



НАФИ
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР

РЫНОК МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В 2016 ГОДУ: ОНЛАЙН-ПОТЕНЦИАЛ

МОСКВА, 2016

Темпы роста российского рынка микрофинансирования снижаются, но остаются положительными: в 2015 году портфель микрозаймов прибавил 17%, а по итогам 2016 его рост ожидается на уровне 7-10%. Динамику рынка поддерживает снижение ставок по микрозаймам, а также частичный переток клиентов из банковского сектора из-за ужесточения необеспеченного кредитования. В 2016 году давление на рынок окажет ужесточение норм резервирования при ухудшающемся портфеле и ограниченных возможностях по привлечению фондирования. Придать импульс рынку сможет развивающийся стремительными темпами сегмент онлайн-микрозаймов, а также расширение господдержки МФО, занимающихся кредитованием малого предпринимательства.

Российский рынок МФО по темпам роста опережает смежные сегменты банковского кредитования. В 2015 году российский рынок микрофинансирования прибавил 17% против 23% годом ранее. Смежные сегменты банковского кредитования, напротив, сократились: за прошлый год рынок кредитования физических лиц (без учета ипотеки) показал сокращение на 13%, а ссудный портфель предприятиям МСП снизился на 5%. В 2016 мы ожидаем прирост портфеля займов микрофинансовых организаций на 7-10%.

Динамику рынка поддерживает снижение ставок по микрозаймам, а также частичный переток клиентов из банковского сектора из-за ужесточения необеспеченного кредитования. Из-за ухудшения качества портфелей необеспеченных кредитов ФЛ, в первой половине 2015 розничные банки существенно ужесточили свои политики по выдаче потребительских кредитов и повысили требования к заемщикам, что поспособствовало частичному перетоку клиентов в сектор микрофинансирования. Помимо этого на динамику рынка позитивное влияние оказало снижение МФО процентных ставок по микрозаймам. По данным Банка России, за 9 месяцев 2015 года среднерыночные значения полной стоимости наиболее востребованных микрозаймов «до зарплаты» на срок до 1 месяца на сумму до 30 тыс. руб. снизились на 19,8 процентного пункта, до 660,2% годовых, на сумму свыше 30 тыс. руб. – на 25,9 процентного пункта, до 104,6% годовых. Мы также ожидаем продолжение тренда по снижению стоимости микрозаймов и в текущем году.

В 2016 году драйвером роста рынка останутся прочие микрозаймы физическим лицам. Этому будет способствовать дальнейшее снижение процентных ставок в сегменте.

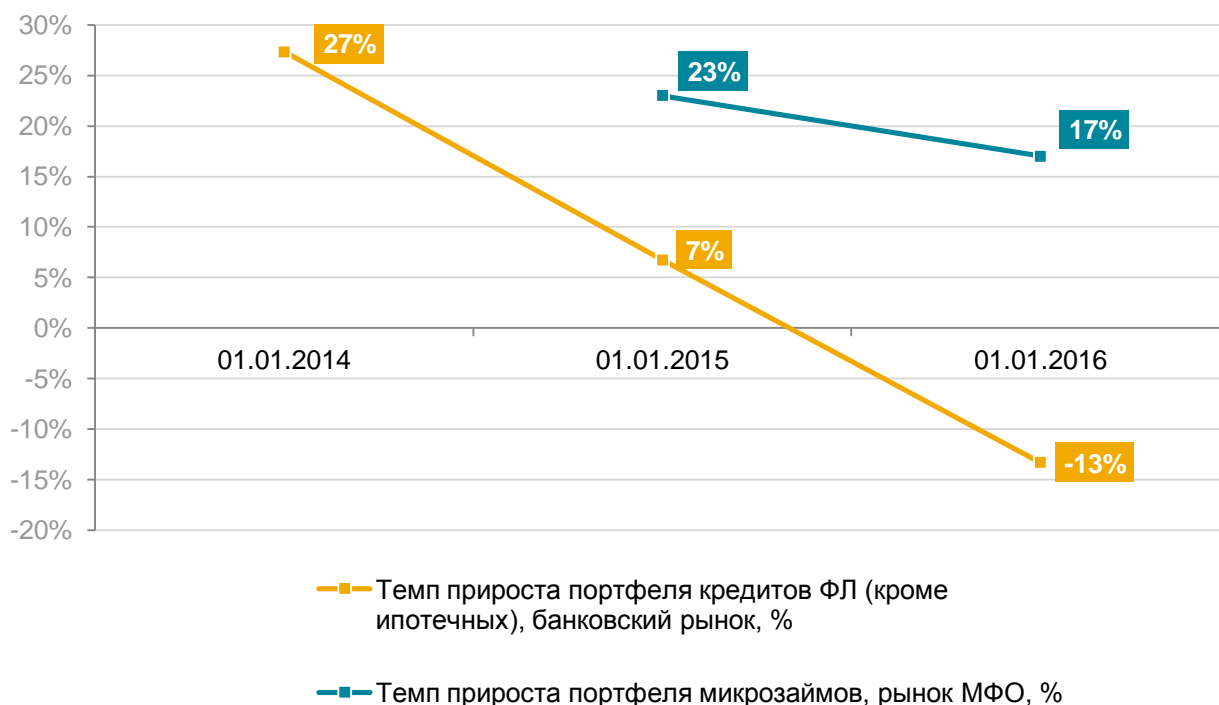
Большой потенциал роста рынка заключается в увеличении портфеля микрозаймов онлайн. По данным НАФИ, в 2015 году темпы прироста займов, выданных через интернет, опережали динамику рынка минимум в 2 раза, а по отдельным участникам были еще выше. Мы ожидаем, что онлайн-займы будут расти ускоренными темпами и в следующем году. По прогнозам НАФИ, доля прочих

микрозаймов ФЛ в структуре совокупного портфеля МФО вырастет с 45% на 01.01.2016 до 48% к началу 2017 года. Доля сегмента микрозаймов бизнесу в 2015 году сократилась на 1 п.п. с 38 до 37% - этому способствовала общая (для рынков микрофинансирования и банковского кредитования) тенденция ужесточения требований к заемщикам (в т.ч. к залоговому обеспечению), а также снижение спроса на кредитование вследствие негативного макроэкономического фона. В 2016 году на сегменте позитивно скажется ожидаемое расширение господдержки МФО для ЮЛ и ИП, а также увеличение максимальной суммы микрозаймов до 3 млн руб., в результате чего доля портфеля микрозаймов ЮЛ сможет вырасти с 37 до 39% совокупного портфеля. Сегмент «займов до зарплаты» сохранит долю на уровне 17-18% портфеля. Негативно на динамике рынка микрофинансирования скажется ухудшение качества портфелей: по оценке НАФИ, доля просроченной задолженности на 01.01.2016 составляет около 40% портфеля, и за 2016 она может вырасти на 5-7 п.п., что увеличит давление на капитал микрофинансовых организаций. Кроме того, существенное негативное влияние окажут новые требования регулятора (поправки в 151-ФЗ), согласно которым доля резервов по просроченным займам вырастет к 01.01.2017 до 70%.

ПРИЛОЖЕНИЕ: ГРАФИКИ

График 1.

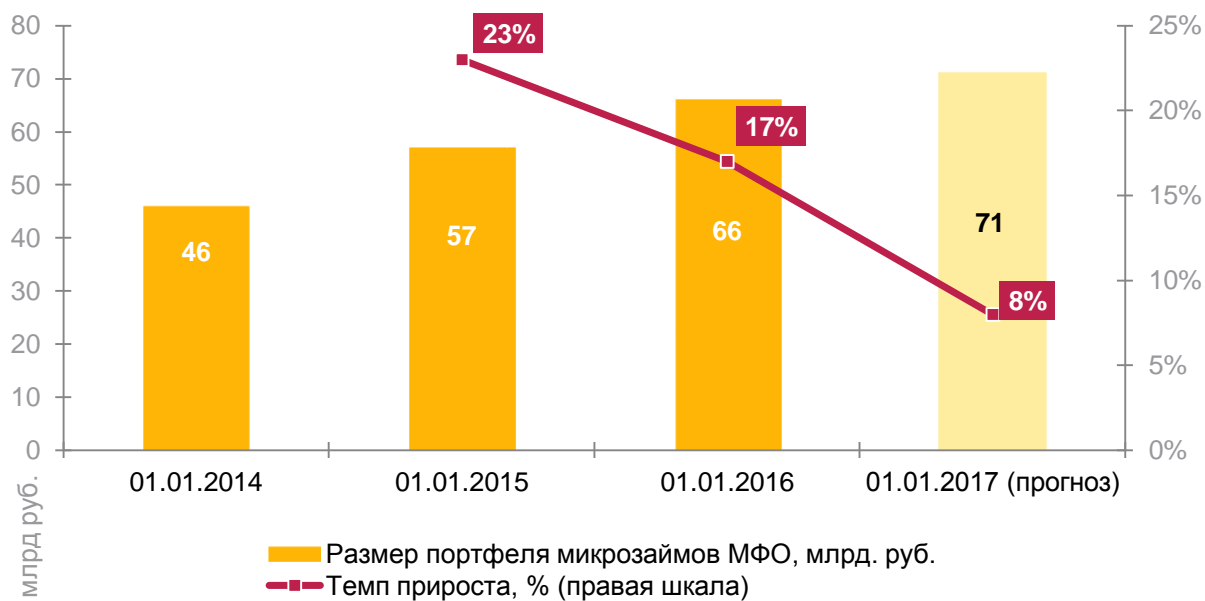
Рынок МФО демонстрирует рост, банковская розница сокращается.



Источник: НАФИ по данным Банка России

График 2.

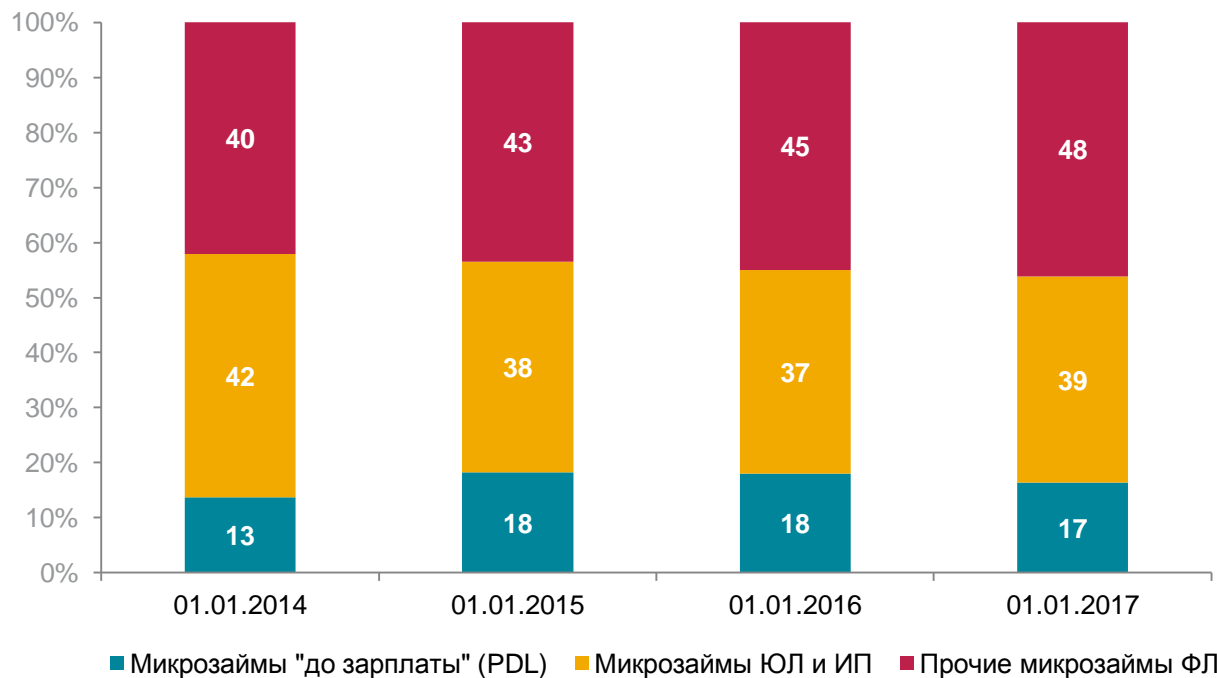
Темп прироста портфеля микрозаймов снижается, но остается положительным



Источник: НАФИ по данным Банка России

График 3.

В 2016 году в структуре портфеля МФО вырастет доля прочих микрозаймов ФЛ и микрокредитов ЮЛ и ИП



Источник: НАФИ по данным Банка России



НАФИ

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР

115054, Россия, г. Москва,
ул. Дубининская, 57, стр.1, офис 208
+7 (495) 982-50-27
www.nacfin.ru