Микрофинансы на максималках

Выдачи МФО в 2024 году превысили 1,5 трлн рублей и готовятся переписать этот рекорд в 2025 году

В 2024 году рынок микрозаймов продолжил перерисовывать границы: объем выдач вырос более чем на 50% и достиг рекордных 1,5 трлн рублей. Главными драйверами стали среднесрочные потребительские IL-займы и бурный рост квазибанковских и банковских МФО, получивших поддержку от своих групп. На фоне замедлившегося банковского кредитования микрофинансовые организации (МФО) осваивают постбанковского клиента, а регулятор — методы охлаждения сектора. Несмотря на первые признаки замедления в начале 2025 года, аналитики ждут от МФО нового рывка — уже к 2,4 трлн рублей по итогам года



Текст
СВЕТЛАНА ОРЛОВА,
ОБОЗРЕВАТЕЛЬ **«Б.О»**

Микрозаймы в мегарост

В 2024 году объем выдач микрозаймов составил рекордные 1,53 трлн рублей, что на 51,4% больше, чем годом ранее, свидетельствуют данные Банка России. При этом рост наблюдался во всех сегментах. Выдачи микрофинансовыми организациями потребительских займов выросли на 54,7%, до 1,4 трлн рублей. В этом сегменте самую взрывную динамику показали среднесрочные потребительские займы (Installment-займы, IL), выдачи которых за год почти удвоились (+92,7%, 888 млрд рублей). В секторе займов бизнесу рост составил 23,1%: за год МФО выдали таких займов на 130 млрд рублей.

В целом, на конец 2024 года общий долг граждан перед МФО, включающий в себя IL-займы, «займы до зарплаты» (Pay day loans, PDL), микрозаймы на покупку товаров (Point of sale, POS), а также займы самозанятым, составил 523 млрд рублей, увеличившись по сравнению с 31 декабря 2023 года на 44,7%. Это максимальный рост за всю историю наблюдений (с 2015 года). Портфель микрозаймов бизнесу (индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам) вырос на более скромные, но все равно весьма внушительные 23,6% (до 101 млрд рублей).

Динамика МФО резко контрастирует с таковой в банковском кредитовании, которое входит в период пониженной активности («Б.О» писал об этом): в 2024 году прирост по розничному кредитованию составлял 9,7%, по ипотечному — 10,4%, а по корпоративному — 17,9%. При этом основное замедление в банковском кредитовании стало ощущаться именно в конце 2024 года, когда МФО, наоборот, нарастили свою активность: треть всего годового объема выдач займов микрофинансовыми организациями пришлась именно на четвертый квартал.

На банковское розничное кредитование помимо роста ключевой ставки ЦБ, продолжавшегося с середины 2023 года, повлиял инструментарий макропруденциального регулирования, задействованный Банком России в 2024 году: лимиты по рискованным кредитам и займам для физлиц, а также надбавки к коэффициентам риска, которые заставляют банки формировать дополнительный капитал под определенные кредиты.

Точка отказа — точка роста

Ограничения для банков, «которые не позволяют компенсировать повышенный риск повышенной доходностью», стали одной из причин перетока заемщиков в МФО, отметил исполнительный директор компании «Технологии доверия» («ТеДо») **Дмитрий Копылов.** Другая, связанная с первой, причина — это, по его словам, «общее повышение уровня кредитного риска, приводящее к увеличению числа заемщиков, которым отказывают банки».

«Услуги МФО — это альтернативный финансовый инструмент для тех людей, которые по разным причинам не имеют доступа к банковским услугам, но нуждаются в дополнительных средствах для решения трудностей», — пояснила управляющий директор ГК Lime Credit Group (МФК «Лайм-Займ») **Олеся Киселева.** По ее словам, регуляторное давление, которое вынуждает банки чаще отказывать не только новым, но и повторным клиентам, не подходящим по риск-профилю, заставляет клиентов обращаться к микрозаймам как к альтернативному источнику заемных средств.

Также на переток заемщиков из банков в МФО влияют высокие процентные ставки, отметил старший директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» **Иван Уклеин:** «Микрозаймы оказались практически нечувствительны к повышению ключевой ставки за 2023-2024 годы с 7,5 до 21%, в то время как для банковской розницы столь существенное изменение базового индикатора стало значимым фактором торможения новых выдач».

Кроме того, по словам директора по развитию розничного бизнеса банка «Синара» **Алексея Луценко,** произошло повышение спроса граждан на кредитные продукты для закрытия повседневных потребностей.

«Согласно нашей внутренней статистике, количество клиентов постбанковского сегмента, которые впервые обратились в МФО, продолжает расти. В 2024 году практически 10 тыс. представителей этого сегмента впервые оформили в МФК "Лайм-Займ" микрозаймы общим объемом почти на 117 млн рублей. Это практически вдвое больше, чем в 2023 году», — рассказала Олеся Киселева.

«Драйвером роста потребительского сегмента МФО в прошлом году стал выход на рынок новых, более доступных для граждан продуктов отдельных крупных компаний с умеренной процентной ставкой на покупку товаров в торговых точках и на маркетплейсах», — привел еще одну причину взрывного роста мирокредитования представитель Банка России. По его словам, более половины новых заемщиков, пришедших на рынок МФО в 2024 году, получили именно такие займы.

Ставка на аффилиацию

«Более 65% выдач банковских МФО в 2024 году приходилось на компании, основу финансовых групп которых составляют не банки, а крупнейшие маркетплейсы и расчетные небанковские кредитные организации (квазибанковские МФО)», — отметил ЦБ в обзоре рынка микрофинансовых организаций. Рост выдач квазибанковских МФО в четвертом квартале 2024 года по отношению аналогичному периоду годом ранее составил почти 215%. Впрочем, значительно росли и банковские МФО (центральное место в группе которых занимает банк) — на 86% за тот же период. А вот независимые микрофинансовые организации показали куда более скромный рост — всего на 19,4%.

«Чтобы удерживать клиентскую аудиторию, повысить устойчивость и успешно адаптироваться, финансовые организации вынуждены идти по пути диверсификации: как минимум — расширять продуктовые линейки, чтобы охватить новые сегменты и ниши; как максимум — развивать полноценные экосистемы, чтобы переток клиентов происходил внутри группы компаний», — указала Олеся Киселева.

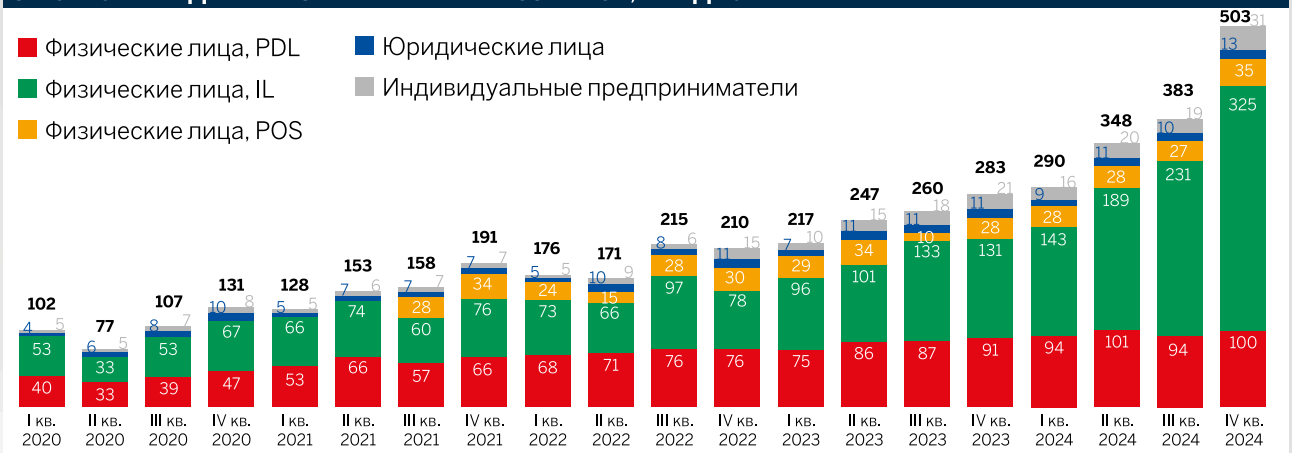
По словам Дмитрия Копылова, для постбанковского клиента, берущего заем у банковской МФО, внешне взаимодействие не меняется — происходит взаимодействие с банковской группой, а вот баланс выдачи внутри этой группы определяется с учетом технического и регуляторного эффекта.

У банковских МФО более простой и доступный источник фондирования, «поскольку большинство из них привлекают средства внутри группы, в том числе используют банковское кредитование, что позволяет быстрее наращивать объемы выдач, указал в своем обзоре регулятор: «Кроме того, процентные ставки по займам банковских МФО по большинству продуктов ниже (в среднем на четверть), чем у остальных компаний на рынке, что делает их более привлекательными для граждан».

Более выгодные условия финансирования от связанной структуры либо под ее поручительство, а также доступ к клиентской базе аффилированного банка или маркетплейса создает устойчивый тренд на активизацию квазибанковских и банковских МФО, уверен Иван Уклеин. Развитие продуктов МФО на базе маркетплейсов обеспечивает их клиентам финансовую гибкость и преимущества экосистемы, самим маркетплейсам позволяет увеличить торговый оборот, а оператору сервиса рассрочки — извлекать прибыль.

К такому перераспределению рынка в пользу квазибанковских МФО ЦБ относится с особым вниманием, хотя «определить тренд подобных изменений на данном этапе сложно», заявил представитель регулятора: «Пока ни указанные процентные ставки, ни

СТРУКТУРА ВЫДАННЫХ ЗА КВАРТАЛ МИКРОЗАЙМОВ, МЛРД РУБЛЕЙ



Источник: Банк России

цели, на которые граждане берут эти займы, у нас особого волнения не вызывают. Уровень просроченной задолженности по их портфелю низкий... Но будем, конечно, наблюдать, как развивается ситуация», — подчеркнул он.

На пике микрофинансовой формы

В первом квартале 2025-го впервые с 2022 года объем выдач микрозаймов по сравнению с предыдущим кварталом сократился и составил 497 млрд рублей, свидетельствуют данные ЦБ. Правда, падение составило символический 1%, а объем выдач в январе — марте (когда обычно происходит сезонное замедление на рынке МФО), например, превысил таковой в третьем квартале 2024 года почти на 24%. Помимо сезонности регулятор объясняет такую динамику эффектом высокой базы, а также отложенным эффектом введения и поэтапного ужесточения макропруденциальных лимитов для займов наиболее закредитованным заемщикам и «удорожанием отдельных категорий займов вследствие действия в первом квартале 2025 года моратория на ограничение ПСК».

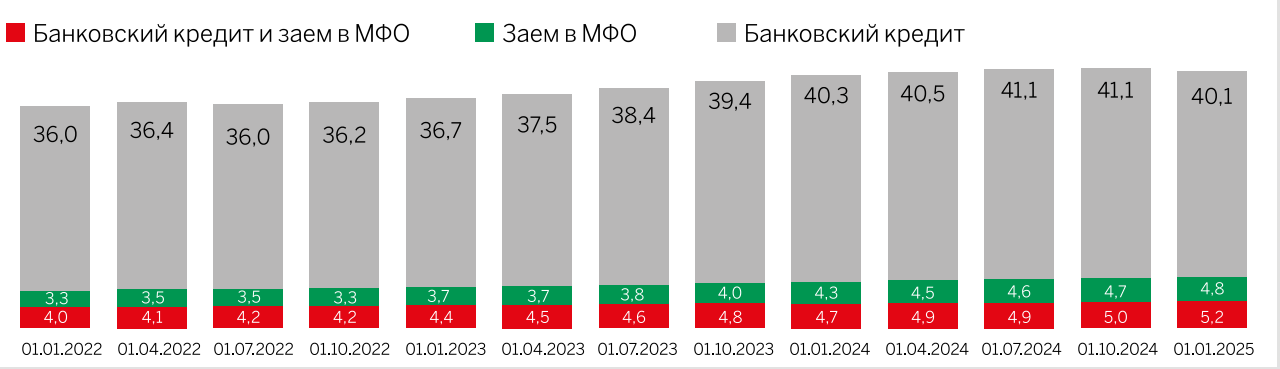
Впрочем, выдачи потребительских микрозаймов несмотря на это, даже выросли, правда, тоже ненамного — всего на 0,2%, до 461 млрд рублей. Однако регулятор все-таки надеется на существенное охлаждение рынка потребительских займов. «Значительное влияние на показатели рынка окажет введение предложенных нами ограничений на количество одновременно действующих дорогих займов. Сроки вступления в силу изменений зависят от принятия соответствующего федерального закона», — заявил представитель ЦБ.

«Рынок МФО подвергается регулированию со стороны Банка России так же, как и банковский, но примерно с лагом в один год. Поэтому все изменения, которые мы видели в банковском бизнесе, придут и к МФО», — уверен Алексей Луценко. Впрочем, он отметил, что последние изменения, например самозапреты на выдачу кредитов, ЦБ «вообще вводит одновременно для всех».

Впрочем, аналитики уверены в значительном росте рынка МФО по итогам 2025 года. Согласно прогнозу «Эксперт РА», прирост выдачи составит 60%, до 2,4 трлн рублей. «В 2025 году банковские участники, согласно нашим ожиданиям, вновь покажут почти удвоение своего объема выдачи и достигнут 70% доли рынка», — говорится в обзоре рейтингового агентства.

Продолжится и миграция банковских клиентов в МФО. «Пока ключевая ставка остается на очень высоком уровне, переток клиентов [из банков] продолжится, хоть и замедляющимися темпами», — дал прогноз Иван Уклеин. В микрофинансовых организациях надеются и на сохранение существующих клиентов. «Многие из постбанковских клиентов, познакомившись с нашей компанией и предлагаемыми продуктами на практике, остаются с нами и оформляют микрозаймы повторно, предъявляя спрос на более длинные займы... Мы ожидаем, что в дальнейшем многие россияне, которые в последние годы открыли для себя МФО, продолжат пользоваться их услугами», — отметила Олеся Киселева. Б.О

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСЛА ЗАЕМЩИКОВ ПО ТИПАМ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ, МЛН ЧЕЛОВЕК



Источник: Банк России