
Финансовый сектор

КРЕДИТОВАНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В ЯНВАРЕ-АВГУСТЕ 2021 г.: РЕКОРДНЫЙ РОСТ В ИСТОРИИ РЫНКА

С. А. ЗУБОВ

Кредитование физических лиц в 2021 г. остается самым динамично растущим сегментом банковского рынка и способствует увеличению банковских доходов. Ускорение инфляции, стагнация реальных доходов домохозяйств и эпидемиологическая ситуация обусловили понижение качества кредитного портфеля. Это обстоятельство вызывает беспокойство денежных властей и вынуждает их принимать дополнительные меры по охлаждению кредитного рынка в целях предотвращения роста долговой нагрузки граждан и снижения системных рисков.

Ключевые слова: российский банковский сектор, кредитование физических лиц, показатель долговой нагрузки, Банк России.

JEL: D81, E58, G21.

Совокупная кредитная задолженность физических лиц перед российскими банками на 1 августа 2021 г. достигла 23,2 трлн руб. Прирост совокупного портфеля за первые семь месяцев 2021 г. составил 3120,2 млрд руб., или 15,6%, что превышает показатель прироста как совокупных банковских активов (+8,2%), так и корпоративных кредитов (+9,3%). (Годом ранее кредиты физическим лицам за аналогичный период выросли на 1023,2 млрд руб., или на 5,8%.) Таким образом, темпы кредитования физических лиц в текущем году втроекратно превысили соответствующий показатель 2020 г. и являются рекордными за всю историю российского кредитного рынка.

На долю рублевых кредитов в рассматриваемый период пришлось 23,1 трлн руб., или 99,7% от общего объема кредитной задолженности. Валютные кредиты по-прежнему присутствуют в продуктовых линейках российских банков, но устойчивая тенденция на сокращение задолженности в валюте наблюдается с апреля прошлого года, после начала пандемии. Тем самым принесли свои результаты меры Центробанка РФ по повышению

коэффициентов риска по валютным кредитам, направленные на то, чтобы дестимулировать их предоставление домохозяйствам для снижения рисков, связанных с изменением валютного курса.

Прирост просроченной задолженности физических лиц с начала года составил 6,8%, а ее общий объем — 996,2 млрд руб. Вместе с тем доля просроченной задолженности в кредитном портфеле остается практически неизменной: на 1 августа текущего года она составила 4,3% (4,7% на ту же дату 2020 г.). В целом показатели просроченной задолженности ниже просрочки в корпоративном кредитном портфеле (5,9%). Уровень покрытия проблемной задолженности по совокупному портфелю физических лиц резервами на возможные потери по ссудам на конец первого полугодия текущего года составил 112,8% (на середину 2020 г. — 107,7%). Рост этого показателя обусловлен сокращением проблемной задолженности за счет частичного ее списания и переуступок коллекторам. В то же время банки имеют возможность одновременно сокращать и объемы формируемых резервов — аннуали-

Зубов Сергей Александрович, старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации, канд. экон. наук, доцент (Москва), e-mail: zubov@ier.ru

зированный CoR^1 по кредитному портфелю физлиц составил 1,4%, существенно снизившись по сравнению с показателем годичной давности (4,4%).

Банк России уточнил методику расчета коэффициента обслуживания долга (КОД) для физических лиц. Этот коэффициент представляет собой отношение общей суммы плановых платежей населения по кредитам к общему доходу населения. Для избежания двойного учета процентные платежи по кредитам, согласно новой методике, не уменьшают располагаемые доходы населения, поскольку уже учитываются в сумме плановых платежей. В новой методике расчета используются дополнительные данные бюро кредитных историй (НБКИ, ОКБ и «Эквифакс»), что позволяет проводить сегментацию кредитного портфеля и предусматривает выделение плановых платежей по кредитным картам², просроченной задолженности, а также штрафов и пеней. Внесенные изменения приводят к уменьшению оценки долговой нагрузки населения (на 1 января 2021 г. КОД снизился с 11,5 до 9,8%), при этом общая динамика показателя КОД по новой методике существенно не изменилась и демонстрирует устойчивый рост в течение последних четырех лет.

Банк России провел опрос 74 кредитных организаций о результатах их работы по реструктуризации задолженности граждан за период с 20 марта 2020 г. по 25 августа 2021 г. По его итогам выяснилось, что в адрес кредитных организаций от заемщиков было получено 3842,2 тыс. обращений об изменении условий кредитного договора, рассмотрено 99% обращений, одобрено 225 тыс. заявлений, или 59,2% от рассмотренных. Отказы получены в 1552,4 тыс. случаев. Всего банками реструктурировано 2,1 млн кредитных договоров на сумму 987,7 млрд руб. В целом темпы реструктуризации постепенно замедляются

из-за снижения количества поступающих заявок от клиентов, но процент банковских одобрений существенно не меняется и с начала года остается на уровне 60%.

Портфель потребительских кредитов за первое полугодие 2021 г. составил 10,7 трлн руб., а его прирост за этот период — 949 млрд руб., или 8,9%. Ускорение темпов прироста задолженности во многом объясняется привлечением заемщиков из новых клиентских сегментов, в том числе наименее обеспеченных, которые тратят на обслуживание долга свыше 50% доходов. Таким образом, решение Совета директоров Банка России повысить надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам, предоставленным с 1 июля 2021 г., призванное снизить риски перегрева рынка, пока не отразилось на банковской кредитной политике — в августе 2021 г. был зафиксирован рекордный объем потребительских кредитов в количестве 2,1 млн на сумму 646,7 млрд руб. Такое положение дел отчасти обусловлено сезонными факторами (окончание периода отпусков, подготовка к новому учебному году), но в то же время определенный стимул на расширение спроса оказывают сохраняющиеся невысокие процентные ставки при их ожидаемом росте вследствие повышения ключевой ставки Банка России.

В условиях номинально низких процентных ставок по розничным кредитам банки повышают прибыльность кредитования за счет роста комиссий — в частности, в стоимости продукта увеличивается доля страхования, за которое банк получает комиссионный доход от страховых компаний. При номинальных ставках в 5–12% годовых средний уровень полной стоимости кредита (ПСК; по всем видам потребительских кредитов) колеблется в районе 14–15%, а по отдельным видам кредитов (нецелевые потребительские кредиты, кре-

¹ Стоимость риска (Cost of Risk — CoR) — показатель, который определяется как сумма резервов под кредитные потери в отношении к размеру кредитного портфеля. Для банков чем ниже данный показатель, тем выше качество портфеля кредитов.

² Плановый месячный платеж по кредитной карте принят равным 7,6% от величины задолженности (годовой платеж в 68% от величины задолженности).

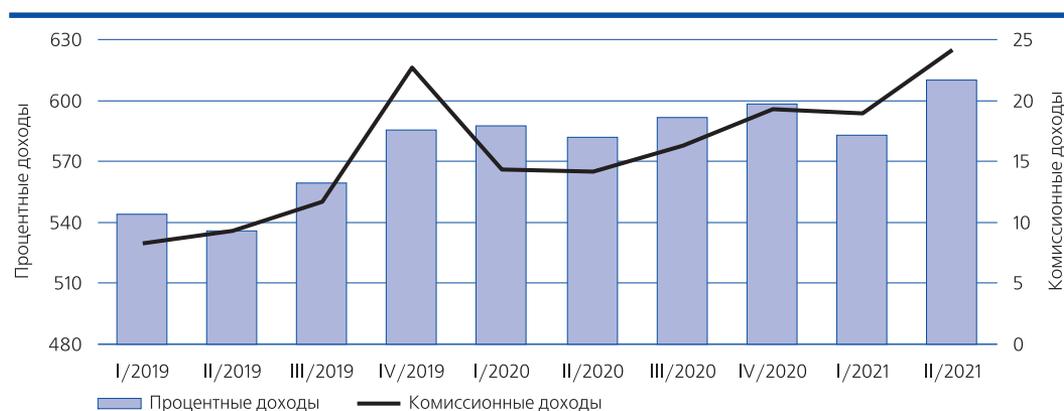
даты на рефинансирование задолженности) средний показатель ПСК превышает 20%. Согласно Федеральному закону «О потребительском кредите (займе)» банки могут заключать договоры с превышением текущего среднерыночного значения полной стоимости кредита, рассчитанного ЦБ РФ, на одну треть. Это позволяет сделать вывод, что данный показатель имеет потенциал роста и в ближайшее время можно ожидать повышения стоимости кредитов за счет роста процентных ставок и увеличения комиссий.

Как отмечалось нами ранее³, временное снижение банковских доходов от предоставления кредитов населению в первом квартале 2021 г. должно компенсироваться ростом доходов в следующих кварталах. Во втором квартале банки зафиксировали рекордный объем

доходов как по процентным платежам, так и по комиссионному вознаграждению. (См. рисунок.)

В ближайшие месяцы спрос на кредиты со стороны населения будет сохраняться на стабильно высоком уровне. Кредитные организации будут стремиться поддерживать текущие темпы кредитования для наращивания своих доходов. Однако в более долгосрочной перспективе вновь может встать вопрос об охлаждении рынка потребительского кредитования и переориентации банковского сектора на корпоративный сегмент. В этих условиях регулирование рынка путем изменения надбавок к коэффициентам риска может оказаться недостаточным и Банку России придется прибегнуть к прямым количественным ограничениям⁴. ■

Банковские процентные и комиссионные доходы по операциям кредитования граждан в 2019–2021 гг., трлн руб.



Источник: Отчет о финансовых результатах (форма № 102) за период с 1 апреля 2019 г. по 1 июля 2021 г. / Банк России. URL: http://www.cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizacij/

³ См.: Zubov S.A. Кредитование физических лиц в январе-апреле 2021 г.: рост показателя долговой нагрузки // Экономическое развитие России. 2021. Т. 28. № 6. С. 35–38. / Zubov S.A. Corporate Lending in January-April 2021 // Russian Economic Development. 2021. Vol. 28. No. 6. Pp. 35–38.

⁴ Законопроект, наделяющий Банк России полномочиями устанавливать соответствующие ограничения, внесен в Государственную Думу.

Retail Lending, January through August 2021: Record-High Growth in the Market's History

Sergey A. Zubov – Senior Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor (Moscow, Russia). E-mail: zubov@iep.ru

In 2021, retail lending has been the most dynamically growing banking market segment spurring banking revenues growth. The worsening of loan portfolio quality was driven by rising inflation, stagnation of households' real incomes and the epidemiological situation, which factors could not but cause the monetary authorities' concern and make them take additional measures to cool the credit market in order to prevent a pickup in households' debt burden and reduce market risks.

Key words: Russian banking sector, retail lending, debt burden indicator, macroprudential markups, Bank of Russia.

JEL-codes: D81, E58, G21.