

Финансовый сектор

КРЕДИТОВАНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В 2021 г.

С. А. ЗУБОВ

Несмотря на введение регуляторных ограничений и повышение процентных ставок во второй половине 2021 г., кредитование физических лиц оставалось одним из самых динамично расширяющихся сегментов банковского рынка на протяжении всего прошлого года и способствовало росту банковских доходов. В условиях усиления санкционного давления правительство и Банк России будут вынуждены вновь, как и в случае кризиса, вызванного эпидемиологическими факторами, стимулировать кредитную деятельность банков в целях поддержки населения. При нормализации международной обстановки и стабилизации экономического положения ЦБ РФ может вернуться к мерам по охлаждению рынка кредитования физических лиц.

Ключевые слова: российский банковский сектор, кредитование физических лиц, просроченная задолженность, Банк России.

JEL: D81, E58, G21.

Совокупная кредитная задолженность физических лиц перед российскими банками на 1 января 2022 г. достигла 25,1 трлн руб. Прирост совокупного портфеля за 2021 г. составил 5023,9 млрд руб., или 25,1%, что превышает годовые показатели прироста совокупных банковских активов (15,9%) и корпоративных кредитов (16,1%). (Годом ранее кредиты физическим лицам за аналогичный период выросли на 2392,8 млрд руб., или на 13,6%.)

Таким образом, темпы прироста кредитования физических лиц в минувшем году существенно превысили соответствующий показатель 2020 г. и являются рекордными за всю историю российского кредитного рынка.

На долю рублевых кредитов пришлось 25 трлн руб., или 99,8% от общего объема кредитной задолженности. Нестабильность курса рубля и высокие валютные риски привели к практически полному отказу от валютных кредитов, объем которых в течение прошедшего года снизился на 40,2% и составил всего 56,2 млрд руб.

Прирост просроченной задолженности с начала года составил 8,1%, а ее общий объем

достиг 1008,3 млрд руб. Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле на 1 января текущего года составила 4% (годом ранее этот показатель равнялся 4,7%). В целом просроченная задолженность остается на невысоком уровне — ниже, чем в сегменте корпоративного кредитования (6,4%). Вместе с тем, несмотря на относительно высокое качество кредитного портфеля, по мере роста его объемов происходит накопление системных рисков: согласно данным ЦБ РФ к середине 2021 г. 45,6% задолженности приходилось на заемщиков с уровнем показателя долговой нагрузки (ПДН)¹ свыше 80%.

Уровень доходности кредитных операций в 2021 г. вырос: процентные доходы увеличивались с каждым кварталом по мере роста рыночных ставок и по итогам 2021 г. превысили уровень 2020 г. на 7,3% (за 2020 г. прирост составил 6%); комиссионные доходы увеличились более существенно — на 82,7% (в 2020 г. — на 23,5%). (См. рисунок.)

Портфель потребительских кредитов за 2021 г. расширился на 20,1% — до 11,7 трлн руб.; наиболее высокие темпы его прироста при

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

¹ Показатель долговой нагрузки (ПДН) — соотношение всех платежей по кредитным обязательствам должника и его доходов.

относительно невысоких процентных ставках были зафиксированы в середине года (до 2,2% в мае и августе), а к концу года, в условиях роста ставок, они упали до 0,5% (декабрь). В целом стоимость обслуживания долга по различным видам потребительских кредитов (целевые, нецелевые, POS-кредиты, т.е. выдаваемые непосредственно в торговых точках) к концу года повысилась на 2–3 п.п. Автокредиты продемонстрировали схожую динамику – их годовой прирост составил 22,1%, до 1,3 трлн руб.

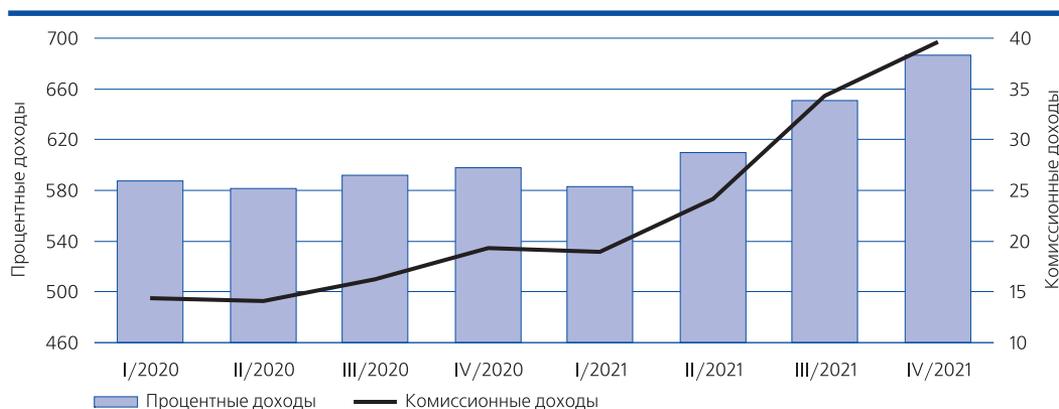
Совокупный портфель ипотечных жилищных кредитов (ИЖК) на балансе банков на 1 января 2022 г. достиг объема 12 трлн руб.², увеличившись за год на 26,4% и превывсив показатель 2020 г. (21,1%). Прирост ипотечного кредитования в 2021 г. оказался выше соответствующих показателей в других розничных сегментах.

В первом полугодии 2021 г., благодаря невысоким рыночным ставкам и программам льготного кредитования, сохранялись благо-

приятные условия для ипотечных кредитов – их полугодовой прирост составил 13,8%. Во второй половине года рост рыночных ставок, сокращение и переформатирование госпрограмм, а также повышение с 1 августа 2021 г. надбавок к коэффициентам риска по кредитам с показателем LTV³ в диапазоне 80–85% привели к замедлению темпов роста рынка. Эта тенденция, однако, отчасти была компенсирована высоким спросом на недвижимость и разработкой новых предложений в рамках партнерских программ банков и девелоперов (прирост за второе полугодие – на 11%). Кроме того, повышение рыночных ставок снизило спрос на рефинансирование ранее взятых кредитов – их доля в общем объеме выдач за год сократилась с 14,5 до 9,9%.

Основная часть ипотечного кредитования в истекшем году пришлась на вторичный сегмент (75%): доля кредитов, выданных на первичном рынке, снизилась за год с 27 до 25%. Качество ипотечного портфеля оставалось высоким на фоне прочих розничных сегмен-

Банковские процентные и комиссионные доходы по операциям кредитования граждан в 2020–2021 гг., млрд руб.



Источник: Отчет о финансовых результатах (форма № 102) за период с 1 апреля 2020 г. по 1 января 2022 г. / Банк России. URL: http://www.cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizacij/

² С учетом секьюритизации объем ипотечного портфеля составил 12,9 трлн руб.

³ Отношение кредита к стоимости (Loan-to-Value Ratio, LTV) – процентное соотношение основной суммы кредита и оценочной стоимости актива, являющегося его обеспечением. Коэффициент LTV обычно вычисляется делением суммы кредита на оцениваемую стоимость его обеспечения. Коэффициент в 80% означает, что кредит не превышает 80% от последней покупной цены обеспечения.

тов — доля просроченной свыше 90 дней задолженности не превышала 1%⁴.

Начиная с конца февраля 2022 г. обострение геополитической ситуации и усиление санкционного давления на Россию вызвали резкое повышение кредитных рисков, увеличилась вероятность неплатежеспособности банковских клиентов. В этих условиях усилия ЦБ РФ были направлены на стимулирование банков к осуществлению гибкой политики рефинансирования и реструктуризации кредитной задолженности.

В связи с этим ЦБ РФ отменяет макропруденциальные надбавки к коэффициентам риска по ряду категорий розничных кредитов, выдаваемых с 1 марта 2022 г. Эти меры вводятся для поддержки граждан, а также обеспечения устойчивости кредиторов в условиях введенных западными странами ограничений.

Нулевые надбавки будут действовать для необеспеченных потребительских кредитов в рублях, кроме высокорискованных категорий кредитов (с полной стоимостью кредитов (ПСК)⁵ более 35%, а также с ПСК от 20 до 35% и показателем долговой нагрузки более 80%). Отмена надбавок затронет также ипотечные кредиты (за исключением кредитов с LTV свыше 90%) и кредиты физлицам в рублях на финансирование по договору участия в долевом строительстве.

Кроме того, регулятор снизил макропруденциальные надбавки к коэффициентам риска по выдаваемым с 1 марта 2022 г. необеспеченным потребительским кредитам в рублях (с ПСК от 20 до 35% и ПДН более 80%).

До 1 января 2023 г. откладывается введение макропруденциальных лимитов в отношении необеспеченных потребительских кредитов и

займов, разработанных Центробанком в конце 2021 г. для охлаждения рынка⁶. Кроме того, ЦБ РФ рекомендовал кредиторам приостановить до 31 декабря 2022 г. процедуры принудительного выселения должников из жилых помещений.

Еще одной мерой Центробанка по обеспечению устойчивости отечественных банков в условиях санкций стало решение о снижении с 3 марта текущего года нормативов обязательного резервирования. Новые нормативы будут применяться с февраля 2022 г. Нормативы обязательного резервирования установлены на уровне 2% по рублевым и валютным обязательствам перед физическими лицами и юридическими лицами — нерезидентами (ранее размер нормативов составлял 4,75% по рублевым обязательствам и 8% по валютным). Одновременно повышается коэффициент усреднения до 0,9%⁷. Данные меры позволят поддержать кредитный потенциал банков за счет сокращения средств, отчисляемых в ЦБ РФ. По оценкам Центробанка⁸, общая сумма обязательных резервов снизится на 2,7 трлн руб. (из них около 0,7 трлн руб. — снижение обязательных резервов на счетах по их учету и около 2 трлн руб. — снижение усредняемых обязательных резервов) и останется в распоряжении кредитных организаций.

Кроме того, граждане России, а также субъекты малого и среднего предпринимательства в 2022 г. могут получить возможность вновь обратиться за «кредитными каникулами», в том числе по ипотеке, даже если они использовали такую возможность во время пандемии. Правом на такое обращение наделяются заемщики, отвечающие одновременно трем условиям: размер кредита по догово-

⁴ URL: <https://xn-d1aqf.xn-p1ai/upload/iblock/5a5/5a5d4aef263441a366e4fb5296b93270.pdf>

⁵ Полная стоимость кредита (ПСК) — платежи заемщика по кредитному договору, размеры и сроки уплаты которых известны на момент его заключения, в том числе с учетом платежей в пользу третьих лиц, определенных договором, если обязанность заемщика по таким платежам вытекает из условий договора. Полная стоимость кредита вычисляется в годовых процентах.

⁶ URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131954/inf_material_20211224.pdf

⁷ Коэффициент усреднения обязательных резервов представляет собой числовой множитель, значение которого находится в интервале от 0 до 1 и который применяется для расчета усредненной величины обязательных резервов. Более высокое значение показателя положительно влияет на банковскую ликвидность.

⁸ URL: https://cbr.ru/eng/press/pr/?file=02032022_211527DKP02032022_202227.htm

ру не должен превышать максимального размера, установленного Правительством РФ; доход заемщика, обратившегося за приостановлением исполнения своих обязательств по кредитному договору, за месяц до обращения должен снизиться на 30% по сравнению с его среднемесячным доходом за год до обращения; в отношении этого заемщика на момент обращения не должен действовать аналогичный льготный период.

В ближайшее время следует ожидать, что Банк России продолжит введение дополнительных антикризисных мер поддержки граждан и кредиторов. При нормализации геополитической ситуации Центробанк сможет вернуться к решению задач, направленных на охлаждение рынка кредитования физлиц и на переориентацию банков на более активное взаимодействие с корпоративным сегментом. ■

Retail Lending in 2021

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

Despite the introduction of regulatory restrictions and interest rate hikes in H 2 2021, retail lending remained one of the fastest-growing segments of the banking market throughout previous year and contributed to growth in banking incomes. Amidst increased sanctions pressure, the government and the Central Bank will be forced again, as during the crisis caused by epidemiological reasons, to stimulate banks' lending activities in order to support households. Should the international situation come back to normal and the economy stabilize, the RF CB may return to measures aimed at cooling the retail lending market.

Key words: Russian banking sector, retail lending, past-due debt, Bank of Russia.

JEL-codes: D81, E58, G21.