

# МИКРОЗАЙМЫ УКРЕПЛЯЮТ ПОЗИЦИИ

НА КОНЕЦ СЕНТЯБРЯ 2016 ГОДА В РЕЕСТРЕ БАНКА РОССИИ СОСТОЯЛО 3,2 ТЫС. МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (МФО). ПО ДАННЫМ ЦБ РФ, В ПРОШЛОМ ГОДУ БЫЛО ЗАКЛЮЧЕНО БОЛЕЕ 11 МЛН ДОГОВОРОВ МИКРОЗАЙМОВ НА СУММУ 139,9 МЛРД РУБЛЕЙ. ЗА ДВА КВАРТАЛА 2016 ГОДА СУММА ЗАЙМОВ ПРЕВЫСИЛА АНАЛОГИЧНЫЙ ПЕРИОД 2015 ГОДА НА 46,4% (ДО 78,7 МЛРД РУБЛЕЙ), ЧТО ДАЕТ ОСНОВАНИЕ ПОЛАГАТЬ, ЧТО В 2016 ГОДУ РЫНОК ПРОДЕМОНСТРИРУЕТ РОСТ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРОШЛЫМ. ДАРЬЯ СИМОНОВА



В МФО ГОВОРЯТ, ЧТО МНОГИЕ ЗАЕМЩИКИ, НАТОЛКНУВШИЕСЬ НА ОТКАЗ В КРЕДИТЕ В БАНКАХ, ИДУТ ЗА МИКРОЗАЙМАМИ

По данным RAEX («Эксперт РА»), за 2015 год было заключено 11,32 млн договоров микрозайма. С учетом того, что некоторые заемщики МФО брали микрозаймы неоднократно, все равно клиентская база насчитывает несколько миллионов человек. Средняя сумма микрозайма физическому лицу за 2015 год составила 10,4 тыс. рублей. «В силу различных причин она нестабильна от квартала к кварталу, но в целом серьезных сдвигов мы не ожидаем ни в одну из сторон», — говорит аналитик рейтингового агентства RAEX («Эксперт РА») Иван Уклеин.

В целом эксперты рынка солидарны с этой оценкой, но у некоторых участников она довольно значительно отличается.

К примеру, по оценке генерального директора группы компаний «Быстроденьги» Юрия Провкина, средняя сумма займа на рынке краткосрочных займов сегодня составляет 6,6 тыс. рублей. «Она уменьшилась на 25,8% по сравнению с 2015 годом. В ГК «Быстроденьги» данный показатель ниже и составляет 3,8 тыс. рублей для новых клиентов и 6 тыс. рублей при повторных обращениях. В 2016 году сохраняются тенденции прошлого года: продолжится снижение суммы и срока пользования займом, ставки значительных изменений не претерпят», — говорит он.

На данный момент в реестре ЦБ РФ чуть более 3 тыс. МФО, из них в Санкт-Петербурге зарегистрировано 120 компаний. Как показывает практика, только несколько сотен компаний, которые зарегистрированы в реестре регулятора, активно осуществляют свою деятельность.

По данным Феликса Хачатряна, генерального директора сервиса Ubank, в первом квартале 2016 года МФО выдали микрозаймов на сумму 44 млрд рублей, что на 20,8% больше, чем в аналогичном периоде предыдущего года. «Во втором квартале объем выданных микрозаймов вырос на 57,4% по сравнению с аналогичными периодом 2015 года и составил 45,5 млрд рублей. Таким образом, к концу 2016 года ожидаемый объем выдачи может достигнуть 200 млрд рублей», — прогнозирует он.

По словам старшего аналитика Национального рейтингового агентства Дарьи Юдаевой, в банковском секторе ужесточаются требования к заемщикам, что способствует, в том числе, перетоку клиентской базы из банков в МФО. «Основными потребителями услуг МФО остаются физические лица, причем в сегменте МФО наблюдается дальнейшее увеличение спроса на займы «до зарплаты». Сумма

займов, выданных физическим лицам, по итогам второго квартала 2016 года выросла по сравнению с показателями аналогичного периода прошлого года на 46,4% (до 78,7 млрд рублей). Количество договоров, заключенных с физическими лицами, увеличилось на 41% (до 8,3 млн договоров). Таким образом, можно предположить, что во втором полугодии 2016 года данная тенденция продолжится и результаты 2016 года превысят результаты 2015 года», — подтверждает оценку господина Хачатряна госпожа Юдаева.

Андрей Петков, директор глобального бизнеса онлайн-сервиса микрокредитования «Честное слово» (МФО «Честное слово»), указывает на то, что в 2015 году банки ужесточили свои требования к клиентам, по этой причине для многих россиян банковские кредиты стали недоступными. «Многие заемщики, которые услышали «нет» в банках, стали клиентами МФО. По данным Центробанка, в 2015 году МФО выдали на 30,5% больше займов до зарплаты, чем годом ранее. При этом общий объем оформленных микрокредитов вырос на 11,7%. Поскольку в 2016 году банки не смягчили своих риск-политик, тенденция оттока клиентов в МФО продолжается, хотя и в меньших масштабах. Основная масса россиян, которым отказали в банках, переключилась на микрозаймы еще в 2015 году, поэтому в 2016-м рост рынка МФО не настолько ощутим», — рассказывает господин Петков.

**РУКА МЕГАРЕГУЛЯТОРА** Рынок МФО претерпел существенные изменения в 2014–2015 годах. По словам господина Уклеина, из-за возросших требований регулятора рынок покидает много мелких компаний, но благодаря усилиям ЦБ РФ, СРО и крупных участников рынка повышается доверие инвесторов и заемщиков к микрофинансовым институтам. «Хотя это будет происходить постепенно, рынок пока остается непрозрачным. Надзор за большинством МФО с апреля 2017 года переходит к саморегулируемым организациям. Формирование отраслевых стандартов позитивно скажется на участниках, ускорит развитие рынка и его лидеров. Наиболее ощутимый эффект от усиления регулирования — явный тренд консолидации рынка, но чрезмерной концентрации, как у банков, или ослабления конкуренции пока не наблюдается», — говорит Иван Уклеин.

По словам финансового аналитика международной брокерской компании

GEB Invest Андрея Веденского, безусловный надзор стал много жестче, но к этому все и вело. «Да, были негативные предпосылки со стороны МФО, перебарщивающих с накруткой процентов вплоть до ростовщичества. Этому способствовало и отсутствие уверенной нормативной базы, включая сюда и коллекторскую деятельность; и просто внезапно наступивший в России капитализм, начавшийся с капитализма дикого. Однако, закручивая гайки, российский регулятор — теперь единый — часто не знает меры, проводя зачистку сектора. Будем откровенны: именно банковская система является основой функционирования финансов, и именно на нее ЦБ ориентируется, с ней сравнивает и от нее отталкивается в расчетах. А банки надежнее, более открыты и взвешеннее оценивают заемщика, хоть их итоговые проценты по потребкредитам вполне сравнимы с микрофинансовыми займами, а заемщики зачастую перегружены кредитами, в итоге процент плохих долгов бывает выше, чем у МФО. От такой избирательности в надзоре весьма непростое пока будет избавиться», — полагает он.

Борис Батин, генеральный директор сервиса онлайн-кредитования MoneyMap, уверяет, что 2016 год стал революционным для всего рынка. «Вступил в силу очень важный закон о микрофинансовых компаниях и другие поправки. Уже сегодня ограничен предельный размер штрафов и пеней за просрочку займов, установлены ограничения полной стоимости ссуд, значение предельной ставки снижается от квартала к кварталу, ограничено начисление процентов по займам, выданным на срок до года четырехкратным размером суммы займа, а с 1 января 2017 году будет трехкратное ограничение», — говорит он.

Также планируется ввести ограничение выдачи займов «в одни руки». «Прежде чем говорить о том, как данная новация повлияет на рынок, надо разработать механизм работы ограничения. Этим, как и определением деталей ограничения (сколько именно займов и за какой период можно выдавать одному клиенту), занимаются СРО совместно с ЦБ. Это сложный момент. На мой взгляд, ограничения выдачи займов «в одни руки» противоречит интересам заемщика. Во-первых, мы исходим из того, что при обращении к кредитору человек действует осознанно, оценивая свои интересы и риски. Во-вторых, если заемщик исправно платит по займам, его финансовая дисциплина на высоком уровне, то это говорит скорее о финансо-

вой грамотности. Возможно, он исправляет свою кредитную историю, в надежде в будущем воспользоваться банковскими кредитными продуктами. Зачастую обращение в МФО является сегодня одним из немногих инструментов исправления кредитной истории заемщика. В-третьих, заемщику выгодно обращаться за займом в одну компанию многократно, так как большинство организаций развивают программы лояльности. С помощью таких программ компании удешевляют пользование займом для постоянных клиентов, а также различными другими способами материально поощряют лояльного заемщика. В случае введения ограничений на количество займов на одного клиента МФО он будет вынужден обращаться к нелегальным игрокам, объявления которых можно встретить на каждом столбе. На сегодняшний день я не вижу необходимости в новых ограничениях для рынка микрофинансирования», — заключает господин Батин.

Впрочем, несмотря на контроль ЦБ, банкиры продолжают довольно прохладно относиться к МФО. В частности, Михаил Иоффе, старший вице-президент, управляющий филиалом ВТБ24 в Санкт-Петербурге, подчеркивает, что рынок микрокредитования до сих пор является крайне непрозрачным, что не позволяет делать сколь бы то ни было точных оценок его развития. «Несмотря на это МФО являются участниками рынка розничного кредитования. У них, разумеется, совершенно иная целевая аудитория по сравнению с банками. Пересечение клиентского сегмента МФО и банков небольшое. Однако своими сомнительными действиями большинство из них подрывают саму идею кредитования, поскольку в общественном сознании причисляются к банковским структурам. Как правило, МФО привлекают клиентов не простотой технологии, а доступностью денег. Значимая доля клиентов МФО никогда не получит кредит в банке, так как у многих испорчена кредитная история, отсутствует постоянный источник дохода. Кроме того, деньги иногда приносятся прямо домой силами сотрудников МФО, которые впоследствии выполняют и роль коллекторов, собирающих просроченные платежи», — говорит господин Иоффе. Требования к клиентам у МФО несколько более либеральные, чем у банков, но цена такого «либерализма» высока: процентные ставки по этим займам, с учетом различных комиссий и штрафов, достигают нескольких сотен процентов в год, добавляет он. → 22