

3. КРЕДИТОВАНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В 2021 ГОДУ

Зубов С.А., к.э.н., доц., с.н.с. лаборатории структурных исследований ИПЭИ РАНХиГС

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

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 приходится 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 составляла 4% (годом ранее этот показатель равнялся 4,7%). В целом просроченная задолженность остается на невысоком уровне, ниже, чем в сегменте корпоративного

3. Кредитование физических лиц в 2021 году

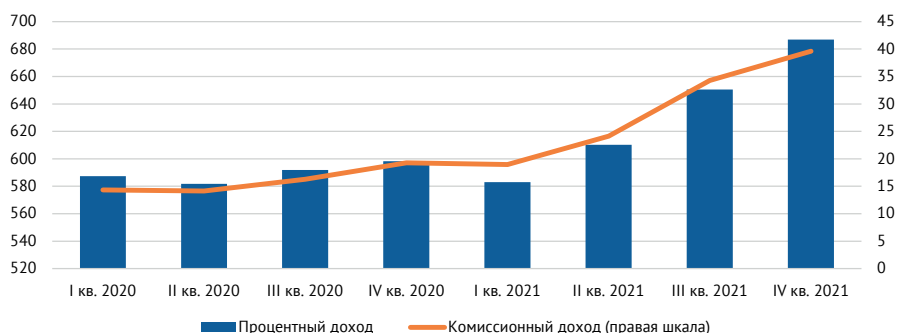


Рис. 1. Банковские процентные и комиссионные доходы по операциям кредитования граждан в 2020–2021 гг., поквартально, млрд руб.

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-organizatsiy/

кредитования (6,4%). Однако, 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 (рис. 1): 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 6%), комиссионные доходы выросли более существенно – на 82,7% (в 2020 г. – на 23,5%).

Портфель потребительских кредитов вырос на 20,1% до уровня 11,7 трлн руб., наиболее высокие темпы его прироста при относительно невысоких процентных ставках зафиксированы в середине года (до 2,2% в мае и августе); к концу года в условиях роста ставок темпы 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 выросла на 2–3 п.п. Автокредиты продемонстрировали схожую динамику, годовой прирост составил 22,1%. Они выросли до уровня 1,3 трлн руб.

Совокупный портфель ипотечных жилищных кредитов (ИЖК) на балансе банков на 1 января 2022 г. достиг объема 12 трлн руб.², за год увеличение составило 26,4%, что превышает показатель 2020 г. (21,1%). Прирост ипотечного кредитования в 2021 г. превысил соответствующие показатели в других розничных сегментах.

В первом полугодии 2021 г., благодаря невысоким рыночным ставкам и программам льготного кредитования, сохранялись благоприятные условия для ипотечных кредитов: полугодовой прирост составил 13,8%. Во второй половине 2021 г. рост рыночных ставок, сокращение и реформативирование госпрограмм, а также повышение с 1 августа 2021 г. надбавок к коэффициентам риска по кредитам с показателем LTV³ в диапазоне 80–85% способствовали замедлению темпов роста рынка. Это, однако,

1 Показатель долговой нагрузки (ПДН) – соотношение всех платежей по кредитным обязательствам должника к его доходам.

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

3 Отношение кредита к стоимости (Loan-to-Value Ratio, LTV) – это процентное соотношение основной суммы кредита и оценочной стоимости актива, являющегося его обеспечением. Коэффициент LTV обычно вычисляется делением суммы кредита на оцениваемую стои-

отчасти было компенсировано высоким спросом на недвижимость и разработкой новых предложений в рамках партнерских программ банков и девелоперов (прирост 11% за второе полугодие). Также рост рыночных ставок снизил спрос на рефинансирование ранее взятых кредитов, их доля в общем объеме выданных за год сократилась с 14,5 до 9,9%.

Основная часть ипотечного кредитования приходится на вторичный сегмент (75%). За истекший год доля кредитов, выданных на первичном рынке, снизилась с 27 до 25%. Качество ипотечного портфеля остается высоким на фоне прочих розничных сегментов – доля просроченной свыше 90 дней задолженности не превышает 1%¹.

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 Центробанка 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)² более 35%, а также с ПСК от 20 до 35% и показателем долговой нагрузки более 80%). Отмена надбавок также затронет ипотечные кредиты (за исключением кредитов с LTV свыше 90%) и кредиты физлицам в рублях на финансирование по договору участия в долевом строительстве.

Также регулятор снизил макропруденциальные надбавки к коэффициентам риска по выданным 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 рынка³. 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.


мость его обеспечения. Коэффициент в 80% требует, чтобы кредит был не более 80% от последней покупной цены обеспечения.

- 1 URL: <https://xn--d1aqf.xn--p1ai/upload/iblock/5a5/5a5d4aef263441a366e4fb5296b93270.pdf>
- 2 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.
- 3 URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131954/inf_material_20211224.pdf

3. Кредитование физических лиц в 2021 году

Ранее размер нормативов составлял 4,75% по рублевым обязательствам и 8% по валютным. Одновременно повышается коэффициент усреднения до 0,9%¹. Данные меры позволят поддержать кредитный потенциал банков за счет сокращения отчисляемых средств в ЦБ. По оценкам Центробанка², 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 договору 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 может вернуться к решению задач, направленных на охлаждение рынка кредитования физлиц и на переориентацию банков на более активное взаимодействие с корпоративным сегментом. 

1 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.

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