

Тенденции на рынке МФО предпринимательского финансирования в 2021 году

В данном материале анализируются тенденции 2021 года, сложившиеся до изменения экономической и рыночной ситуации в начале 2022 года.

Основные показатели рынка

В 2021 году по сравнению с 2020 годом темп роста сегмента малого и среднего предпринимательства (МСП) замедлился:

- с II квартала 2021 года выдачи оставались на стабильном уровне — ежеквартально в среднем выдавалось больше 13 млрд рублей, всего в 2021 году было выдано 50,5 млрд рублей.

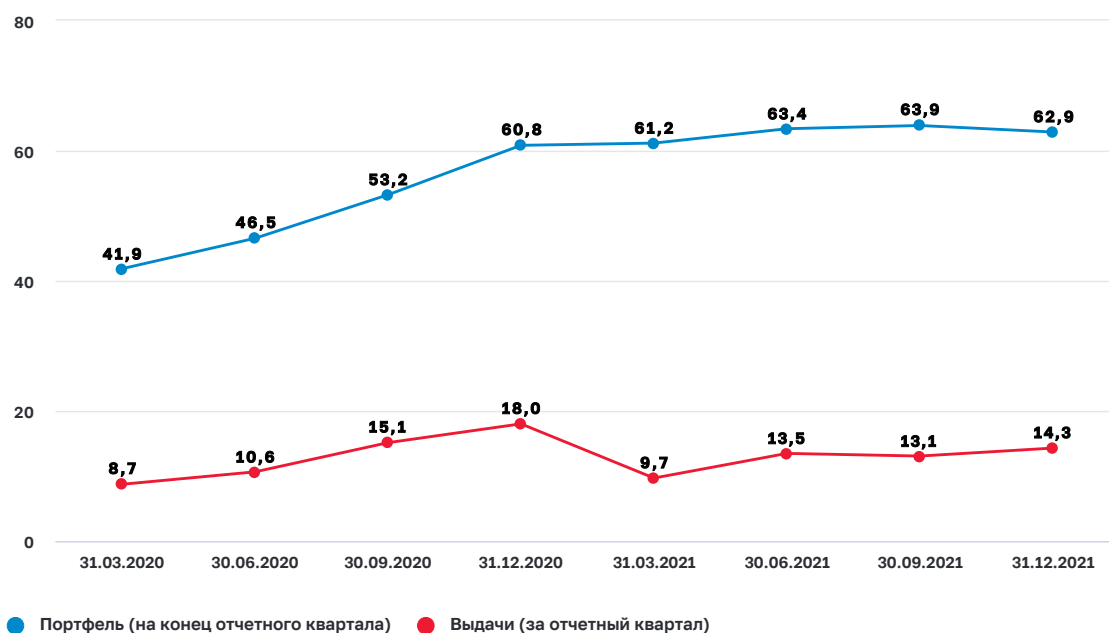
Сохранение объема выданных займов на уровне предыдущего года обеспечило небольшое увеличение портфеля (на 3,4% за год, до 62,9 млрд рублей):

- в III квартале 2021 года портфель достиг своего максимального значения за всю историю наблюдений — 63,9 млрд рублей;
- доля сегмента в совокупном портфеле микрофинансовых организаций (МФО) на конец 2021 года составила 19%.

Доля МФО с государственным участием в портфеле займов МСП составляет более 90%, рост портфеля в большей степени зависит от объемов бюджетного финансирования. За последние два года из федерального и региональных бюджетов были выделены сопоставимые объемы средств (89% общего объема поступило в 2020 году)*.

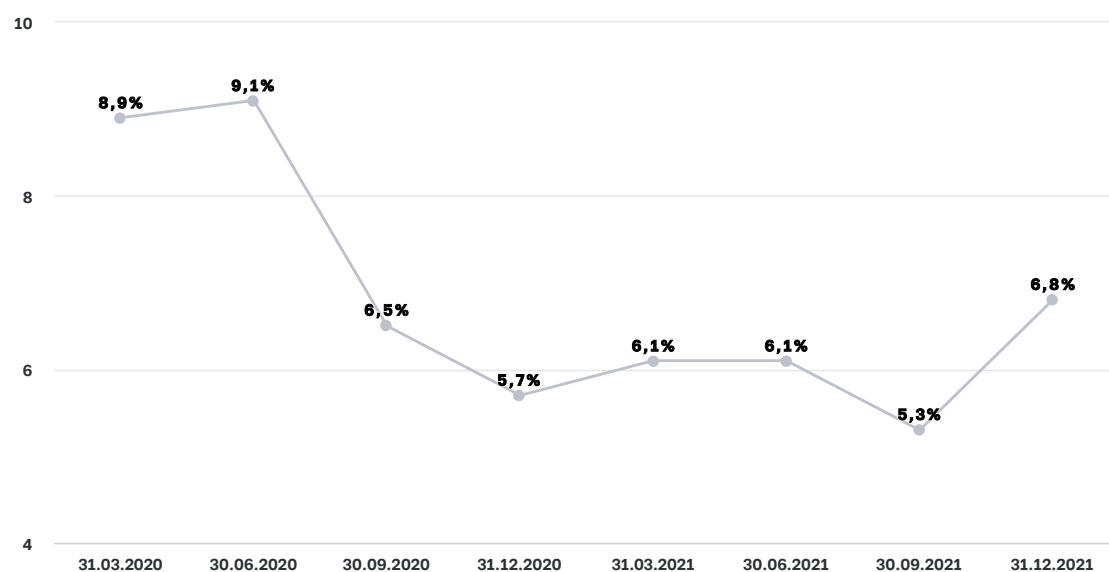
* По данным опроса 54 государственных МФО, проведенного в феврале 2022 года.

Динамика портфеля и объема выданных займов МСП*, млрд руб.



*Займы МСП, выданные всеми МФО вне зависимости от бизнес-модели.

Динамика NPL 90+ компаний, работающих по бизнес-модели МСП (на конец отчетного квартала)



Доля просроченной задолженности (NPL 90+) на конец 2021 года немного выросла и составила 6,8% (+1,1 п.п. за год), что может быть обусловлено в том числе окончанием периода действия кредитных каникул для наиболее пострадавших в период пандемии субъектов МСП.

Спрос на микрозаймы

По итогам 2021 года большинство организаций (68% государственных и 75% коммерческих МФО) отмечает увеличение спроса по сравнению с 2020 годом или его сохранение на прежнем уровне:

- более 65% государственных МФО указывают на спрос со стороны самозанятых . МФО предлагают продукты для данной категории заемщиков в рамках мер поддержки

субъектов МСП.

Доля микрозаймов в портфеле МФО, выданных физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», должна составлять не менее 3–10% на отчетную дату.²

¹ Физические лица, применяющие специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход».

² В соответствии с приказом Министерства экономического развития Российской Федерации от 26.03.2021 № 142.

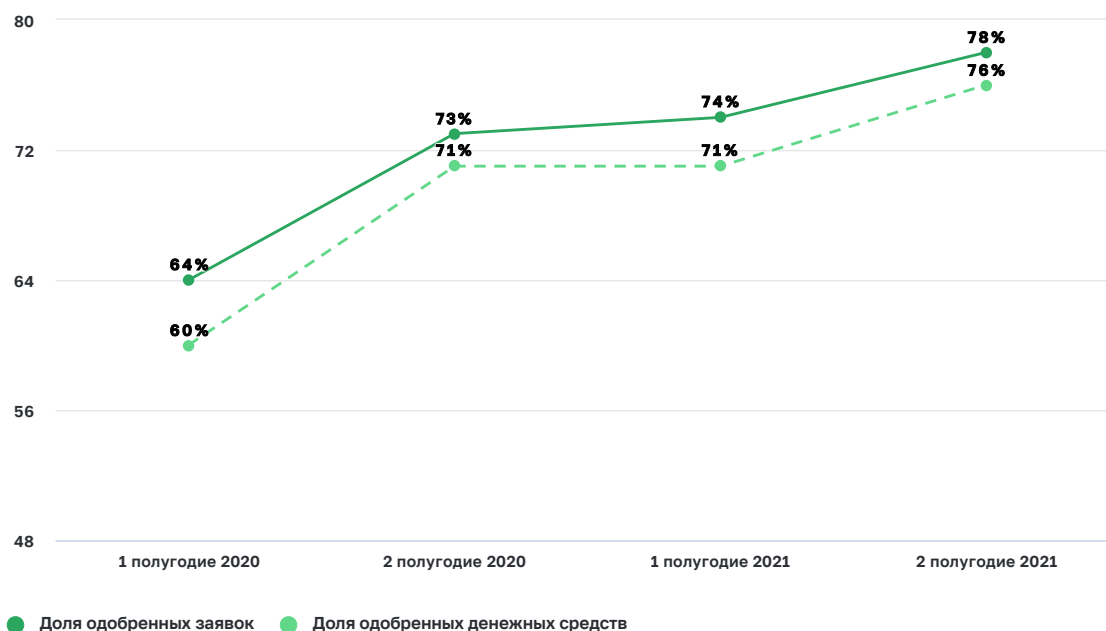
В течение двух лет динамика уровня одобрения заявок и общей суммы займов в **государственных и коммерческих МФО** различалась:

- уровень одобрения заявок и общей суммы займов в **государственных МФО** во втором полугодии 2021 года **увеличился до 78% и 76%** соответственно (+ 5 п.п. к второму полугодью 2020 года для обоих показателей). Это может свидетельствовать об улучшении финансового состояния субъектов МСП;
- уровень одобрения в **коммерческих МФО снижлся***: во втором полугодии 2021 года одобрено 19% заявок (-3 п.п. к второму полугодью 2020 года) и 22% запрошенной суммы займа (-2 п.п. к второму полугодью 2020 года), в целом во втором полугодии 2021 года уровень одобрения был стабильным.

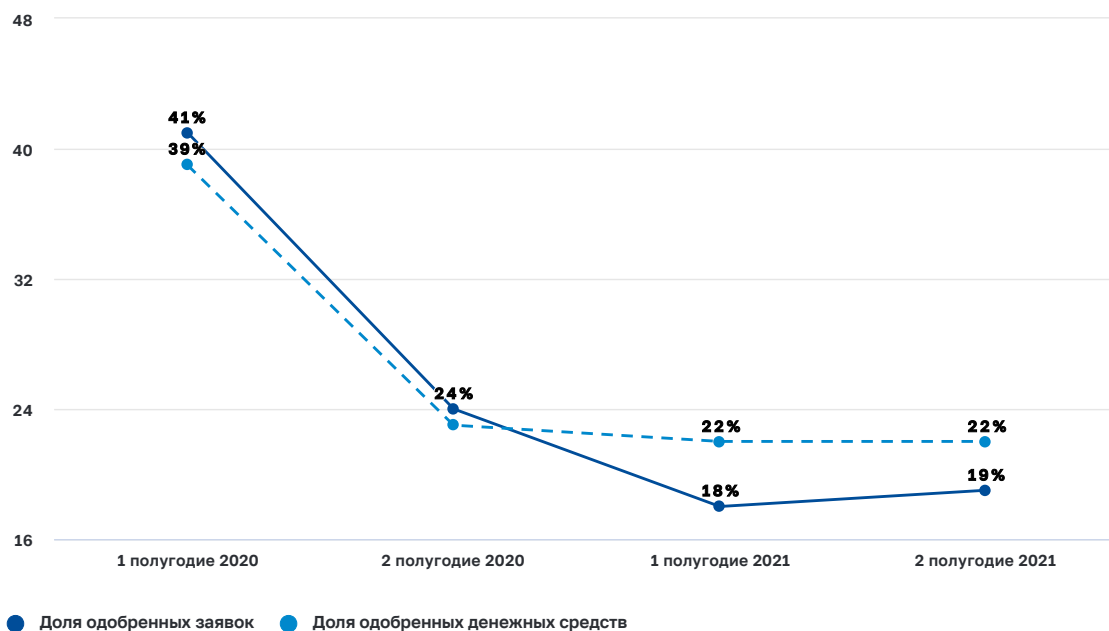
* Разнонаправленная динамика показателя в государственных и коммерческих МФО может быть связана с появлением новой коммерческой МФО в 2020 году и ее активным развитием с второго полугодия 2020 года – количество поданных заявок росло более быстрыми темпами, чем количество одобренных.

Уровень одобрения заявок в МФО в течение двух лет

Государственные МФО



Коммерческие МФО



По данным опроса 54 государственных и 12 коммерческих МФО, проведенного в феврале 2022 года.

Предлагаемые продукты

Перечень предлагаемых продуктов для развития бизнеса у государственных МФО шире, чем у коммерческих.

Государственные МФО разрабатывают продукты исходя из потребностей каждого региона (развитие наиболее приоритетных отраслей или категорий заемщиков, которые создают бизнес-среду).

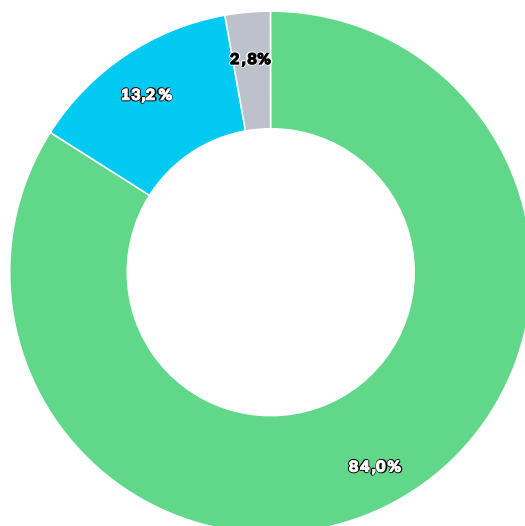
- **Обеспечение микрозайма.** Большинство продуктов предлагается под обеспечение в виде залога либо поручительства. При этом часть микрозаймов выдается без соблюдения данных условий, но процентная ставка по таким продуктам может быть выше в качестве платы за риск.
- **Процентные ставки** могут зависеть от вида обеспечения микрозайма, его цели и от категории заемщика (например, работа в приоритетной отрасли или социальное предпринимательство). Процентные ставки могут быть как фиксированными, так и привязанными к ключевой ставке Банка России (по некоторым продуктам, например, 1/2 ключевой ставки Банка России) и фиксироваться на момент заключения договора.

По итогам второго полугодия 2021 года у государственных МФО можно условно выделить несколько групп продуктов:

- **1 группа:** основные категории микрозаймов – стандартные продукты для широкого круга заемщиков. Внедрены в линейки большинства фондов (84%);
- **2 группа:** «отраслевые» микрозаймы для субъектов МСП, разработанные рядом фондов на уровне региона, например, на поддержку социально-ориентированного предпринимательства, молодежного предпринимательства и так далее (13,2%) – более специализированные продукты. Внедрены в продуктовые линейки некоторых организаций;

- **3 группа:** единичные микрозаймы, не попадающие в предыдущие две группы, – продукты, внедренные отдельными организациями в силу сформировавшейся локальной потребности для определенных заемщиков / на определенные цели (2,8%).

Структура выдач микрозаймов за второе полугодие 2021 (по объему выданных микрозаймов)



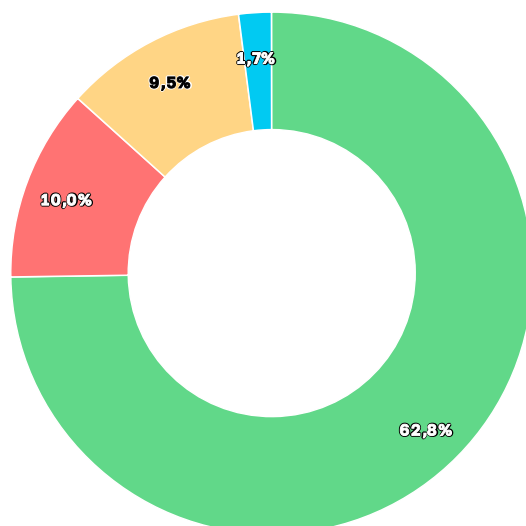
● Основные категории ● Отраслевые микрозаймы ● Другие категории

1 группа. Наиболее распространенные виды микрозаймов (основная категория) составляют 84% объема выдач и включают:

- стандартный микрозаем (заем со стандартными условиями, подходит для любой категории заемщиков и не зависит от отрасли) – 62,8%;
- микрозаем для субъектов МСП, работающих в приоритетных для региона отраслях и/или моногородах – 10,0%;
- антикризисный микрозаем для поддержания деятельности в период пандемии – 9,5%;
- микрозаем для самозанятых – 1,7%.

Структура выдач основных категорий за второе полугодие 2021 (по объему выданных микрозаймов)

Основные категории



● Стандартный
 ● «Антикризисный» в период пандемии
 ● Приоритетные отрасли и моногорода
 ● Самозанятые

Максимальная сумма микрозайма для самозанятых ограничена 1 млн рублей¹, поэтому на данную категорию заемщиков приходится всего 1,7% общего объема выданных микрозаймов. Однако количество заключаемых договоров сопоставимо с другими основными категориями – 8% от общего числа договоров.

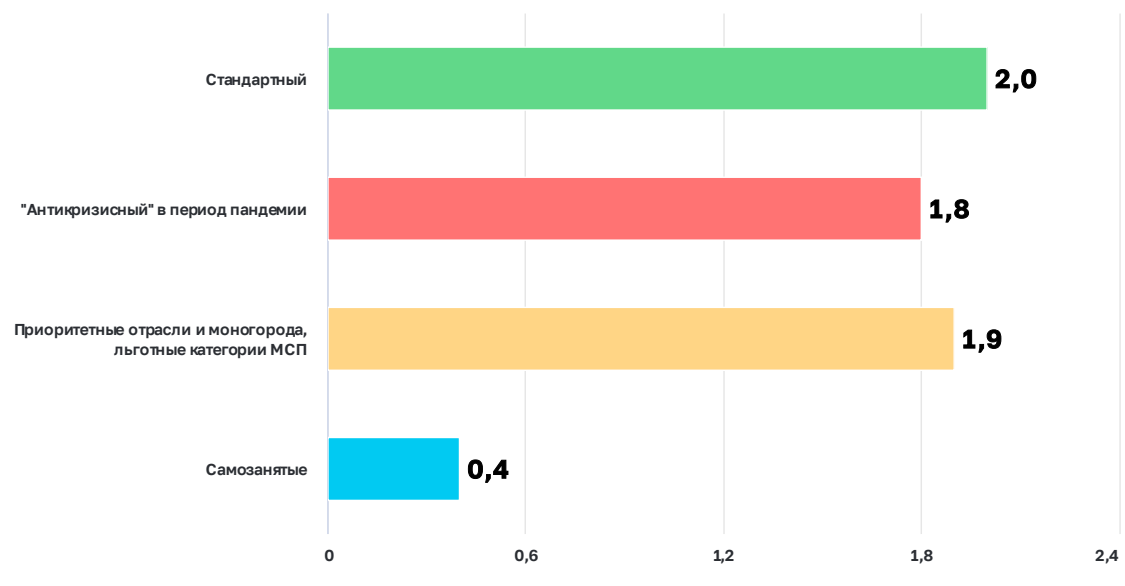
¹ Регламентируется приказом Министерства экономического развития Российской Федерации от 26.03.2021 № 142.

Большинство организаций запустило программы финансирования самозанятых в 2021 году: в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 29 сентября 2020 года № 1563 самозанятые получили возможность пользоваться всеми мерами государственной поддержки, которые предусмотрены для малого и среднего бизнеса в рамках госпрограммы.

За 2021 год структура выдач изменилась в группе наиболее популярных продуктов: вырос спрос на стандартные микрозаймы (+9 п.п.) и микрозаймы, нацеленные на развитие приоритетных отраслей и моногородов (+4 п.п.). Спрос на антикризисные микрозаймы значительно снизился (-18 п.п.): бизнес переориентировался на решение других задач, не связанных с поддержанием деятельности во время ограничений.

Средняя сумма микрозайма по итогам второго полугодия 2021 года по данным категориям (за исключением самозанятых) составляет около 2 млн рублей.

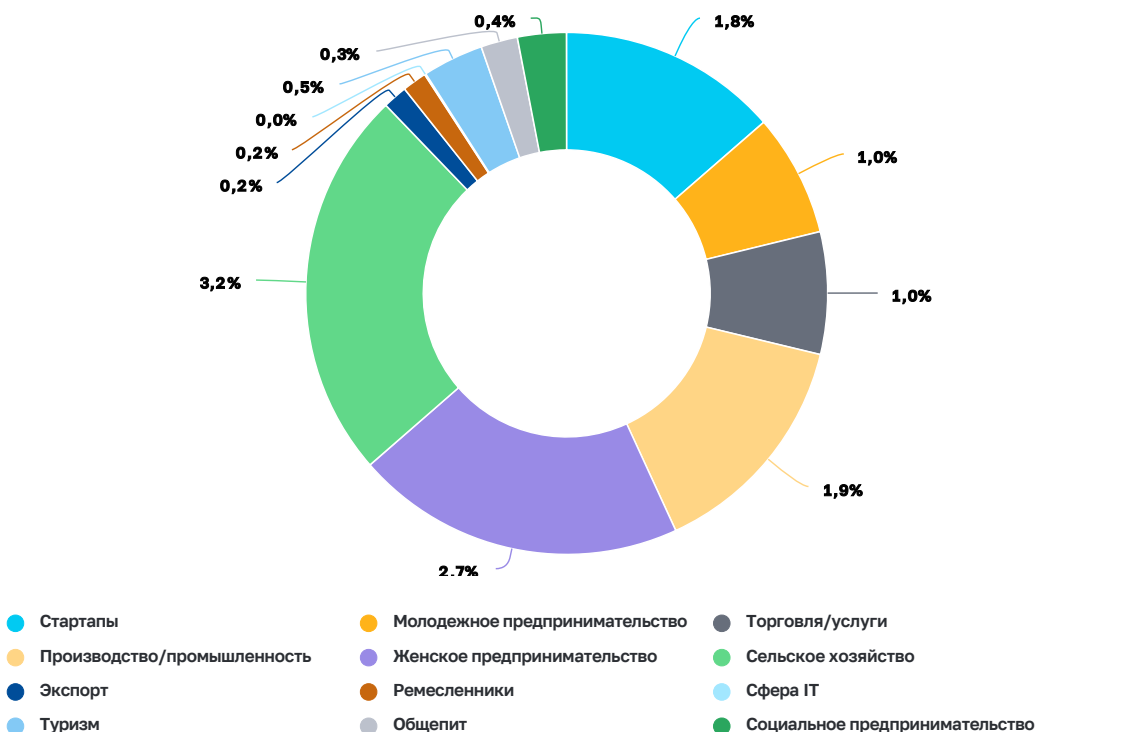
Средняя сумма основных категорий за второе полугодие 2021 (по объему выданных микрозаймов), млн рублей



2 группа. 13,2% выдач приходится на отраслевые* микрозаймы – например, микрозаймы для заемщиков, занимающихся производством, сельским хозяйством, социально ориентированным бизнесом, а также на молодых предпринимателей и предпринимателей, только начинающих свое дело.

Структура выдач «отраслевых*» микрозаймов за второе полугодие 2021 (по объему выданных микрозаймов)

Основные категории



* Справочно: категории в графике ниже определены условно исходя из названия продуктов / категории заемщиков. У некоторых организаций название продукта совпадает с названием определенной выше категории.

Молодежное предпринимательство – микрозаймы субъектам МСП, созданным гражданами от 18 до 35 лет.

Социальное предпринимательство – микрозаймы субъектам МСП, признанным социальным предприятием либо отвечающим критериям социального предпринимательства¹ – например, создающим специальные рабочие места для людей с ограниченными возможностями.

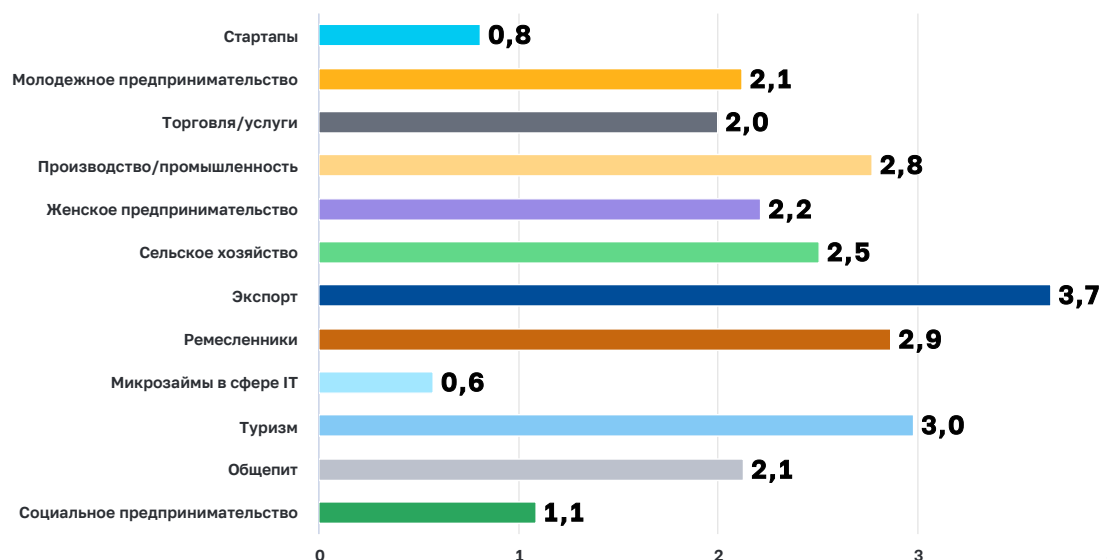
Сфера ИТ – микрозаймы субъектам МСП, ведущим свою деятельность в сфере информационных технологий, занимающихся цифровизацией и автоматизацией деятельности (в соответствии с перечнем ОКВЭД), а также микрозаймы на цели разработки/приобретения программного обеспечения и необходимого технического оборудования.

Средняя сумма в категории отраслевых займов немного выше, чем в основной категории (более 2 млн рублей), что может говорить о специфике ведения бизнеса:

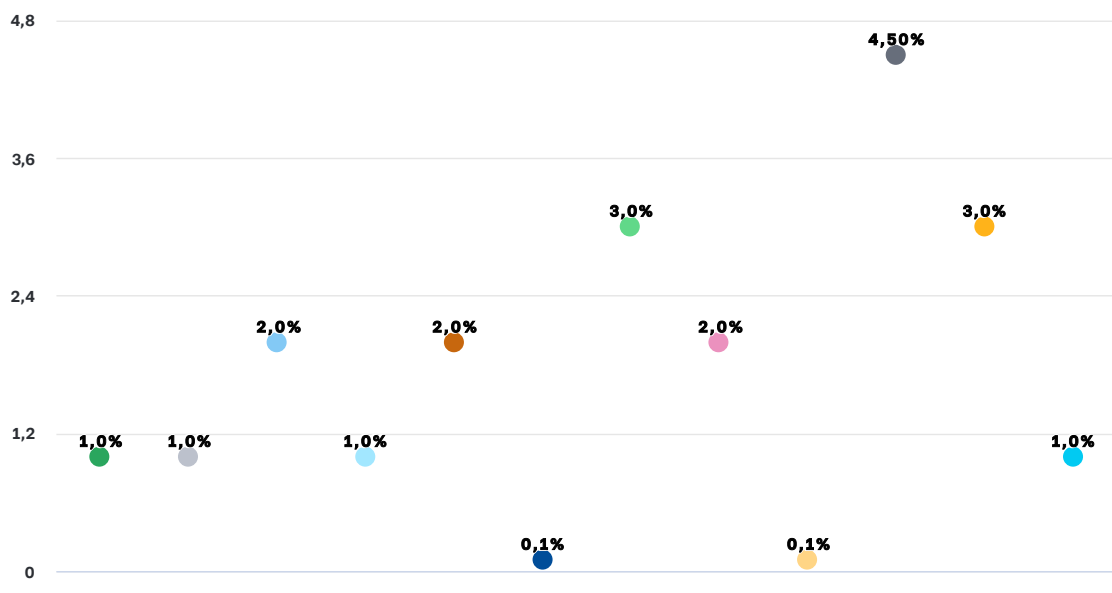
- при этом за 2021 год средняя сумма займа в большинстве категорий увеличилась в среднем на 20% – в 2020 году заемщики могли действовать более осторожно и запрашивать меньшие суммы только на необходимые нужды.

¹ Согласно требованиям Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».

Средняя сумма «отраслевых» микрозаймов за второе полугодие 2021 (по объему выданных микрозаймов), млн рублей

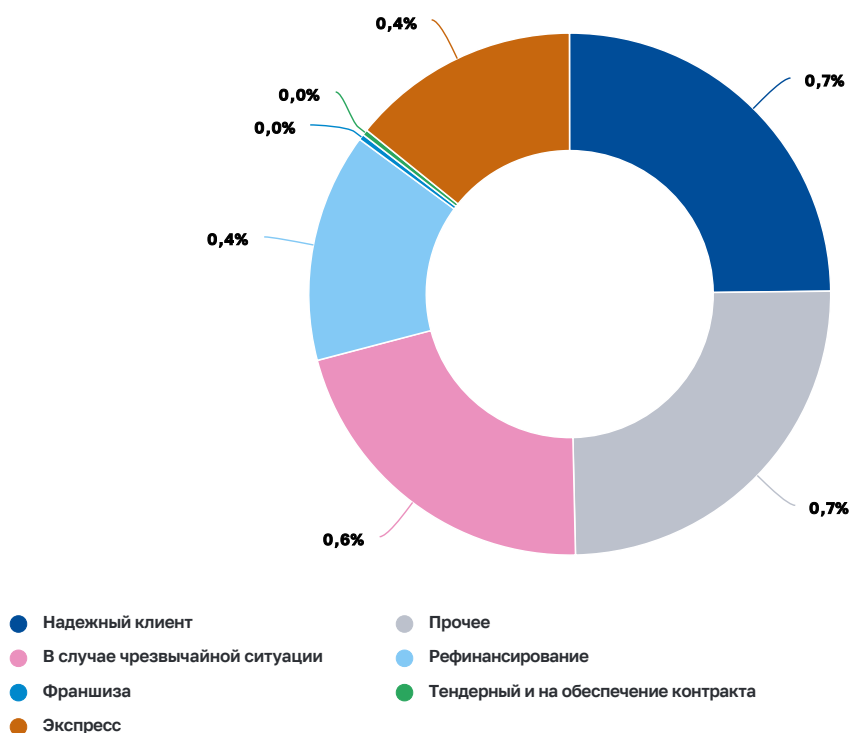


Минимальная % ставка



3 группа. 2,8% выдач направлены на реализацию прочих целей или предоставляются отдельным категориям МСП: например, на покрытие паушального взноса по франшизе (единоразовый платеж за право работать под чужим товарным знаком), рефинансирование текущей задолженности, микрозаймы резидентам промышленных и индустриальных парков и так далее.

Структура выдач других категорий за второе полугодие 2021 (по объему выданных микрозаймов)

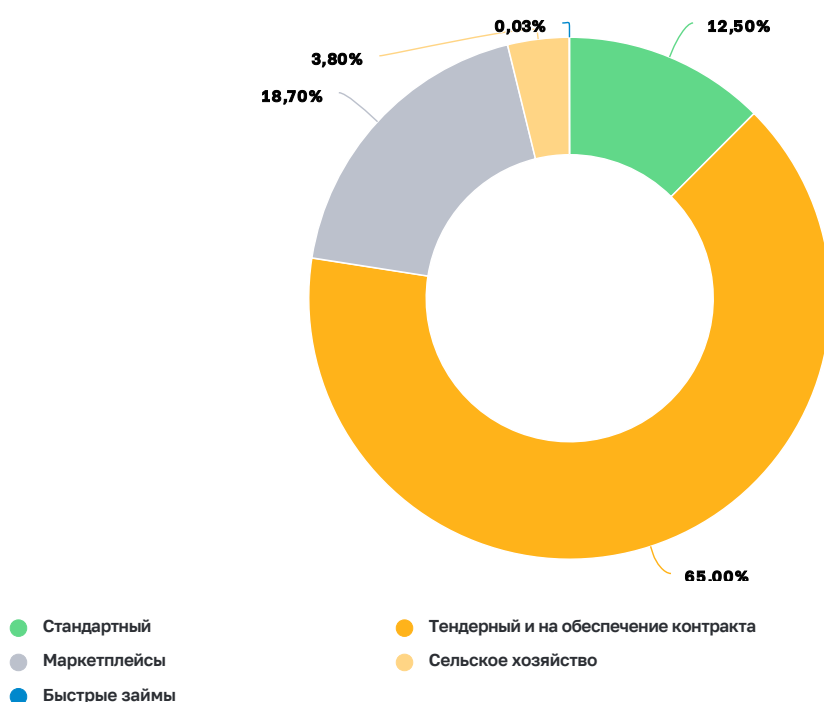


Микрозаем в случае чрезвычайной ситуации – микрозаем для пострадавших в результате стихийного бедствия или иных обстоятельств непреодолимой силы.

Надежный клиент – модификация стандартного микрозайма для клиентов, которые ранее уже обслуживались в данной организации и имеют положительную кредитную историю, но которые не попадают в иные категории (приоритетные/отраслевые и так далее). Данный микрозаем предоставляется на более выгодных условиях, чем стандартный микрозаем (например, ставка ниже, чем у стандартного микрозайма / не требуется залоговое обеспечение и так далее).

Коммерческие МФО также нацелены на оперативное финансирование субъектов МСП, но предлагают менее диверсифицированную линейку продуктов.

Структура выдач займов за второе полугодие 2021 (по объему выданных займов)



Часть коммерческих МФО специализируется на выдаче тендерных займов, а также займов на обеспечение контрактов. Такие займы составляют существенную долю выдач – 65%.

- **Тендерный заем** – заем на обеспечение заявки на участие в тендере. Форма обеспечения, позволяющая не замораживать / не изымать из оборота денежные средства, необходимые для обеспечения заявки на время конкурсного отбора. Данный заем необходим на этапе подачи заявки и участия в тендере.
- **Заем на исполнение (обеспечение) контракта** – как правило, заем на пополнение оборотных средств. Данный заем необходим, когда заемщик уже выиграл тендер.
- **Маркетплейс** – займы для субъектов МСП, реализующих товары на площадках маркетплейсов (крупных интернет-магазинов). Некоторые МФО специализируются на предоставлении таких займов.

Средняя сумма займа во втором полугодии 2021 года составила 4,2 млн рублей.

Профиль заемщика

Заемщики с действующими кредитами в банках есть у большинства государственных (80%) и коммерческих (90%) МФО (у 1/3 МФО таких заемщиков более 50% от числа действующих).

Заемщики, получающие финансирование в микрофинансовых организациях, могут также иметь кредиты в банках.

Банковские заемщики могут обращаться в МФО, в том числе в связи с необходимостью быстро получить заемные средства на ведение деятельности, а также по причине отказа в банках — финансирование таким заемщикам предоставляют около 60% государственных и 85% коммерческих МФО.

- Заемщики берут микрозаймы на пополнение оборотных средств (в том числе для закупки товаров и материалов, оплаты услуг, включая выплату зарплаты, оплату налогов и взносов, расчеты с поставщиками и подрядчиками) и инвестиционные цели.

Модель деятельности МФО позволяет получить финансирование в более сжатые сроки и по упрощенной процедуре. Поэтому заемщики, в том числе «целевые» заемщики банков, могут сделать выбор в пользу микрофинансовой организации.

По данным опроса 54 государственных и 12 коммерческих МФО, проведенного в феврале 2022 года.

Текущая ситуация

В конце февраля — начале марта 2022 года на рынке займов МСП наблюдалась неопределенность: заемщики не могли полностью оценить свои риски и потребность в финансировании в условиях меняющейся конъюнктуры рынка. Значительно выросло количество обращений без подачи заявок: заемщики консультировались относительно условий получения микрозайма (в частности, волатильности ставок), возможности кредитных каникул, реструктуризаций:

- в зависимости от региона фиксируются как единичные случаи, так и более массовые заявки на кредитные каникулы в соответствии с Федеральным законом от 03.04.2020 № 106-ФЗ.

В апреле ситуация стабилизировалась, операционная деятельность организаций ведется в обычном режиме в соответствии с сезонными трендами:

- некоторые организации фиксируют увеличение количества заявок на микрозаймы, некоторые — сохранение прежнего уровня;
- большинство опрошенных государственных МФО не изменило уровень процентных ставок либо повысило незначительно:
- при этом организации, у которых процентная ставка по продуктам напрямую зависела от ключевой ставки Банка России (например, 1/2 ключевой ставки), зафиксировали для себя размер ключевой ставки на уровне 9,5%*.
- доля просроченной задолженности NPL90+ пока остается в текущих диапазонах;
- некоторые организации ввели или планируют ввести новые продукты.

* Размер ключевой ставки на 24.02.2022.

Ответственное структурное подразделение: [Департамент микрофинансового рынка](#)

Последнее обновление страницы: 28.04.2022