



Банк России



2021 год

# ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ МИКРОФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Информационно-аналитический материал

Москва  
2022

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

## КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ<sup>1</sup>

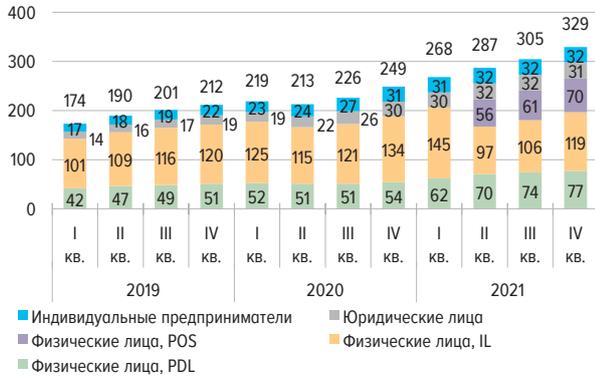
- Рост потребительского спроса на фоне уверенной динамики доходов и повышенных инфляционных ожиданий в 2021 г. способствовал росту **портфеля микрозаймов** на 32%, до 329 млрд рублей. Рост портфеля сопровождался ростом доли среднесрочных и долгосрочных займов в структуре выдач.
- Но фоне роста технологичности сектора ускорилось повышение доли **онлайн-займов**. В сегменте PDL доля выдач онлайн-займов в денежном выражении выросла за год с 75 до 87%, а в сегменте IL (включая POS) – с 22 до 41%. Увеличение доли онлайн-займов происходило на фоне роста концентрации онлайн-портфеля вокруг крупнейших участников, которые могут позволить себе инвестиции в технологическую инфраструктуру.
- **Средний размер займа** в сегменте PDL за 2021 г. увеличился на 7%, до 8,5 тыс. руб., что главным образом объясняется динамикой инфляции. В других сегментах в конце года наблюдалась разнонаправленная динамика при выраженном влиянии на динамику среднего размера займов со стороны других факторов – в частности, роста потребительской активности, а также перехода заемщиков из краткосрочного сегмента в среднесрочный. В результате средний размер займа в сегменте IL в IV квартале 2022 г. снизился до 17,1 тыс. руб., а в сегменте POS – вырос до 32,9 тыс. рублей.
- Качество портфелей оставалось на приемлемом уровне. Доля **просроченной задолженности NPL90+** в портфелях МФО незначительно выросла (до 29,6%), а показатель ранней просрочки (NPL1–90) стабилизировался около 10%. Вся просроченная задолженность резервируется в соответствии с требованиями Банка России.
- Постепенный переход компаний и заемщиков из сегмента PDL в среднесрочные сегменты привел к росту **среднерыночных значений ПСК** в отдельных сегментах IL. В случае установления нового законодательного ограничения ПСК на уровне 292%<sup>2</sup> МФО могут столкнуться со снижением рентабельности и необходимостью перестроить бизнес-модели в пользу более тщательного отбора заемщиков и развития долгосрочных сегментов рынка.
- По итогам года **чистая прибыль** МФО выросла на 58%, до 29,2 млрд рублей. Основную часть прибыли получили крупные и средние участники. Показатель рентабельности в целом по отрасли составил 18,4% и превысил допандемические уровни, в то время как медианный показатель рентабельности по широкому кругу компаний оставался невысоким. Рост чистой прибыли крупных и средних участников произошел в том числе за счет роста доли доходов от непрофильных направлений деятельности (различные виды страхования, телемедицина, СМС-информирование, расширенный пакет обслуживания и так далее)<sup>3</sup>.
- МФО на фоне роста портфеля увеличили объем **привлеченных средств** от кредитных организаций и прочих юридических лиц, в том числе учредителей. В структуре привлеченных средств доля банковского финансирования выросла с 25 до 45%. Доля прямого финансирования от физических лиц и ИП продолжала снижаться, при этом физические лица по-прежнему интересовались облигациями МФК<sup>4</sup>.
- В отраслях **КПК** и **СКПК** продолжался процесс консолидации, который сопровождался снижением портфеля займов и числа пайщиков. Вместе с тем данные формы организаций оказывают поддержку заемщикам в случае недоступности других способов финансирования.

<sup>1</sup> Обзор подготовлен на основе данных отчетности, предоставленной по состоянию на 06.04.2022.

<sup>2</sup> В марте 2022 г. законопроект № 22118-8 принят Государственной Думой в первом чтении.

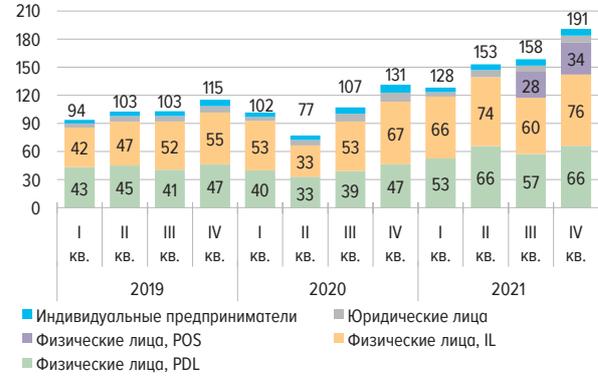
<sup>3</sup> С 30 декабря 2021 г. [вступили в силу поправки к закону «О потребительском кредите \(займе\)»](#), направленные против навязывания дополнительных платных услуг. Заемщики получили право потребовать вернуть деньги за любые услуги, привязанные к кредитам и займам, в течение 14 календарных дней после оформления договора.

<sup>4</sup> По данным отчетности депозитариев, объем вложений граждан в облигации МФК посредством брокерских счетов за год увеличился в 2,3 раза, до 8,4 млрд руб. по номинальной стоимости.

РИСУНКИ И ТАБЛИЦЫ<sup>1</sup>ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ, НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА (МЛРД РУБ.) *Рис. 1*

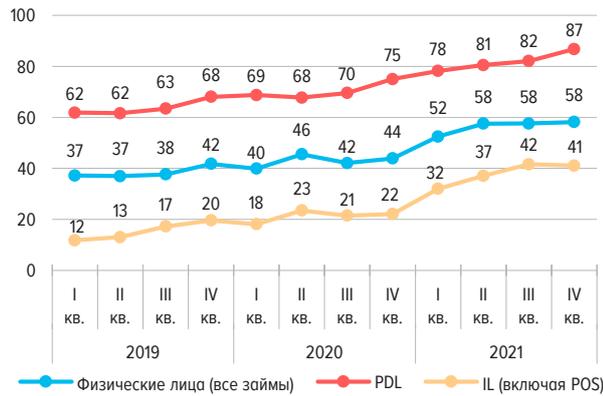
Примечание. До 31.03.2021 включительно микрозаймы POS отражаются преимущественно в составе портфеля микрозаймов IL и не выделяются в отдельную категорию.

Источник: Банк России.

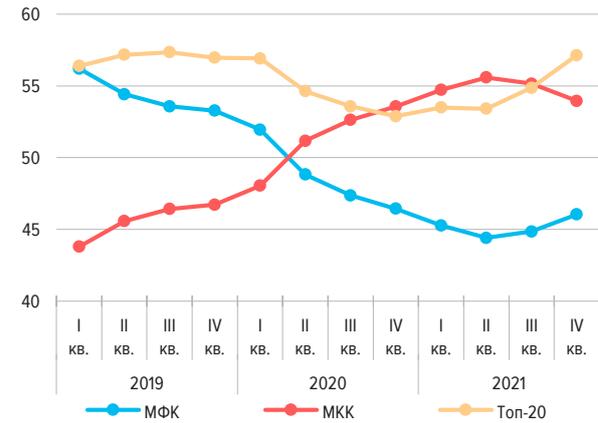
ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ВЫДАННЫХ ЗА КВАРТАЛ МИКРОЗАЙМОВ (МЛРД РУБ.) *Рис. 2*

Примечание. До 30.06.2021 включительно микрозаймы POS отражаются преимущественно в составе выданных микрозаймов IL и не выделяются в отдельную категорию.

Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ДОЛИ ОНЛАЙН-МИКРОЗАЙМОВ ОТ ОБЪЕМА ВЫДАННЫХ ЗА КВАРТАЛ МИКРОЗАЙМОВ В СООТВЕТСТВУЮЩЕМ СЕКТОРЕ (%) *Рис. 3*

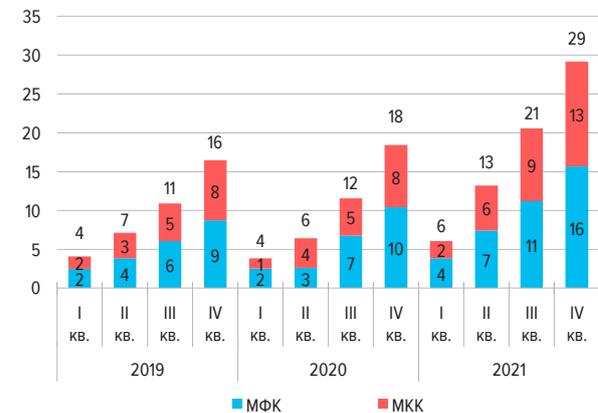
Источник: Банк России.

ДОЛИ МФК, МКК И ТОП-20 ОРГАНИЗАЦИЙ ОТ ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ (%) *Рис. 4*

Источник: Банк России.

ДИНАМИКА ПРОСРОЧЕННОЙ И УСТУПЛЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ МФО (% ОТ ОБЪЕМА ПОРТФЕЛЯ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА) *Рис. 5*

Источник: Банк России.

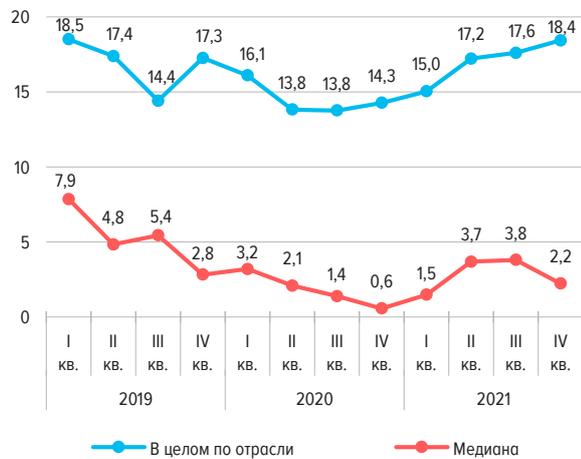
ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В РАЗРЕЗЕ МФК И МКК, НАКОПЛЕННЫЙ ИТОГ (МЛРД РУБ.) *Рис. 6*

Источник: Банк России.

<sup>1</sup> В части государственных МФО за III квартал 2021 г. использовались оценочные данные.

**РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КАПИТАЛА (ROE) МФО,  
СКОЛЬЗЯЩЕЕ ЗНАЧЕНИЕ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ  
(%)**

Рис. 7



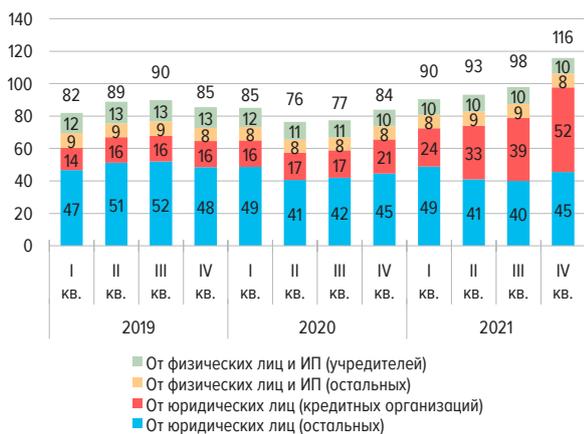
Источник: Банк России.

**СТРУКТУРА ДОХОДОВ МФО, НАКОПЛЕННЫЙ ИТОГ  
(МЛРД РУБ.)**

Рис. 8

Примечание. Не включая сумму налога на добавленную стоимость.  
Источник: Банк России.**ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПРИВЛЕЧЕННЫХ  
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО  
ПЕРИОДА ПО ТИПАМ ЛИЦ  
(МЛРД РУБ.)**

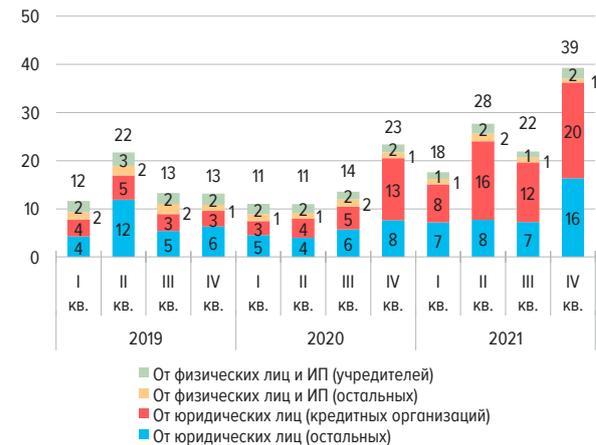
Рис. 9



Источник: Банк России.

**ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПРИВЛЕЧЕННЫХ  
ЗА КВАРТАЛ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ТИПАМ ЛИЦ  
(МЛРД РУБ.)**

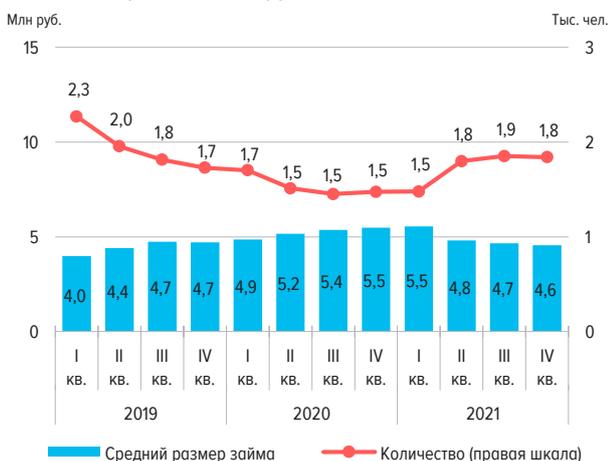
Рис. 10



Источник: Банк России.

**ФИНАНСИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
МФО ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ И ИП,  
НЕ ЯВЛЯЮЩИМИСЯ УЧРЕДИТЕЛЯМИ**

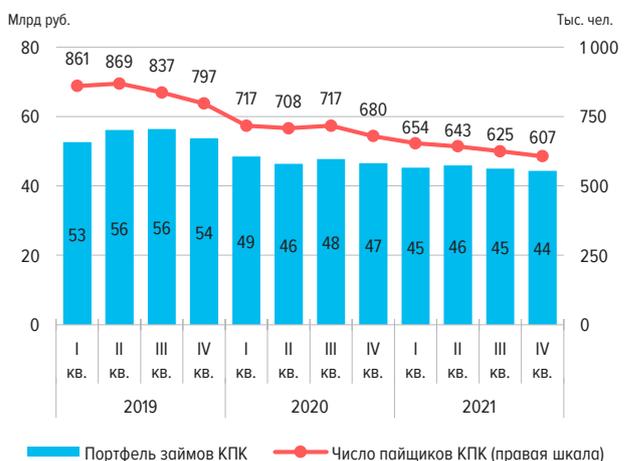
Рис. 11



Источник: Банк России.

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КПК**

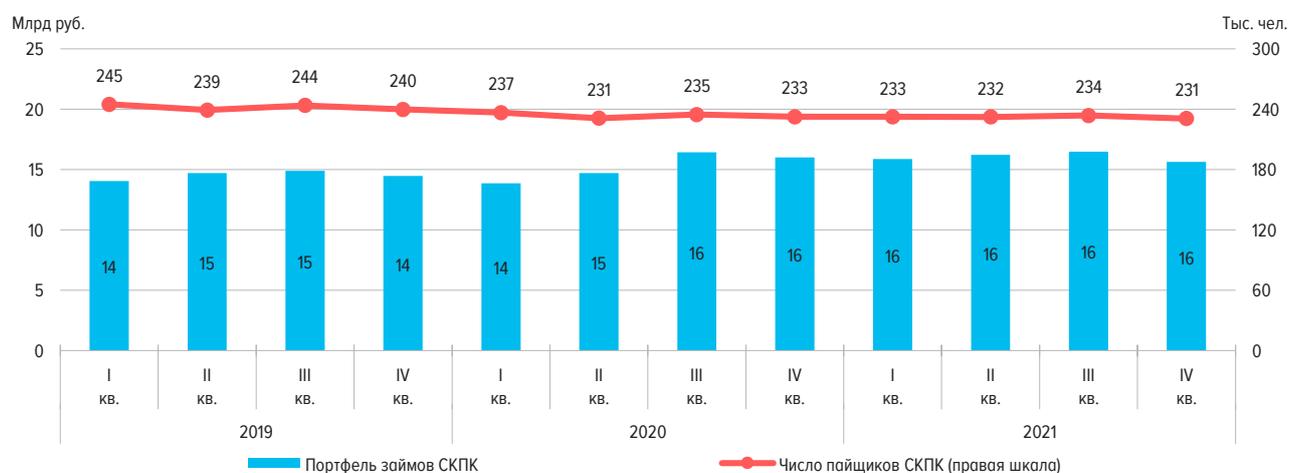
Рис. 12



Источник: Банк России.

## ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СКПК

Рис. 13



Источник: Банк России.

СРЕДНЕРЫНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ/ЗАЙМОВ  
(% ГОДОВЫХ)

Табл. 1

	IV кв. 2020	III кв. 2021	IV кв. 2021	Изменение за квартал	Изменение за год
<b>Потребительские микрозаймы с обеспечением в виде залога</b>					
Все допустимые сроки	68,1	64,4	64,4	+0,0	-3,7
<b>Потребительские микрозаймы с иным обеспечением</b>					
До 365 дней включительно	91,1	97,5	90,1	-7,4	-1,0
Свыше 365 дней	50,8	37,9	34,8	-3,1	-16,0
<b>Потребительские микрозаймы без обеспечения (кроме POS-микрозаймов)</b>					
До 30 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	346,7	352,8	353,7	+0,9	+7,0
– свыше 30 тыс. руб.	125,8	125,7	132,4	+6,7	+6,6
От 31 до 60 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	306,5	322,9	319,1	-3,8	+12,6
– свыше 30 тыс. руб.	84,6	75,8	74,2	-1,6	-10,4
От 61 до 180 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	318,7	317,8	326,7	+8,9	+8,0
– от 30 до 100 тыс. руб.	295,0	290,2	321,1	+30,9	+26,1
– свыше 100 тыс. руб.	44,0	52,3	51,5	-0,8	+7,5
От 181 до 365 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	133,8	110,4	116,3	+5,9	-17,5
– от 30 до 100 тыс. руб.	147,2	146,2	147,4	+1,2	+0,2
– свыше 100 тыс. руб.	37,4	37,4	40,5	+3,1	+3,1
Свыше 365 дней, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	47,7	45,3	41,6	-3,7	-6,1
– от 30 до 60 тыс. руб.	47,0	48,6	48,1	-0,5	+1,1
– от 60 до 100 тыс. руб.	37,7	44,2	44,5	+0,3	+6,8
– свыше 100 тыс. руб.	29,7	33,3	32,6	-0,7	+2,9
<b>POS-микрозаймы</b>					
До 365 дней включительно, в том числе:					
– до 30 тыс. руб.	29,1	27,5	27,6	+0,1	-1,5
– от 30 до 100 тыс. руб.	26,3	28,4	29,1	+0,7	+2,8
– свыше 100 тыс. руб.	23,8	22,7	22,8	+0,1	-1,0
Свыше 365 дней					
Любая сумма	24,4	24,6	23,7	-0,9	-0,7

Источник: Банк России.

## СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

**IL** – installments, среднесрочные потребительские микрозаймы – сегмент потребительских микрозаймов, которые предоставляются в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» на срок более 30 дней либо на сумму свыше 30 тыс. рублей

**NPL1-90** – показатель, характеризующий величину непогашенной задолженности, по которой выплата основного долга и процентов просрочена от 1 до 90 дней

**NPL90+** – показатель, характеризующий величину непогашенной задолженности, по которой выплата основного долга и процентов просрочена на 90 дней и более

**PDL** – payday loan, займы «до зарплаты» – сегмент потребительских микрозаймов, которые предоставляются в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» на срок не более 30 дней на сумму не более 30 тыс. рублей

**POS** – point of sale, целевые микрозаймы без обеспечения, предоставленные путем перечисления денежных средств торгово-сервисному предприятию в счет оплаты его товаров (услуг)

**ROE** – return on equity, рентабельность капитала

**КПК** – кредитные потребительские кооперативы

**МКК** – [микrokредитные компании](#)

**МФК** – [микрофинансовые компании](#)

**МФО** – микрофинансовые организации

**НДФЛ** – налог на доходы физических лиц

**ПСК** – полная стоимость кредита

**СКПК** – сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы

Материал подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Статистические данные к обзору опубликованы в разделе [Деятельность / Микрофинансирование / Статистика](#).

При использовании материалов выпуска ссылка на Банк России обязательна.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2022