

## Изменение на рынке микрокредитов: последствия, риски и тенденции

С этого года максимальный размер выплат, которые микрофинансовые организации смогут требовать с заемщиков, ограничивается полуторакратным размером займа



Фото: Екатерина Кузьмина / РБК

Этот шаг — последний в череде этапов реформирования отрасли, проводимой Центробанком. С июля прошлого года ежедневная ставка не может превышать 1%. С октября микрофинансовые организации, как и банки, начали рассчитывать предельную долговую нагрузку (ПДН) клиентов при рассмотрении заявок — отношение суммы среднемесячных платежей по всем займам к среднемесячному доходу. Механизм распространяется на займы свыше 10 тыс. руб. и призван снизить закредитованность россиян.

РБК Новосибирск спросил представителей рынка микрофинансирования о последствиях реформ рынка.



**Борис Комендантов, директор и основатель компании «Ваши инвестор» в интервью:**

— Большая часть клиентов, которые не могут подтвердить доходы и у которых слишком большая закредитованность, будут уходить к «теневым» игрокам рынка, которые не смотрят на долговую нагрузку и предлагают меньшие процентные ставки за счет отсутствия расходов на налоги, аренду офисов, рекламу. При этом риски для заемщиков, например, потерять имущество, выше: в этой ситуации нет регулятора, к которому заемщик сможет обратиться за помощью.

Громкие проблемные истории — это истории не про легальных игроков рынка. Но в итоге они отражаются на имидже нашей сферы.



**Владислав Кончаков, ведущий аналитик компании LIME Credit Group:**

— Со стороны рынка ограничение максимального размера требований полуторакратным размером займа это позитивное изменение. Оно повысит доверие к сегменту МФО и в долгосрочной перспективе увеличит клиентскую базу. На нашу деятельность оно не повлияет, т.к. показатели предельной задолженности достигаются только в случае недобросовестных заемщиков. Тут не так важно — не вернут вам полуторную или двойную сумму долга. Со стороны компаний, балансирующих на грани доходности, это может быть последней каплей, которая выдавит их с рынка. Но это поспособствует очистке сектора



**Роман Макаров, генеральный директор МФК «Займер»:**

— Очередное ограничение суммы начисленных процентов значительно на рынке не отразится. Классический заем «до зарплаты» МФО выдают максимум на 30 дней под 1% в сутки, и при своевременном его погашении к выплате накопится значительно меньшая сумма, чем полуторакратный размер основного долга. К моменту, когда допустимый предел переплаты может быть достигнут, заем уже становится проблемным для кредитора, и дальнейшее начисление процентов теряет смысл.

На Installments-сегмент (среднесрочные займы размером до 100 тыс. руб.) влияние ограничения может быть более ощутимым. Здесь потолок начислений могут достичь высокорисковые клиенты при первоначальном длинном сроке договора и нескольких последующих пролонгациях. Но большинство крупных компаний консервативны в оценке риска, и на максимальные сроки выдают займы обычно только надежным клиентам и под сниженный процент.



**Елена Стратьева, директор СРО «МиР»:**

— Это уже третий этап ужесточения регулирования в рамках реализации 554-ФЗ «О внесении изменений в ФЗ «О потребительском кредите (займе)» и «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». Законодательные изменения были болезненны для участников рынка, но поступательны, и знали о них компании давно. Большинство готовились заранее.

Основные тенденции — это значительное сокращение количества МФО, ужесточение скоринга.

**Сокращение разрыва между условиями займов «до зарплаты» и «потребительских займов» свидетельствует о том, что принятые меры пока не показывают себя эффективными с точки зрения борьбы с закредитованностью населения.**

«Цена» займа упала, люди просто стали брать заемные средства на большие суммы и сроки, чем делали это раньше.

Уход компаний из реестра Банка России продолжится. В первую очередь, это коснется небольших региональных МКК, а значит, может сильно упасть уровень финансовой доступности на местах. При этом обеспечение должного уровня финансовой доступности — и есть одна из ключевых функций нашего сегмента.

Крупные игроки, наращивающие объемы дистанционных выдач, весь этот сегмент не покроют. Как минимум, далеко не всем клиентам в регионах доступна удаленная идентификация. Как следствие, есть риск роста нелегального рынка, то есть объемов и количества займов, выданного компаниями и лицами, не входящими ни в один из реестров Банка России. Мы опасаемся недобросовестного поведения, особенно в части взыскания, со стороны легальных кредиторов, уже запланировавших уход, понимающих, что их бизнес-модели теперь являются нерентабельными.

Маржа у компаний упала, они ищут варианты, как покрыть свои расходы. Это привело к интересу к комиссионным продуктам. Пока ничего критичного нет, это нормальная и объективно обусловленная ситуация. Но были прецеденты, когда «коробочные» решения шли потребителям во вред. Мы следим за ситуацией, чтобы не допустить навязывания доп. услуг.

Еще один очень важный риск, связанный с поведением заемщиков. Ограничение роста переплаты по займу может негативно повлиять на платежную дисциплину. По сути, теперь заемщик имеет право не возвращать долг сколь угодно долго практически без последствий: штрафы и пени после отметки в 1,5X расти уже не будут. Как следствие, — рост невозвратов по займам и судебных разбирательств.

Автор: Анна Иванова