



Банк России

ТЕНДЕНЦИИ МИКРОФИНАНСОВОГО РЫНКА

I квартал 2019





Закон № 554-ФЗ*

- 28.01.2019 вступил в силу закон № 554-ФЗ*, предусматривающий снижение долговой нагрузки заемщика.

	До 28.01.2019	После 28.01.2019	После 01.07.2019	После 01.01.2020
Дневная процентная ставка	–	1,5%	1%	1%
Ограничение предельной долговой нагрузки	3,0X	2,5X	2,0X	1,5X

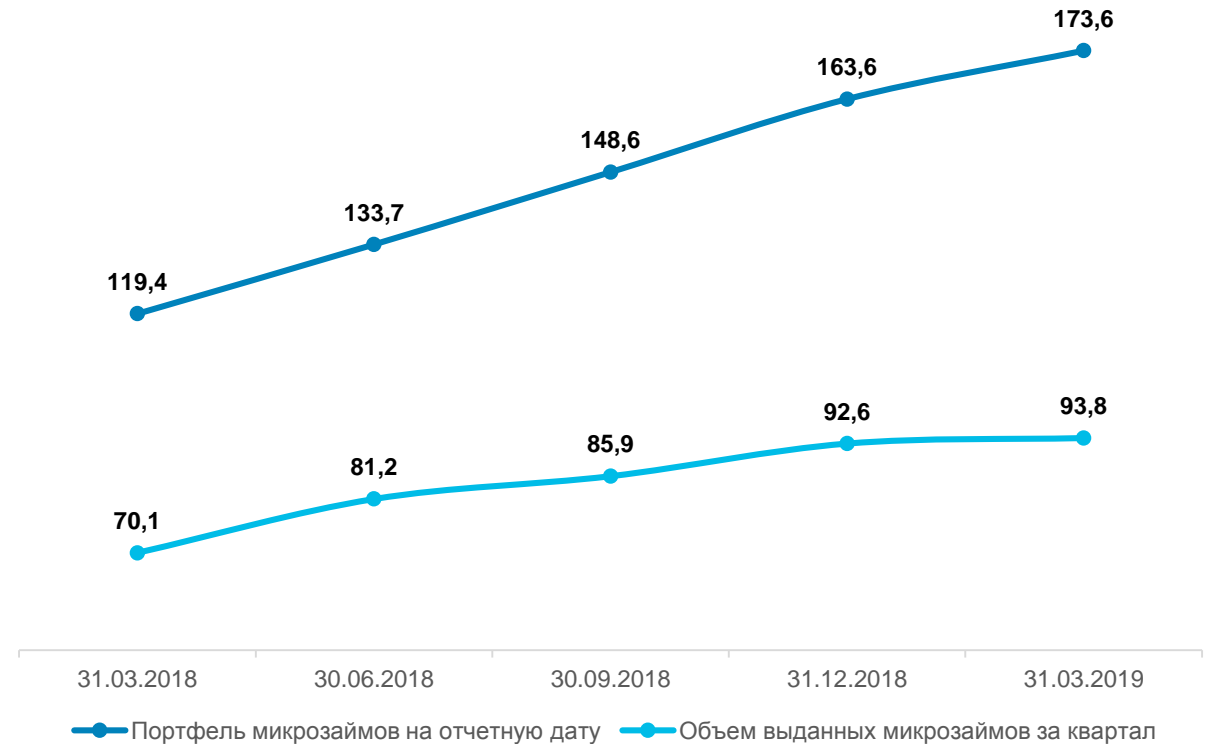
* Федеральный закон от 27.12.2018 «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».



РОСТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ В ОЖИДАНИИ НОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

- В ожидании вступления в силу закона № 554-ФЗ рынок демонстрировал активность:
- портфель вырос на 45%, объем выдачи на 33,7% по сравнению с показателями за 1 квартал 2018 года;
- несмотря на фактор сезонности*, в 1 квартале 2019 года объем выдач вырос на 1,3% по отношению к 4 кварталу 2018 года (до 93,8 млрд руб.). Это обусловлено наращиванием оборотов PDL компаниями в преддверии ограничений – объем выданных PDL-займов вырос на 13,3%. На выдачи в остальных сегментах сезонность оказала типичное влияние (installments (IL) -4,8%, МСП -18,6%).

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЫНКА МФО (МЛРД РУБ.)



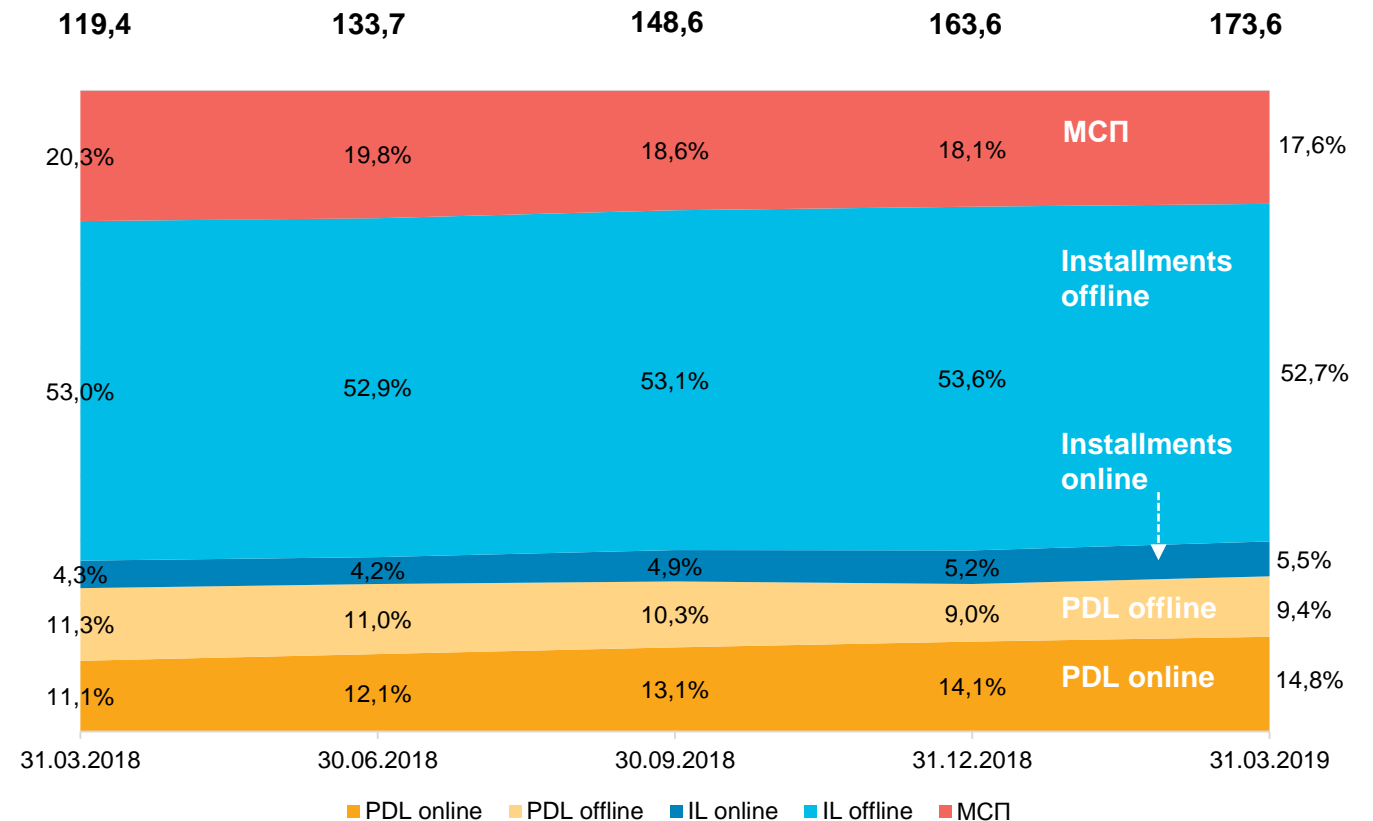
* Способный снизить совокупный объем выдачи в 1 квартале по отношению к 4 кварталу предыдущего года более чем на 10%.



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ

- Несмотря на активность компаний в сегменте PDL в течение 1 квартала 2019 года, структура рыночного портфеля микрозаймов сохранилась практически неизменной (доля портфеля PDL выросла на 1,1 п.п.; доля портфеля IL сократилась на 0,4 п.п.);
- Основные тенденции на горизонте года – незначительное снижение доли МСП и рост онлайн сегмента. Основу рынка стабильно составляет сегмент IL.

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

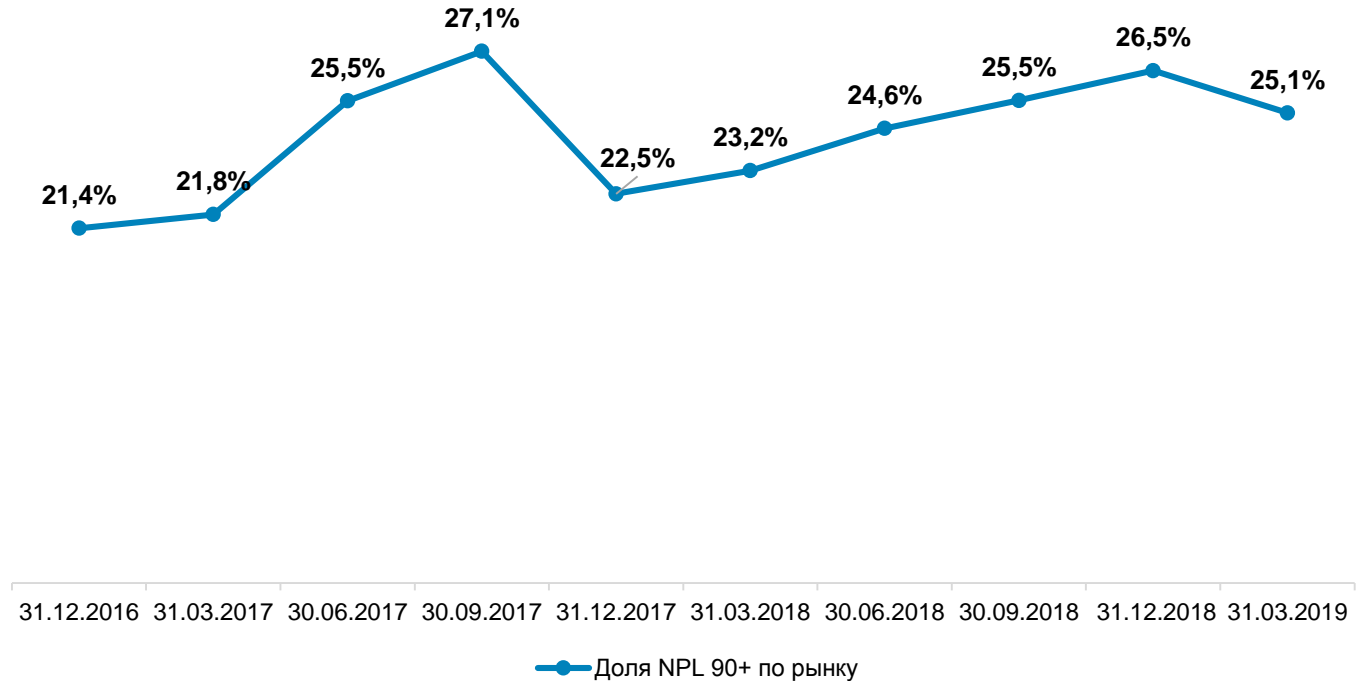




ПРОСРОЧЕННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

- При активном росте рынка в течение 2018 года доля NPL 90+* не превысила пикового значения 2017 года и немного снизилась к концу 1 квартала 2019 года (до 25%);
- Данное снижение, как и в 2017 году, обусловлено продажей компаниями портфеля (в 2019 году – в основном в сегменте PDL);
- В целом в течение 2018 года наметилась тенденция на изменение модели работы с просроченной задолженностью – большее число компаний работает с просрочкой самостоятельно и более равномерно распределяет продажу долга в течение года.

ДИНАМИКА NPL 90+ (%)



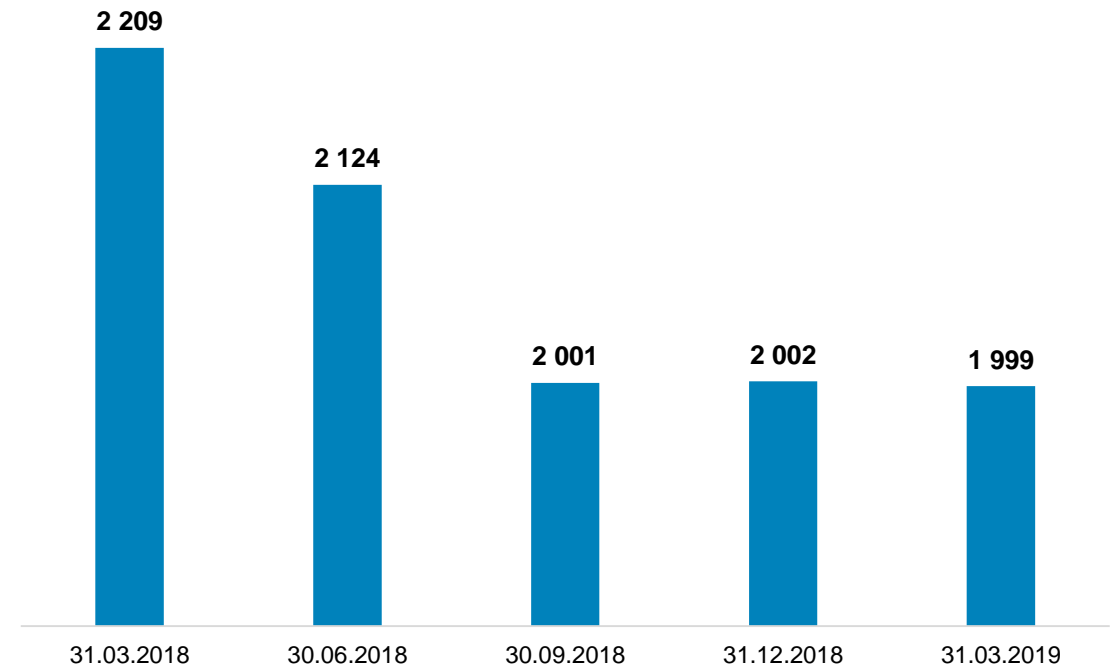
* Показатель, характеризующий величину непогашенной задолженности, по которой выплата основного долга и процентов просрочена на 90 дней и более.



СТАБИЛЬНОЕ КОЛИЧЕСТВО МФО В РЕЕСТРЕ

- Число МФО в реестре с 3 квартала 2018 года остается стабильным, при этом:
 - за 1 квартал 2019 года из государственного реестра МФО ушло 139 компании, включено 136 компаний;
 - происходит рост концентрации, основные объемы рынка приходятся на стабильные компании, давно работающие на рынке.

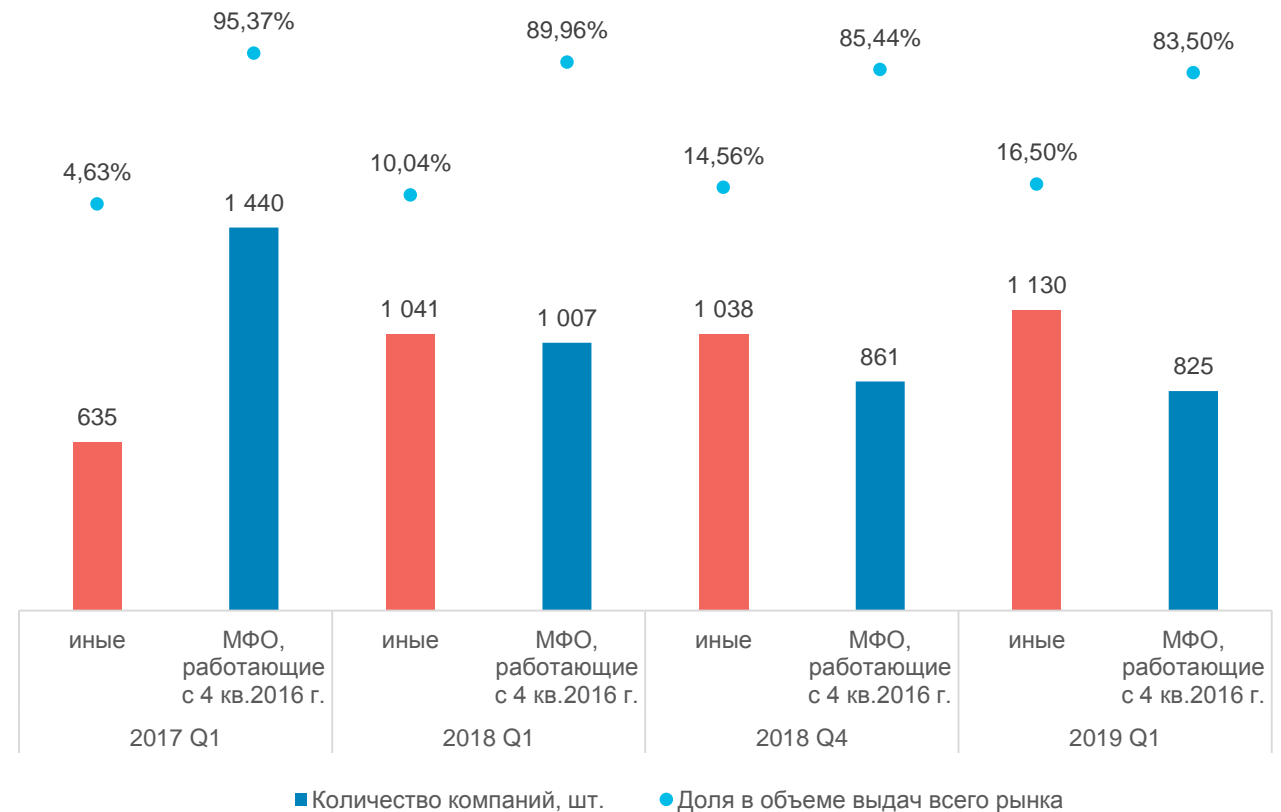
ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА МФО В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (ЕД.)



НОВИЧКИ НЕЗНАЧИТЕЛЬНО ВЛИЯЮТ НА РЫНОК

- У рынка репутация «легкого» и сверхприбыльного на коротком промежутке времени, однако практика говорит об обратном – основная деятельность ведется компаниями, которые давно на рынке, понимают тенденции и умеют планировать деятельность:
- например, в 1 кв. 2019 г. на компании, присутствующие на рынке с конца 2016 года, приходилось 87% совокупного портфеля и 83,5% объема всех выдач.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА МФО В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (ЕД.)

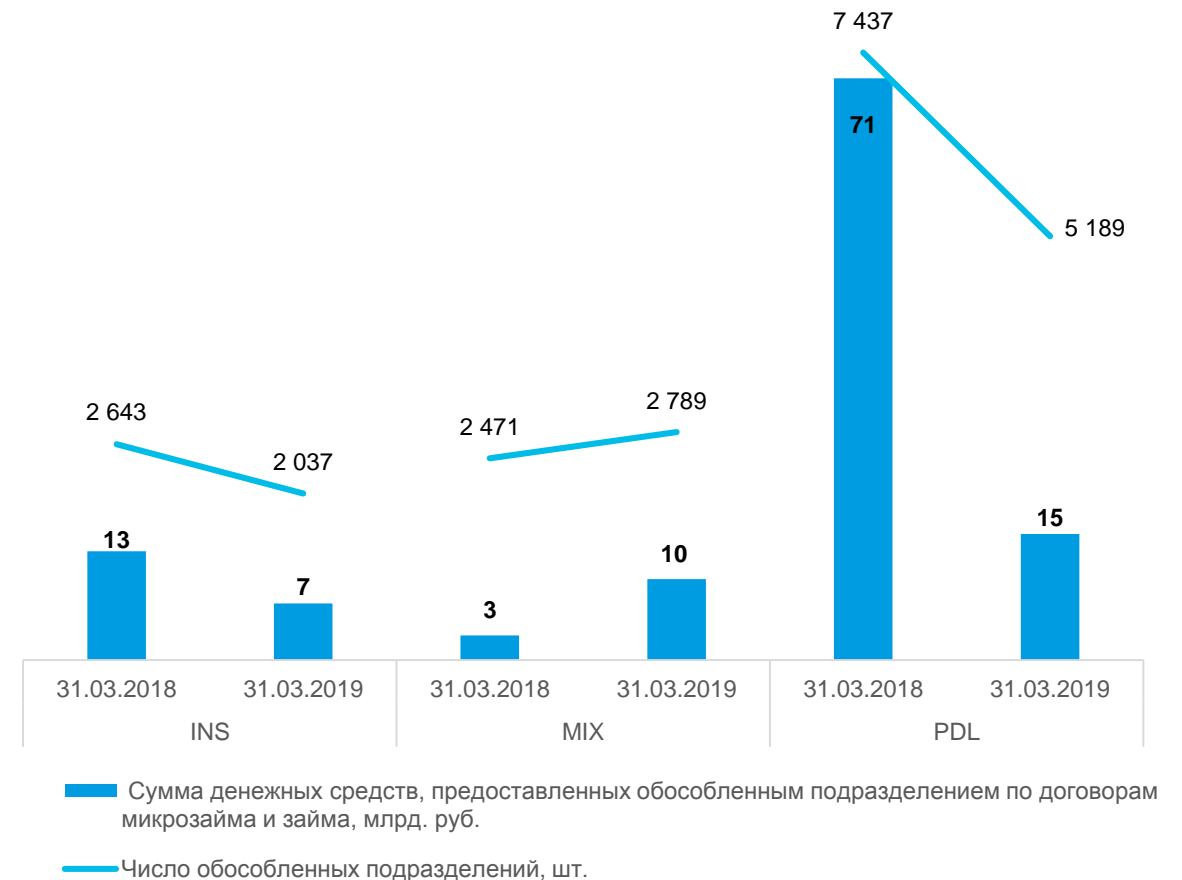




СОКРАЩАЕТСЯ ЧИСЛО ОБОСОБЛЕННЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ

- В связи со снижением доходности выдаваемых займов, в том числе ввиду вступления в силу ограничений, направленных на снижение долговой нагрузки потребителей, у компаний возникает необходимость оптимизации операционных расходов, в связи с чем наблюдается сокращение количества обособленных подразделений (и объема выдаваемых ими займов):
 - в 1 квартале PDL-компании сократили около 1,8 тыс. обособленных подразделений (за 12 мес. – 2,2 тыс.).

ДИНАМИКА ЧИСЛА ОБОСОБЛЕННЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ И ОБЪЕМА ВЫДАННЫХ ЗАЙМОВ

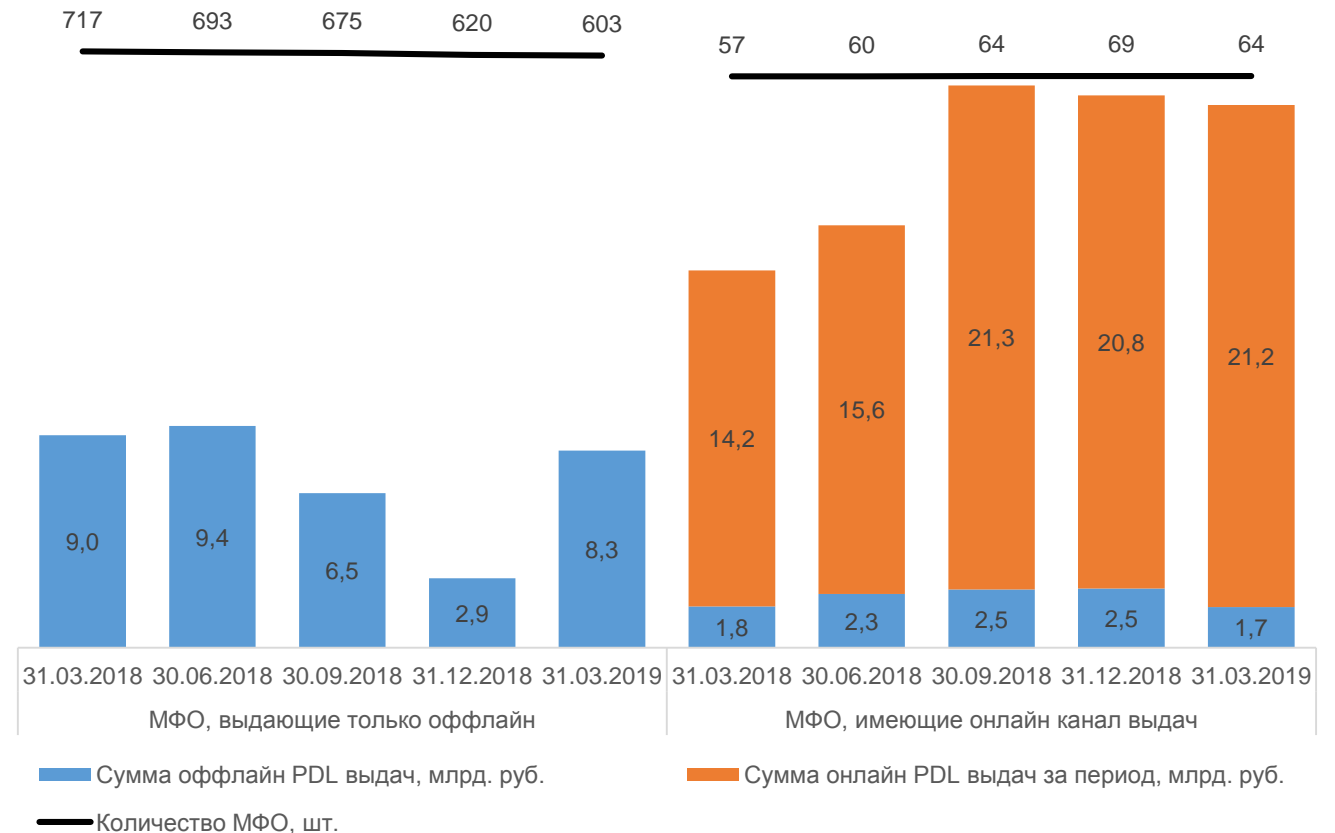




СОКРАЩЕНИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ КОМПЕНСИРУЕТСЯ ОНЛАЙН ПОКРЫТИЕМ

- Рынок «чистых» PDL-компаний достаточно сильно концентрируется и дигитализируется (на данный момент 64 МФО выдают через онлайн-канал больший объем PDL-займов, чем 603 МФО, у которых в наличии только оффлайн канал выдач);
- Можно предположить, что со временем в сегменте останутся наиболее крупные и технологичные компании, которые компенсируют сокращение физического присутствия онлайн покрытием, а с ограничениями (и снижением маржи) будут справляться за счет больших оборотов. В том числе по этой причине не наблюдается серьезного замедления темпа роста рынка и снижения доступности займов.

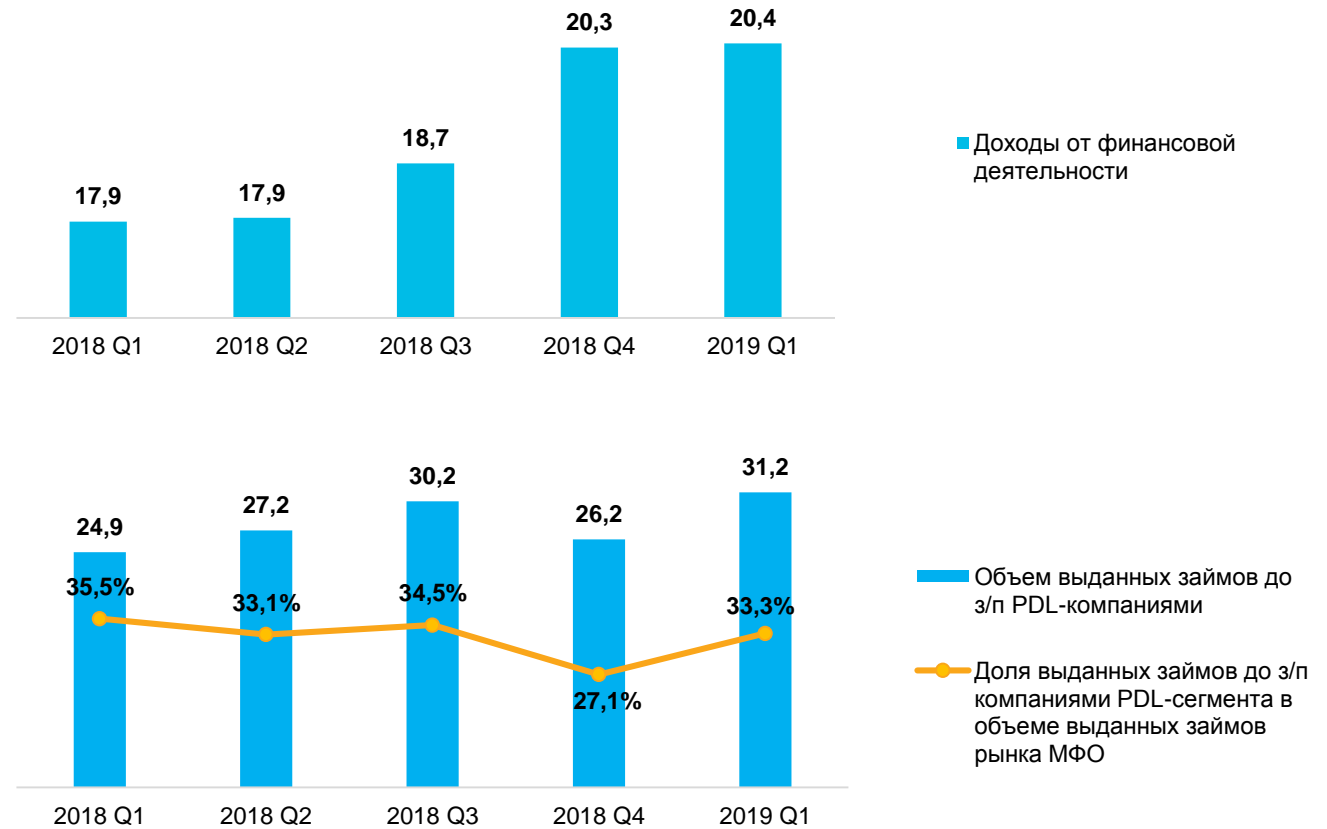
РАЗВИТИЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОНЛАЙН В СЕГМЕНТЕ PDL



ПОКАЗАТЕЛИ РЫНКА PDL

- Несмотря на увеличение объема выдач, объем выручки в сегменте PDL остался на уровне предыдущего квартала, что может свидетельствовать о снижении процентных доходов;
- Кроме того, по итогам 1 квартала 2019 года заметно, что происходит небольшое снижение доли сегмента рынка PDL в общем объеме выданных займов (-2,2 п.п. по итогам года);
- При этом необходимо учитывать, что часть 1 квартала 2019 года ограничения ещё не действовали, а компании в их ожидании активно выдавали займы, в связи с чем результаты 1 квартала во многом могут быть основаны на «старых» договорах.

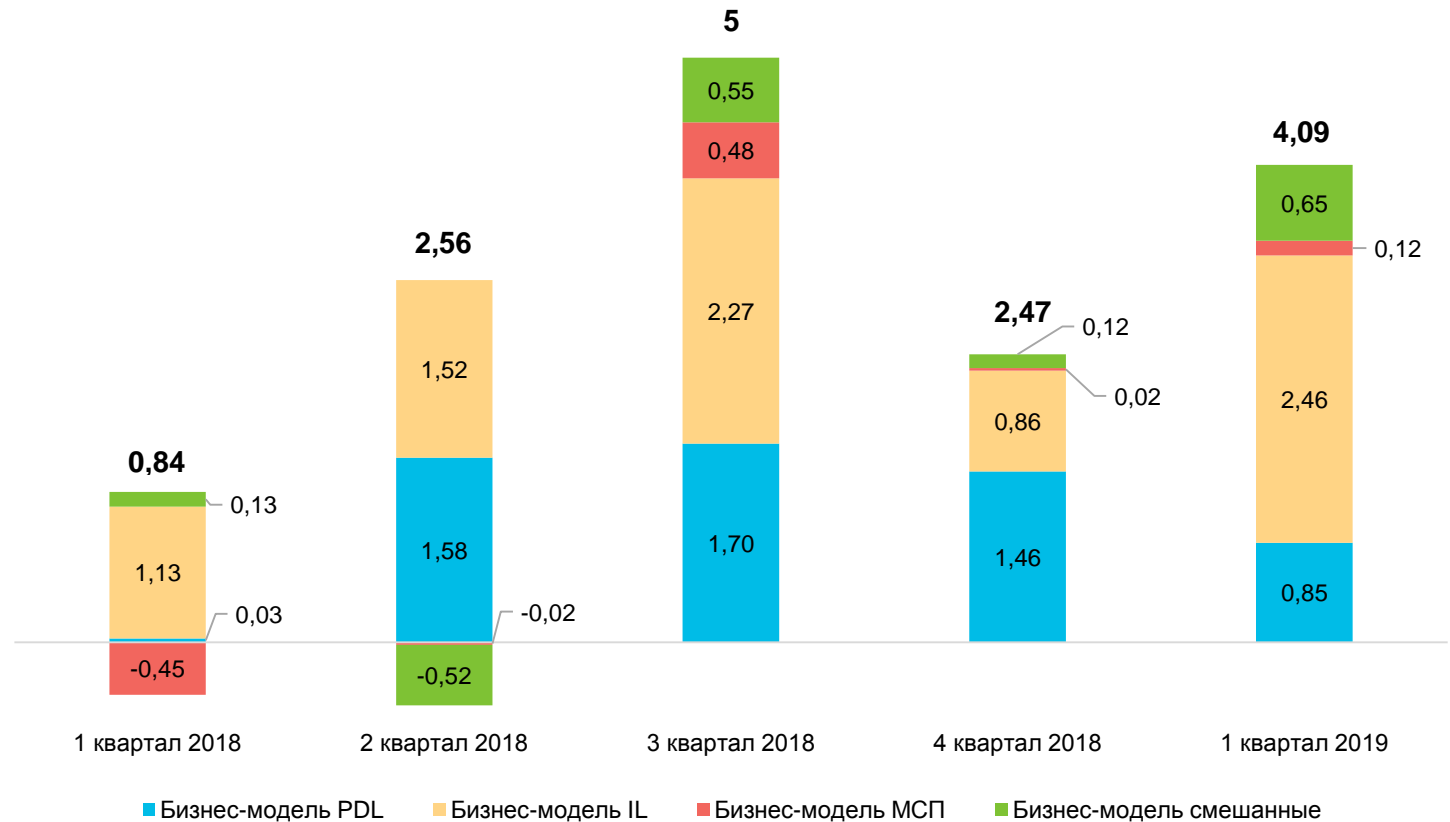
ДИНАМИКА ОБЪЕМА ВЫДАННЫХ ЗАЙМОВ И ДОХОДОВ В СЕГМЕНТЕ PDL



ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ РЫНКА

- В 1 квартале 2019 года чистая прибыль выросла на 65% в сравнении с предыдущем кварталом. При этом, на фоне роста сегмента IL (почти в 2 раза) и смешанного сегмента (в 4,5 раза), чистая прибыль МФО PDL сократилась на 42%.

ДИНАМИКА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ (УБЫТКОВ) МФО (МЛРД РУБ.)

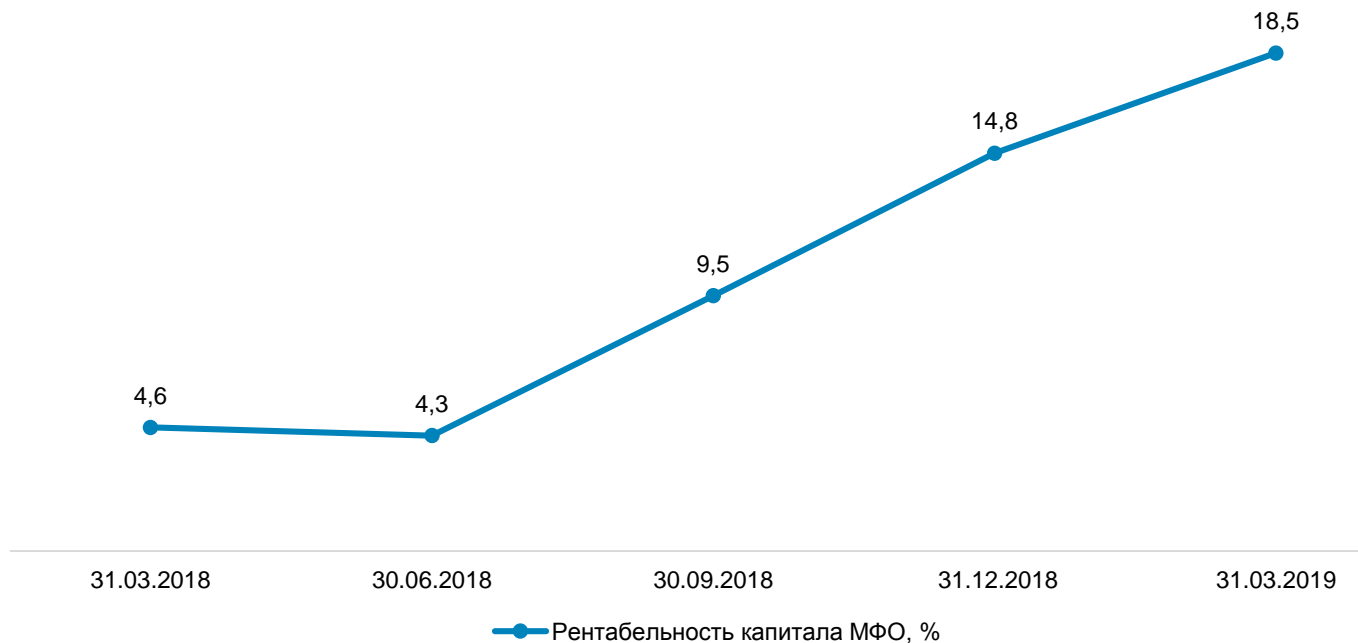




РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ РЫНКА

- ROE МФО в конце 4 квартала 2018 составил 18,5%, что на 13,9 п.п. выше, чем на 31.03.2018;
- Рентабельность капитала (показатель ROE, рассчитанный на основании прибыли за скользящий год) в сегменте PDL растет и в настоящее время выше, чем соответствующий показатель по рынку приблизительно в 4 раза. Можно говорить о том, что технологичные и эффективные игроки вполне способны адаптироваться к ограничениям, предусмотренным законом № 554-ФЗ.

ПОКАЗАТЕЛЬ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ КАПИТАЛА МФО, %





ЖАЛОБЫ

- Количество жалоб на деятельность МФО в 1 квартале 2019 года по сравнению с 1 кварталом 2018 годом выросло на 33,1% и составило 6,8 тыс.* Рост происходил на фоне увеличения совокупного портфеля микрозаймов, который за год вырос на 45,4% (до 173,6 млрд руб.);
- При этом в наблюдаемом периоде на каждые 1 000 заключенных договоров приходилось 0,81 жалобы – для сравнения в 1 квартале 2018 году на каждые 1 000 договоров с МФО приходилось 0,79 жалобы;
- Основными проблемами являются:
 - совершение действий, направленных на возврат задолженности по договору микрозайма;
 - превышение двух-, трех-, четырехкратного размера начисленных процентов по договору займа.

* Речь идет обо всех жалобах, поступивших в Банк России, без учёта критерия обоснованности. Кроме того, часть жалоб может фактически являться запросами о разъяснении законодательства и т.п.