

КОНТРОЛЬНЫЙ ВЫСТРЕЛ

РЫНОК МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (МФО) ГОТОВИТСЯ К ОЧЕРЕДНОМУ УЖЕСТОЧЕНИЮ РЕГУЛИРОВАНИЯ. В НОВЫХ УСЛОВИЯХ КОМПАНИЯМ ПРИДЕТСЯ ПЕРЕОРИЕНТИРОВАТЬСЯ ОТ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЗАЙМОВ «ДО ЗАРПЛАТЫ» НА БОЛЕЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЗАЙМЫ. ОДНАКО ГЛАВНОЙ ПРОБЛЕМОЙ СЕКТОРА ОСТАЮТСЯ НЕЛЕГАЛЬНЫЕ КРЕДИТОРЫ, ПОРТФЕЛЬ КОТОРЫХ ПРИБЛИЖАЕТСЯ К 100 МЛРД РУБЛЕЙ.

ВЕРНИКА МАСЛОВА

В первом квартале 2018 года рынок микрофинансирования в России развивался умеренными темпами: количество займов увеличилось только на 16% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года и составило почти 6,5 млн займов, подсчитали эксперты компании «Домашние деньги» и БКИ «Эквифакс». Для сравнения: в первом квартале 2017 года прирост составлял 30%, а в том же периоде 2016 года — 53%. Ожидается, что к концу 2018 года будет выдано 27 млн ссуд, что примерно на 15% больше, чем в 2017 году.

Динамика выдач в Санкт-Петербурге не сильно отличается от общероссийской. На рынке города доминируют крупные федеральные игроки, а драйвером роста выступают банковские МФО, работающие в сегменте POS-микрозаймов, отмечает младший директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Иван Уклеин.

По данным компании «Домашние деньги», средняя сумма займа в целом по России сегодня составляет около 10 тыс. рублей (после падения на протяжении последних двух лет она снова показывает рост). Около 59% займов оформляется на неотложные нужды, 6% — на покупку бытовой техники, 4% — на оплату лечения, 5% — на обучение детей, 15% — на ремонт, 4% — на семейные события. Как рассказали в компании «Центр займов», чаще всего за кредитами обращаются молодые люди от 18 до 40 лет. Доля таких потребителей составляет 55,4%. Они предпочитают не беспокоить своих родных и близких просьбами одолжить до зарплаты и берут в МФО небольшие суммы — до 15 тыс. рублей. Микрозаймы считает нужной услугой почти 50% населения, при этом лишь 15% опрошенных знает, куда следует обращаться за этой услугой, показал недавний опрос Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ). Большинство уверено, что микрозаймы выдают частные лица, а отнюдь не МФО.

В УСЛОВИЯХ ЖЕСТКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ Рынок микрофинансирования уже не растет такими быстрыми темпами, как в предыдущие годы, поскольку Центробанк все больше закручивает гайки, стараясь убрать недобросовестные организации. В феврале 2018 года ЦБ сообщил о программе по дальнейшему ужесточению регулирования. Он собирается поэтапно понижать максимальный размер суммы долга — с текущего трехкратного значения до уровня 1,5 (к 2020 году). Еще одним шагом будет снижение процентной ставки по краткосрочным микрозаймам с 2 до 1% в день (к 1 июля 2019 года). Наконец, планируется ввести запрет на пролонгацию и увеличение суммы займа.

Новации в регулировании прежде всего ударят по займам до зарплаты (pay-day



ДРАЙВЕРАМИ РЫНКА МФО, КАК И ПРЕЖДЕ, ОСТАЮТСЯ СЕГМЕНТЫ, СВЯЗАННЫЕ С ВЫДАЧЕЙ МИКРОЗАЙМОВ ФИЗИЦАМ

loans, PDL). В связи с этим ЦБ собирается создать специальный финансовый продукт — заем на сумму до 10 тыс. рублей максимум на срок не более 15 дней с максимальным платежом 3 тыс. рублей. Но он может быть применим только к очень узкому кругу заемщиков, и дефолтность по таким займам не превышает 5%. Недавно ЦБ сообщил, что вводит новый порядок формирования резервов на возможные потери по займам МФО, в соответствии с которым компании должны будут начислять резервы по всем займам, выданным и приобретенным организациями.

В результате этих мер компании, которые работают в сегментах необеспеченных займов, в том числе PDL, будут вынуждены перестроить свои бизнес-модели или перейти в другие сегменты рынка. При максимальном уровне ограничений на рынке МФО останется только два сегмента: POS-кредитование и потребительские займы до года, считает главный исполнительный директор ООО «Домашние деньги» Андрей Бахвалов. А после введения 2,5-кратного коэффициента и ставки 1,5% в день с рынка уйдут все «серые» и неэффективные игроки. При этом офлайн-компании, выдающие займы до зарплаты до 30 тыс. рублей на срок до месяца, продолжат свою деятельность при некотором снижении маржинальности. Так что установление коэффициента 2,5 будет наиболее комфортным для рынка, считает господин Бахвалов.

С введением двукратного коэффициента и ставки на уровне 1% в день исчезнут МФО, выдающие короткие займы «на месте», а из онлайн-игроков выживут только самые передовые и высокотехно-

логичные, прогнозирует эксперт. Они будут работать в условиях еще более низкой маржинальности. В рамках последнего этапа (установление коэффициента 1,5 со ставкой 1% в день) с рынка уйдут все компании, выдающие займы до зарплаты, то есть примерно 1 тыс. МФО.

Дальнейшая динамика рынка зависит от сроков внедрения новых ограничений для микрозаймов «до зарплаты», которые приведут к уходу уязвимых игроков в другие сегменты либо в нелегальный сектор, отмечает в агентстве «Эксперт РА». В связи с этим микрофинансовый рынок в 2018 году может вырасти на 20–40%. Драйверами роста по-прежнему будут выступать сегменты, связанные с выдачей микрозаймов физическим лицам. При этом в зависимости от степени вводимых законодательных ограничений для сегмента займов «до зарплаты» значительное количество игроков может переориентироваться на предоставление более долгосрочных потребительских займов (installment loans) или уйти. Вне зависимости от указанных сценариев на рынке наибольшую активность будут проявлять МФО, ведущие свою деятельность в сегментах POS и онлайн.

НЕЛЕГАЛЬНЫХ БОЛЬШЕ Все эти меры действительно наводят порядок на рынке, но они касаются работы легальных компаний, тогда как более серьезную угрозу представляет нелегальный рынок. Все профессиональные МФО обязаны состоять в реестре Центробанка, регулярно отчитываться и соответствовать всему перечню предъявляемых к ним требований. На середину мая в реестре значилось

2198 организаций. Только за месяц реестр уменьшился на 16 компаний: из него были исключено 42 МФО, зато появилось 26 новых участников. Также в реестре значится 64 микрофинансовые компании (МФК), обладающие расширенными полномочиями.

Количество нелегальных микрокредиторов более чем втрое превышает число зарегистрированных и работающих в соответствии с законодательством МФО. По итогам 2017 года число нелегальных микрокредиторов достигло почти 6,6 тыс., а совокупный объем их портфеля приближается к 100 млрд рублей, говорит аналитик ГК «Финам» Алексей Коренев. Он не так уж значительно уступает по объему легального портфеля. По данным Центробанка, по итогам 2017 года портфель займов МФО, состоящих в реестре, вырос на 28% и достиг 112,8 млрд рублей. Таким образом, неподконтрольным является практически каждый второй рубль. Это серьезная конкуренция легальной сфере.

Рынок характеризует большое количество «серых» игроков, согласен Антон Зиновьев, основатель компании CarMoney, которая развивает онлайн-сервис кредитования под залог авто. «В частности, мы говорим об автоломбардах, которые в рекламе заявляют, что их финансовый продукт — «Заем под залог автомобиля», то есть, по сути, рекламируют аналогичные нашим услуги, когда автомобиль остается у клиента. Однако по приезду в офис клиентам сообщают, что машину придется оставить. Кроме того, некоторые компании предлагают такие условия, что итог в большинстве случаев — потеря автомобиля», — рассказывает Антон Зиновьев.

Нельзя сказать, что регулятор и правоохранительные органы совсем не занимают подобными нарушителями. За первый квартал 2018 года Банк России выявил 64 лжебанка и пресек работу 1300 «черных кредиторов». Это число сопоставимо с числом закрытых за весь прошлый год нелегальных МФО: за 2017 года ЦБ обнаружил 1344 такие организации. Такая динамика связана с более эффективной и системной работой по противодействию нелегальной деятельности, заявляют в самом Центробанке.

Однако на месте закрытых МФО появляются новые. Учитывая масштабы проблемы, необходимо ужесточать меры по наведению порядка на рынке и подключать к решению проблемы правоохранительные органы, отмечают эксперты.

«Засилье „черных“ кредиторов представляет опасность не только для заемщиков, чья правовая защищенность в этом случае равна нулю, но и для финансовой системы государства в целом. Если не принять действенных мер по регулированию рынка МФО, включая нелегалов, ситуация будет только ухудшаться», — уверен господин Коренев. ■