этом поиск и оформление займа в Интернете требует минимальной квалификации, наличия технического средства и четкого понимания необходимости заемных средств.

РАЗВИТИЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОНЛАЙН В СЕГМЕНТЕ PDL





РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ РЫНКА МФО

- Несмотря на постепенно вводимые ограничения в течение 2019 года ROE МФО по итогам 1 полугодия составил 17,4%, что на 13,1 п.п. выше, чем на 30.06.2018.
- Рентабельность портфеля соответствует среднемировым значениям стран, в которых микрофинансирование в большей степени обеспечивает потребительские нужды. В странах с развитыми экономиками, в которых МФО в основном финансируют МСП, ROE сектора ниже – на уровне 6-7%.

ПОКАЗАТЕЛЬ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ КАПИТАЛА МФО, %

