

МИКРОФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ В I ПОЛУГОДИИ 2022 Г.**Лакиза Михаил Андреевич**

магистрант, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, РФ, г. Москва

В данной статье предлагаю рассмотреть основные предпосылки и результаты деятельности микрофинансовых организаций в I и во II кварталах 2022 г.

В I квартале 2022 г. экономические условия существенно ухудшились. Клиенты микрофинансовых организаций (МФО) одновременно столкнулись с ростом цен на товары, удорожанием займов и неопределенностью в отношении будущих доходов. В условиях сокращения горизонта планирования ужесточились стандарты выдач по среднесрочным займам. В результате рост портфеля микрозаймов замедлился при снижении среднего размера займа и увеличении числа заемщиков. Онлайн-сегмент по-прежнему определял общую динамику выдач. Реагируя на рост операционных издержек и увеличение стоимости фондирования, компании адаптировали скоринговые модели под новые условия для сохранения показателей рентабельности.

Рост портфеля микрозаймов в I квартале 2022 г. замедлился до 4% к/к – прежде всего за счет снижения объемов выдач POS-займов. В структуре выдач доля краткосрочных займов увеличилась, а среднесрочных – снизилась. На фоне роста технологичности сектора продолжалось повышение доли онлайн-займов в долгосрочном сегменте.

Уровень просрочки по новым займам вырос при увеличении общего числа действующих заемщиков и небольшого роста доли договоров заемщикам с высоким показателем долговой нагрузки (ПДН). При этом вся просрочка резервируется в соответствии с требованиями Банка России.

В условиях санкционных ограничений издержки МФО выросли сильнее доходов, а чистая прибыль в отрасли упала более чем в два раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом медианное значение рентабельности увеличилось на фоне роста прибыльности небольших участников.

Продолжился рост доходов МФО от непрофильных направлений деятельности (различных видов страхования, телемедицины, СМС-информирования, расширенного пакета обслуживания и так далее).

- На фоне роста общего уровня процентных ставок в экономике МФО столкнулись с увеличением стоимости фондирования – прежде всего по кредитам банков. При этом общий объем долгового финансирования по состоянию на конец квартала существенно не изменился.
- Увеличение стоимости предметов залога в конце февраля и в марте (прежде всего золотых изделий) привело к заметному росту спроса на услуги ломбардов. На фоне умеренного роста ПСК в ломбардах число заемщиков и средний размер займа выросли.

В целом, можно сказать, что I квартал 2022 г. ознаменовался изменениями в экономике и микрофинансовые организации начали процесс адаптации к этим изменениям.

Во II квартале 2022 г. уровень неопределенности в экономике оставался повышенным, что отразилось на сегменте микрофинансовых институтов. На фоне роста цен на товары,

удорожания займов, изменения ситуации на рынке труда и неопределенности в отношении будущих доходов спрос клиентов сместился от долгосрочных к краткосрочным и среднесрочным займам. Объем портфеля микрозаймов за квартал незначительно вырос при сокращении объемов выдач и увеличении просроченной задолженности. Ужесточались стандарты выдач, а доля онлайн-сегмента в выдачах росла. Регуляторные послабления в части размера ПСК позволили компаниям восстановить показатели рентабельности.

Рост портфеля микрозаймов в II квартале 2022 г. замедлился до 1% к/к на фоне снижения выдач займам физическим лицам и увеличения выдач субъектам МСП. В структуре выдач физическим лицам выросла доля краткосрочных займов. На фоне роста технологичности сектора продолжала расти доля онлайн-займов в среднесрочном и долгосрочном сегментах.

Основная часть компаний предоставляла займы в сегменте PDL и смежных с ним сегментах IL. Крупные компании с высокой долей онлайн-займов активно развивают продукты с суммой до 30 тыс. руб. (как в сегменте PDL), но на более длинные сроки. Активность в сегменте POS-микрозаймов значительно снизилась на фоне удорожания товаров длительного пользования.

Доля просроченной задолженности NPL90+ в портфелях МФО выросла до 34,5%. При этом уровень просрочки по новым займам сократился на фоне ужесточения стандартов выдач. Это может означать, что рост просроченной задолженности окажется временным.

Регуляторные послабления в части размера ПСК и развитие новых продуктов в среднесрочном сегменте IL позволили компаниям увеличить чистую прибыль и компенсировать рост операционных издержек.

Доля доходов МФО от непрофильных направлений деятельности (различных видов страхования, телемедицины, СМС-информирования, расширенного пакета обслуживания и так далее) остается высокой, а количество компаний, получающих такие доходы, выросло. На фоне роста стоимости фондирования (прежде всего по кредитам банков) объемы долгового финансирования МФО сократились. При этом в структуре привлеченных займов выросла доля юридических лиц (включая учредителей), не являющихся кредитными организациями.

Повышенный спрос на услуги ломбардов сохранялся. На фоне роста числа новых заемщиков и ужесточения стандартов выдач заметно выросла ПСК и снизился средний размер займа. Первое полугодие 2022 г. ознаменовались изменениями в экономике страны и участники финансового рынка вынуждены были подстраиваться и адаптироваться к ним. В целом, микрофинансовые институты сумели изменить свои модели и сохранить устойчивость компаний.

Список литературы:

1. https://cbr.ru/analytics/microfinance/reveiw_mfo/