

КРЕДИТОВАНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В ЯНВАРЕ-АПРЕЛЕ 2021 г.: РОСТ ПОКАЗАТЕЛЯ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

С. А. ЗУБОВ

Темпы роста кредитования физических лиц в 2021 г. существенно выросли, что способствует расширению потребительского спроса. Определенное беспокойство вызывает тот факт, что рост кредитования во многом происходит за счет кредитов заемщикам с высокой долговой нагрузкой. В этой связи Банк России принял решение о возврате макропруденциальных надбавок¹ по необеспеченным кредитам на уровень, предшествовавший пандемии.

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

JEL: D81, E58, G21.

Совокупная кредитная задолженность физических лиц перед российскими банками на 1 мая 2021 г. достигла 21,7 трлн руб. Прирост совокупного портфеля за первые четыре месяца 2021 г. составил 1685,4 млрд руб., или 8,4%, что превышает показатели прироста совокупных банковских активов (5,5%) и корпоративных кредитов (6,8%). (Годом ранее кредиты физическим лицам за аналогичный период выросли на 520,0 млрд руб., или на 2,9%.) Таким образом, темпы прироста кредитования физических лиц относительно начала 2020 г. заметно увеличились и даже превышают аналогичный показатель за 2019 г. (18,5% за 12 месяцев).

На долю рублевых кредитов приходится 21,6 трлн руб., или 96,6%. Спрос на валютные кредиты продолжает сокращаться: совокупная задолженность в валюте составляет всего 86,7 млрд руб. (включая кредиты физическим лицам-нерезидентам), или менее 0,4%. В ближайшее время не следует ожидать серьезного оживления спроса на валютные кредиты в силу нестабильности курса рубля и относительно высоких банковских ставок в долларах и евро.

Прирост просроченной задолженности за рассматриваемый период составил 5,1%, а ее общий объем выражается суммой в 980,2 млрд

руб. Однако ее доля в кредитном портфеле остается практически неизменной: на 01.05.2021 г. она равнялась 4,5%, в то время как годом ранее этот показатель находился на уровне 4,6%. В целом просроченная задолженность остается невысокой — она ниже уровня в корпоративном кредитном портфеле (6,5%).

Банк России провел опрос 74 кредитных организаций о результатах их работы по реструктуризации задолженности граждан за период с 20 марта 2020 г. по 28 апреля 2021 г. Оказалось, что в адрес кредитных организаций от заемщиков было получено 3535 тыс. обращений об изменении условий кредитного договора. По состоянию на 28 апреля 2021 г. рассмотрено примерно 99% обращений. Одобрено 2073,2 тыс. заявлений, или примерно 59% от рассмотренных. Отказы получены в 1424 тыс. случаев. Объем ссудной задолженности по реструктурированным кредитам составил 927,3 млрд руб.²

В апреле нынешнего года объем банковских кредитов, предоставленных населению, составил 1,8 трлн руб., что является рекордным значением за всю историю рынка. Прирост задолженности за апрель (выданные кредиты за вычетом погашенных) соответствует

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

¹ Надбавки к коэффициентам риска, в соответствии с которыми происходит формирование резервов на возможные потери по ссудам.

² URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32275/drknb_18_2021.pdf

значению 467,9 млрд руб. На рис. 1 видно, что меры Банка России, направленные на охлаждение рынка (в первую очередь введение показателя долговой нагрузки³ (ПДН) с 01.10.2019 г.), не оказали существенного влияния на объемы предоставления кредитов и рост кредиторской задолженности населения.

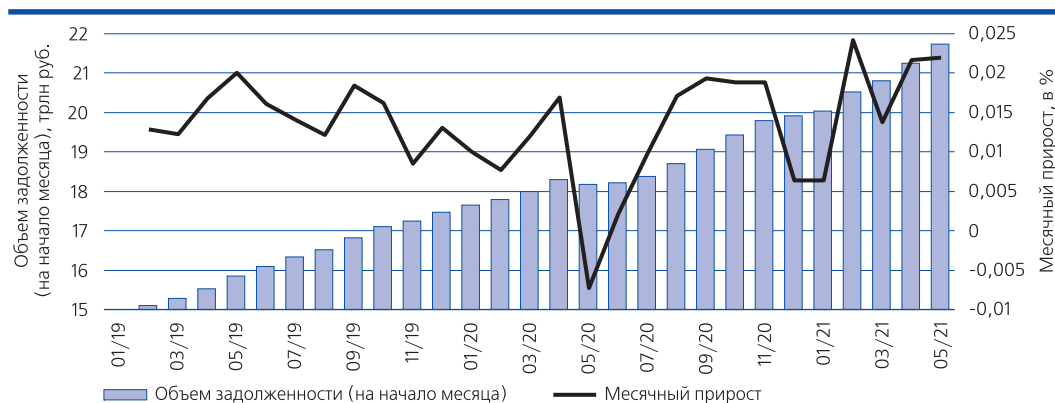
Возобновление высоких темпов роста рынка розничного кредитования при снижении реальных располагаемых доходов населения привело к существенному повышению показателя долговой нагрузки граждан: на 1 апреля текущего года отношение платежей по кредитам к располагаемым денежным доходам населения достигло отметки в 11,9%, что является максимальным значением за всю историю наблюдений. (До этого максимальное значение в размере 11,1% было зафиксировано 1 октября 2020 г., минимальное значение данного показателя (8,2%) отмечалось 1 апреля 2016 г.)

Такое положение дел вынуждает Банк России принять меры по охлаждению рынка. С 1 июля 2021 г. будут повышены макропруденциальные надбавки к коэффициентам риска по потре-

бительским кредитам до уровня, действовавшего до пандемии. Повышение надбавок должно способствовать сокращению объемов предоставления кредитов заемщикам с высоким показателем долговой нагрузки, а также стимулировать кредитные организации постепенно восстанавливать величину буфера, адаптируя тем самым банковский сектор к потенциально возможным неблагоприятным сценариям.

Другим сдерживающим фактором станет завершение с 1 июля 2021 г. срока действия регуляторных послаблений по кредитам гражданам. Банки должны будут в полном объеме сформировать резервы на возможные потери по ссудам, реструктурированным в связи с пандемией. Для смягчения эффекта от этой меры ЦБ РФ принял решение с 30 июня 2021 г. отменить надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам, предоставленным до 1 апреля 2020 г. По оценкам Банка России, это позволит банкам высвободить капитал на сумму в 124 млрд руб.⁴, что должно способствовать поддержанию нормативов достаточности ка-

Рис. 1. Задолженность по кредитам физическим лицам и их месячный прирост в 2019–2021 гг.



Источники: Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации (интернет-версия) / Банк России.
URL: https://cbr.ru/banking_sector/statistics/

³ Показатель долговой нагрузки – соотношение уровня дохода потенциального заемщика и объема всех выплачиваемых им платежей по кредитам.

⁴ URL: https://cbr.ru/press/pr/?file=29042021_193000PR2021-04-29T19_14_15.htm

питала при необходимости осуществления до- резервирования по проблемным реструктури- рованным кредитам после окончания регуля- торных послаблений. Вместе с тем запас капита- ла может быть использован банками для покрытия потерь по другим активным опера- циям, в частности по кредитам МСП.

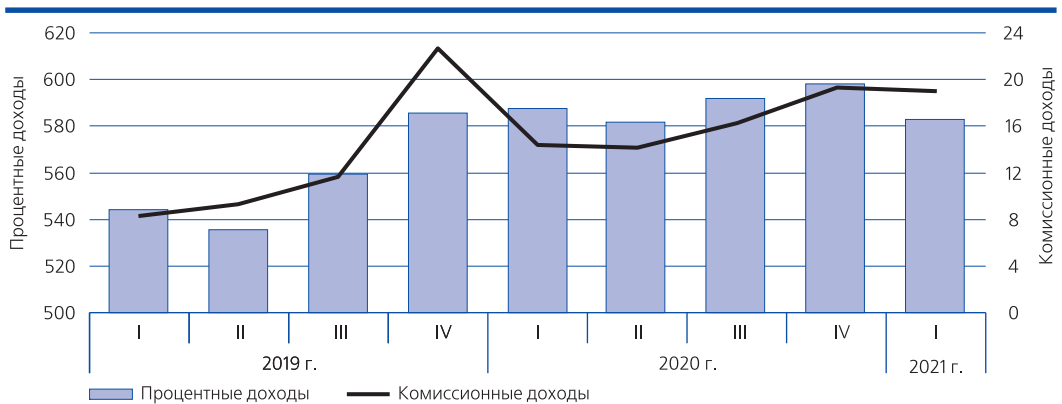
Высокий спрос на кредиты со стороны на- селения во многом обусловлен ростом цен (в частности, на автомобили и некоторые виды потребительских товаров), что подтверждает- ся анализом различных сегментов розничного кредитования. Так, по данным НБКИ⁵ (Нацио- нальное бюро кредитных историй), в первом квартале 2021 г. средний размер автокредитов превысил 1 млн руб., а их прирост за год со- ставил 45,8%. При этом в апреле было выдано рекордное количество автокредитов (105,8 тыс.) – оказался превышен рекорд июля 2020 г. (101,5 тыс.). В секторе потребительского кре- дитования средний размер чека вырос до 317,7 тыс. руб., а годовой прирост показателя со- ставил 37,7%.

В необеспеченном потребительском кре- дитовании сохраняется высокая доля креди- тов, предоставленных заемщикам без под-

твержденного дохода (15,4%). Отсутствие тех- нической возможности проверить доход кли- ентов при предоставлении кредитов клиентам с теневыми доходами вынуждает банки при расчете показателя долговой нагрузки исполь- зовать минимальное значение из среднего ре- гионального дохода и дохода, заявленного заемщиком. Именно такого рода кредиты пре- имущественно выдаются в ситуации, когда показатель долговой нагрузки превышает 100%. В настоящее время Банк России работа- ет над созданием нормативной базы, позво- ляющей кредитным и микрофинансовым ор- ганизациям (МФО) собирать информацию о транзакционной активности заемщиков (транзакционный скоринг). При реализации этих планов банки и МФО получают возмож- ность оценивать суммы покупок и категории точек продаж, в которых они совершаются, и таким образом получать дополнительную ин- формацию о кредитоспособности клиента.

Кредитование физических лиц в нынешних условиях является наиболее доходной опера- цией коммерческих банков. Поэтому, несмот- ря на потенциально высокие риски и меры регулятора, кредитные организации будут

Рис. 2. Банковские процентные и комиссионные доходы по операциям кредитования граждан в 2019–2021 гг., млрд руб.



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

⁵ URL: <https://www.nbki.ru/company/news/>

стремиться поддерживать высокие объемы кредитования. За последние месяцы банкам удалось использовать текущую ситуацию в своих интересах и нарастить процентные и комиссионные доходы по кредитным операциям с физическими лицами-резидентами, несмотря на целый ряд неблагоприятных фак-

торов — падение доходов населения, неустойчивую финансовую среду, снижение процентных ставок в 2020 г. Временное сокращение процентных доходов в первом квартале 2021 г., связанное с падением ставок (см. рис. 2), должно смениться их ростом в следующих кварталах года. ■

Retail Lending in January-April 2021: Growth of Debt Burden Indicator

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

The growth rate of lending to individuals increased significantly in 2021 contributing to the expansion of consumer demand. Certain concern is caused by the growth of lending that is largely due to loans to high-debt borrowers. In this regard, the Bank of Russia decided to return macroprudential premiums on unsecured loans to the level preceding the pandemic.

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

JEL-codes: D81, E58, G21.