

# Тенденции на рынке МФО предпринимательского финансирования в 2022 году

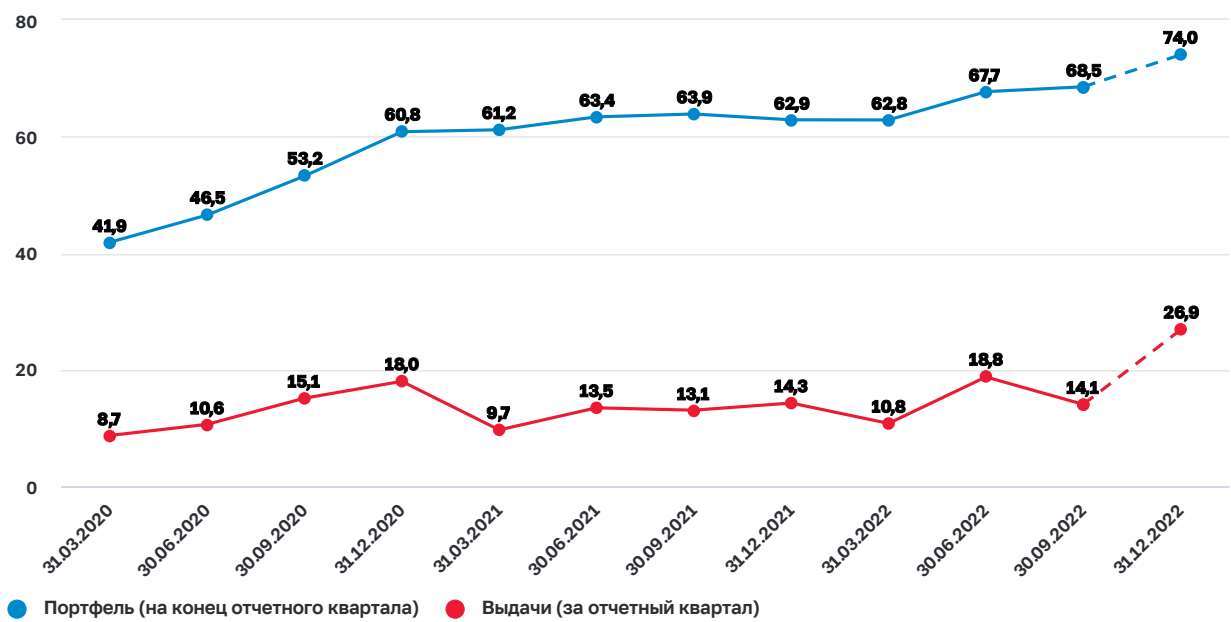
В 2022 году сегмент МСП активно развивался. МФО оказывали поддержку бизнесу в период неопределенности, в том числе посредством предоставления онлайн-займов.

За 2022 год было выдано займов на 70 млрд рублей, на 40% больше, чем в 2021 году (50,5 млрд рублей), в результате чего портфель займов МСП увеличился до 74 млрд рублей (на 18% за год):

- основной объем выдач в сегменте МСП обеспечивали **государственные МФО** — в 2022 году они выдали займов на 55 млрд рублей (около 80% от всего объема займов МСП), при этом более 0,5 млрд рублей — самозанятым;
- активно развивались крупные **коммерческие МФО**, специализирующиеся на финансировании субъектов МСП. По итогам 2022 года доля коммерческих МФО в общем объеме выданных займов МСП составила 20%;
- некоторые крупные **коммерческие и государственные МФО** начали развивать онлайн-каналы выдачи. Пока доля онлайн-займов относительно небольшая — 13% от объема выданных микрозаймов МСП. При этом оказание микрофинансовых услуг субъектам МСП полностью в цифровом виде характерно только для коммерческих МФО, государственные МФО в цифровом виде пока реализуют лишь часть процессов, связанных с выдачей микрозаймов субъектам МСП.

После достаточно сдержанного роста в 2021 году (3% за год) в 2022 году рынок продолжил активно развиваться (18% за год).

Портфель и объем выданных займов МСП\*, млрд рублей



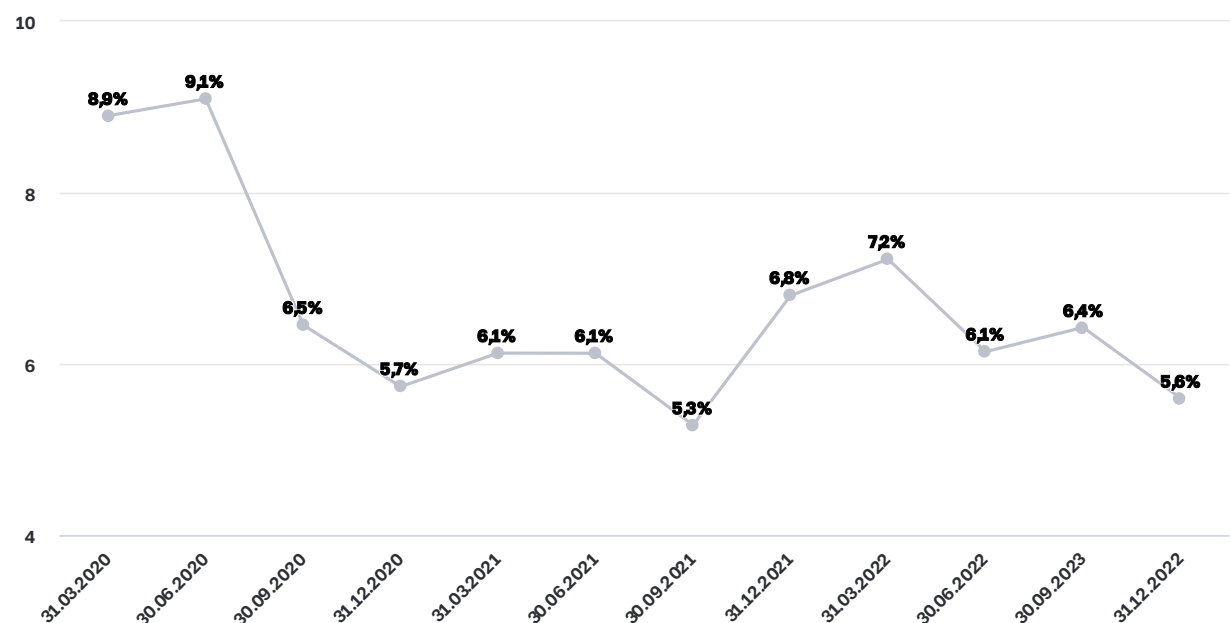
\* Займы МСП, выданные всеми МФО вне зависимости от бизнес-модели.

Категории займов индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам, выданных онлайн, а также категория займов самозанятым были выделены в отчетности по итогам 2022 года. Прирост портфеля и объема выданных займов за квартал частично обусловлен техническим фактором - переклассификацией из других статей отчетности.

## Улучшение качества портфеля

Доля просроченной задолженности (NPL 90+) в портфеле займов МСП снизилась и на конец 2022 года составила 5,6% (-1,2 п.п. за год) – ниже показатель был только в III квартале 2021 года (5,3%).

## NPL 90+ МФО, работающих по бизнес-модели МСП (на конец отчетного квартала), %



## Заемщиками МФО предпринимательского финансирования в основном являются компании из сферы услуг, оптово-розничной торговли и обрабатывающего производства.

Здесь и далее — информация по данным опроса 70 государственных и 12 коммерческих МФО, проведенного в марте 2023 года.

---

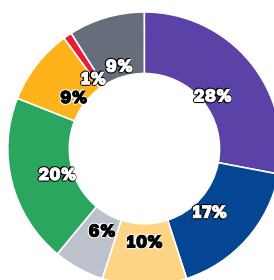
Средний возраст государственной МФО — 10 лет, коммерческой МФО — 6 лет.

**Государственные МФО** характеризуются более равномерной динамикой развития — компании в основном работают со сложившейся базой заемщиков, при этом рост показателей во многом зависит от размера выделяемых государством средств. В **коммерческом** сегменте происходит более активный рост за счет нескольких компаний, работающих с определенной целевой аудиторией — в частности, с предпринимателями, ведущими деятельность на маркетплейсах (на топ-3 МФО в 2022 году пришлось около 65% совокупных выдач).

Структура выданных микрозаймов на протяжении 2021–2022 годов практически не менялась: во втором полугодии 2022 года **государственные МФО** предоставили большинство займов (и по объему, и по количеству) заемщикам, занятым в оптово-розничной торговле (28 и 29% соответственно). Также существенную долю среди заемщиков составили представители обрабатывающего производства (20 и 17%) и сферы услуг (17 и 18%).

### Структура выдач государственных МФО

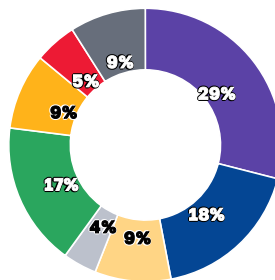
Объем выданных микрозаймов, %



- Оптово-розничная торговля
- Сфера услуг (в том числе услуги общественного питания)
- Сельское хозяйство
- Строительство
- Обрабатывающее производство
- Транспорт и связь
- Самозанятые
- Другие виды деятельности

---

Количество заключенных договоров по выданным микрозаймам, %



- Оптово-розничная торговля
- Сфера услуг (в том числе услуги общественного питания)
- Сельское хозяйство
- Строительство
- Обрабатывающее производство
- Транспорт и связь
- Самозанятые
- Другие виды деятельности

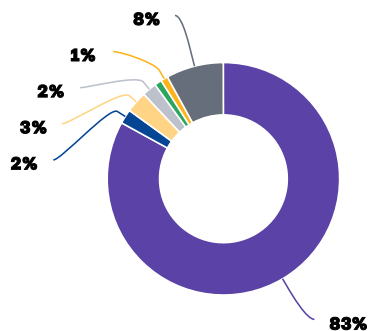
К другим видам деятельности заемщиков государственных МФО (непоименованным) относятся деятельность по сдаче в аренду недвижимого имущества, организация сбора и утилизации отходов, благоустройство дорог и территорий, электромонтажные и земляные работы, ветеринарная деятельность, техобслуживание и ремонт автотранспорта, научная деятельность, врачебная практика и другое.

**Коммерческие МФО** также в основном выдавали микрозаймы заемщикам, занятым в оптово-розничной торговле (83% объема выдач и 86% заключенных договоров соответственно). Доля таких микрозаймов значительно выросла во втором полугодии 2021 года – до 47% от общего объема (+32 п.п. по сравнению с первым полугодием 2021 года) – и продолжила рост в 2022 году за счет активного развития компаний, сотрудничающих с маркетплейсами.

Помимо представителей достаточно стандартных отраслей (строительство, сельское хозяйство, транспорт), в 2022 году за займами обращались предприниматели из научно-исследовательских компаний, из проектов в области естественных и технических наук, благоустройства и другие.

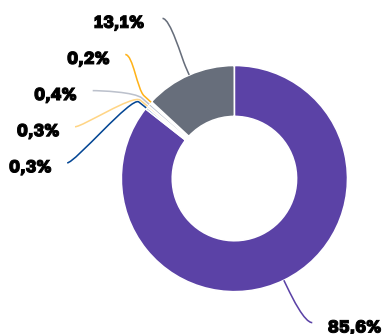
### Структура выдач коммерческих МФО

Объем выданных микрозаймов, %



- Оптово-розничная торговля
- Сфера услуг (в том числе услуги общественного питания)
- Сельское хозяйство
- Строительство
- Обрабатывающее производство
- Транспорт и связь
- Другие виды деятельности

#### Количество заключенных договоров по выданным микрозаймам, %

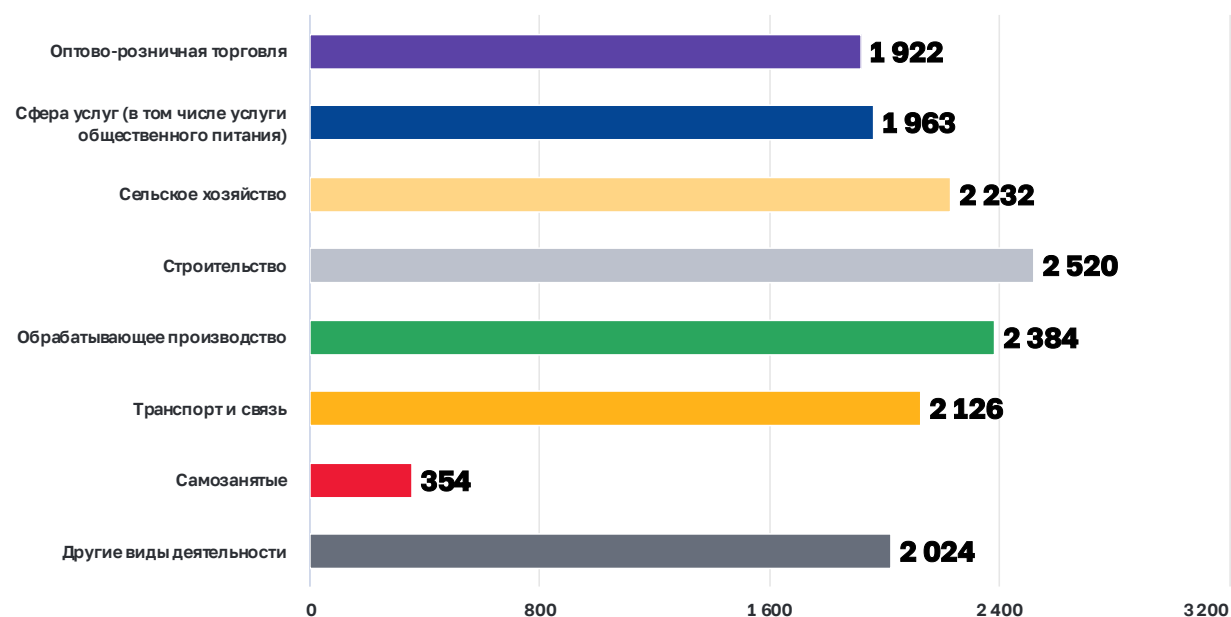


- Оптово-розничная торговля
- Сфера услуг (в том числе услуги общественного питания)
- Сельское хозяйство
- Строительство
- Обрабатывающее производство
- Транспорт и связь
- Другие виды деятельности

#### Средняя сумма микрозайма государственных МФО менее подвержена изменениям, чем коммерческих МФО.

Средняя сумма займа, выдаваемого **государственной МФО**, во втором полугодии 2022 года снизилась по сравнению с первым полугодием 2022 года на 6% и составила 2,1 млн рублей (без учета займов самозанятым). При этом по займам самозанятым наблюдалось увеличение средней суммы на 9%, до 354 тыс. рублей.

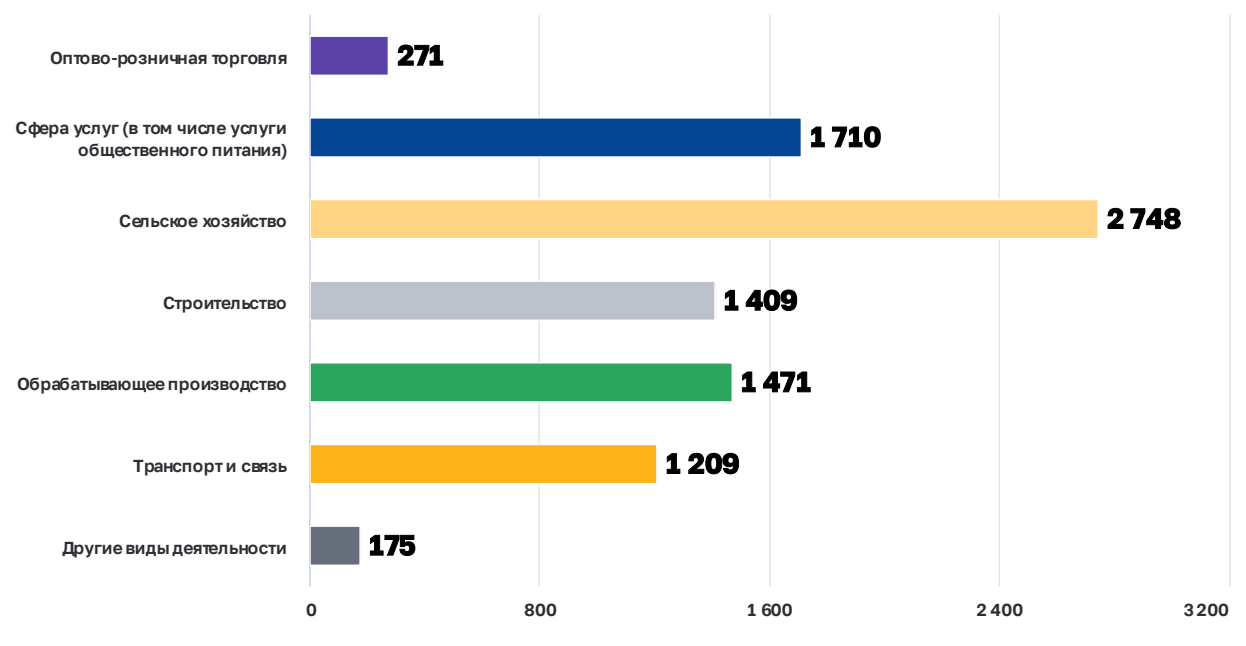
#### Государственные МФО, тыс. рублей



**Средняя процентная ставка по договорам, заключенным государственными МФО во втором полугодии 2022 года, составила 6-7% (диапазон ставок: 2-11%).**

**В коммерческих МФО** средняя сумма микрозайма составляет 280 тыс. рублей, что в значительной степени ниже, чем в **государственных МФО**. Данное обстоятельство обусловлено в том числе активным развитием финансирования участников маркетплейсов (большое количество займов на небольшие суммы – 200-300 тыс. рублей). Во втором полугодии 2022 года средняя сумма по договорам, заключенным с заемщиками из сферы оптово-розничной отрасли, снизилась на 73% по сравнению с первым полугодием 2022 года. Также средний чек снизился по договорам, заключенным с предпринимателями из строительной отрасли (-30%) и обрабатывающего производства (-31%). В остальных отраслях средняя сумма займа выросла в среднем на 32%.

**Коммерческие МФО, тыс. рублей**



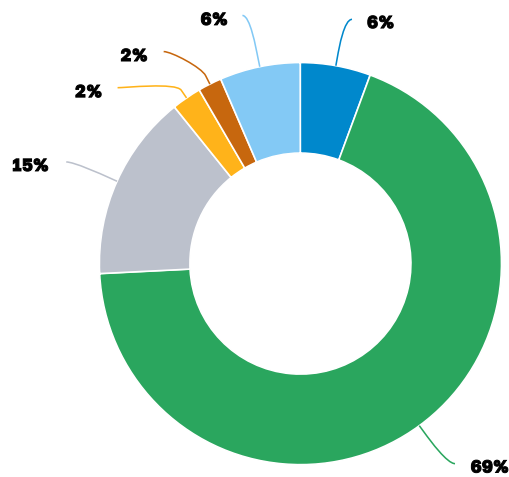
Средняя процентная ставка по договорам, заключенным коммерческими МФО во втором полугодии 2022 года, составила 30% (диапазон ставок: 25-50%).

**Предприниматели обращаются в МФО в основном с целью пополнения оборотных средств.**

По итогам второго полугодия 2022 года большая часть займов предоставлена на пополнение оборотных средств (государственными МФО – 69%, коммерческими – 93%). Следующей по значимости категорией является покупка основных средств, однако займы на данную цель предоставляют только государственные МФО (15% от всех заключенных договоров).

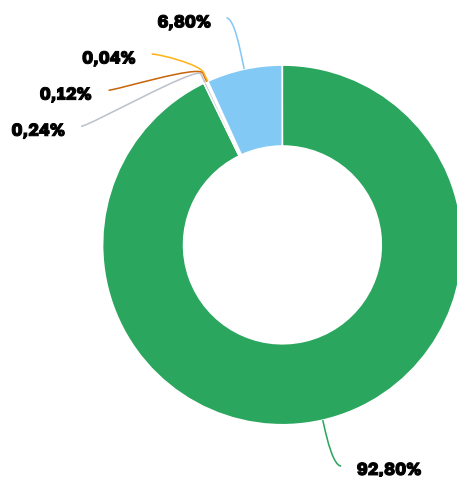
**Структура выдач займов по целям (по количеству заключенных договоров), %**

Государственные МФО



- Начало ведения деятельности (первоначальный капитал)
- Пополнение оборотных средств
- Покупка основных средств
- Рефинансирование кредитов и займов
- Запуск нового направления/расширение бизнеса
- Другое

### Коммерческие МФО



- Пополнение оборотных средств
- Покупка основных средств
- Запуск нового направления/расширение бизнеса
- Рефинансирование кредитов и займов
- Другое

**К другим целям, на которые берут займы в МФО (непоименованным), относят следующие:**

- государственные МФО – смешанная цель (одновременное пополнение оборотных средств и покупка основных средств), научные исследования и разработки, первоначальный платеж по договору лизинга, обеспечение заявки на участие в конкурсах/аукционах;
- коммерческие МФО – займы на развитие бизнеса или займы под залог ПТС.

### Совершенствование регулирования

Государственная Дума Российской Федерации в третьем чтении приняла законопроект № 218254-8 «О внесении изменений в Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» в целях совершенствования деятельности государственных микрофинансовых организаций. Законопроект предусматривает расширение



**полномочий АО «Корпорация «МСП» по оценке и ранжированию государственных МФО в зависимости от эффективности их деятельности.**

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

---

Последнее обновление страницы: 27.04.2023