

КРЕДИТОВАНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В ЯНВАРЕ-АВГУСТЕ 2023 ГОДА

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

Относительная стабилизация финансово-экономической ситуации и рост реальных располагаемых доходов населения способствовали росту объемов выдач на рынке розничного кредитования. Доля проблемных кредитов и просроченной задолженности остается на стабильно невысоком уровне, однако качество совокупного кредитного портфеля по-прежнему вызывает опасения регулятора. В связи с этим Центральный банк вынужден принимать меры, направленные на охлаждение рынка потребительского кредитования для предотвращения дальнейшего накопления рисков.

На 1 августа 2023 г. общий объем банковских кредитов, предоставленных физическим лицам, достиг значения 30,5 трлн руб. За семь месяцев текущего года объем кредитования вырос на 3,1 трлн руб., или 11,3%, что значительно выше прироста данного показателя за соответствующий период 2022 г. (757,0 млрд руб., или 3,0%). Таким образом прирост объемов розничного кредитования опережает прирост совокупных банковских активов, который по итогам семи месяцев составил 8,5%.

В отличие от прошлого года, когда прирост совокупного кредитного портфеля физических лиц обеспечивался в первую очередь кредитами ИЖК¹, в нынешнем году все сегменты розничного кредитования демонстрируют устойчивый рост: потребительское кредитование выросло на 9,2%, ИЖК – на 12,7%, автокредитование – на 18,2%.

Общий объем задолженности физлиц по кредитам полностью приходится на рублевый сегмент (99,9%). Задолженность в валюте составляет всего 36,5 млрд руб., ее прирост обеспечивается ростом курса иностранной валюты, новые сделки в валютном сегменте в течение первых семи месяцев 2023 г. практически не заключались, значительная часть портфеля приходится на просроченную задолженность (51,7%).

По сравнению с соответствующим периодом предыдущего года, для которого была характерна высокая волатильность рыночных процентных ставок, в текущем году процентные ставки оставались на стабильном уровне. Динамика процентных ставок по кредитам в целом была устойчивой и имела тенденцию к снижению. Некоторые колебания были зафиксированы на рынке краткосрочных ссуд под влиянием сезонных факторов.

1 Ипотечное жилищное кредитование.

Мониторинг экономической ситуации в России

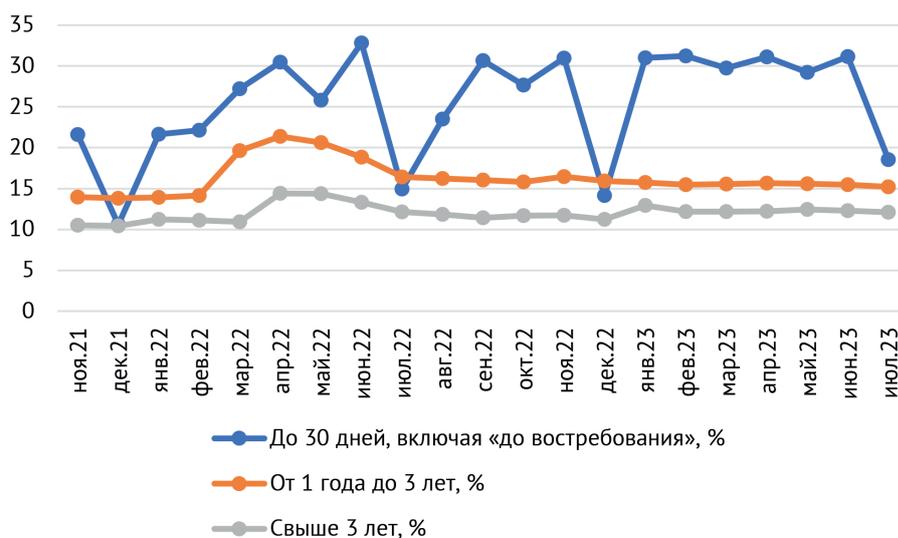


Рис. 1. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях в 2022–2023 гг., %

Источник: Банк России, URL: https://www.cbr.ru/vfs/statistics/pdko/int_rat/loans_ind.xlsx

Прирост просроченной задолженности с начала года составил 6,1%, ее общий объем достиг значения 1222,4 млрд руб. (рис. 2). Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле практически неизменна и на 01.08.2023 г. составляла 4,0% (на начало года – 4,2%). В целом меры Центрального банка, направленные на сокращение доли заемщиков с высоким уровнем долговой нагрузки, вступившие в силу с начала текущего года, стабилизировали уровень просроченной задолженности в сегменте необеспеченного потребительского кредитования, а также снизили долю заемщиков с ПДН¹ свыше 80%.

Драйвером роста кредитования выступают два основных фактора: масштабные меры господдержки ипотечного жилищного кредитования и повышение потребительской активности населения в условиях роста реальных располагаемых доходов населения. Вместе с тем нельзя не отметить тот факт, что рост цен на недвижимость и приобретаемые в кредит товары (автомобили, бытовая техника и др.) также сказывается на росте объемов кредитования.

В условиях отсутствия новых внешних шоков социально-политического характера сложились благоприятные условия для реализации отложенного прошлогоднего спроса; в то же время значительное снижение курса рубля и связанные с этим инфляционные процессы стимулировали население получить кредит на текущих условиях до повышения ключевой ставки ЦБ и последующего роста банковских ставок по кредитам.

Смягчение скоринговых моделей банков стало одним из дополнительных факторов, способствующих росту спроса на банковские кредиты со стороны населения. Банки увеличивают предельные лимиты для своих проверенных клиентов, что приводит к увеличению объемов кредитования

1 ПДН (показатель долговой нагрузки) рассчитывается как отношение среднемесячных платежей заемщика по всем кредитам и займам (в том числе по запрашиваемому кредиту) к его среднемесячному доходу по формуле: ПДН = среднемесячные платежи по всем кредитам/среднемесячный доход.

Кредитование физических лиц в январе-августе 2023 года



Рис. 2. Совокупный объем задолженности и просроченная задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам – резидентам в 2022–2023 гг., трлн руб.

Источник: Банк России, URL: https://www.cbr.ru/vfs/statistics/BankSector/Mortgage/02_05_Debt_ind.xlsx

населения. Важно отметить, что в настоящий момент, несмотря на ужесточение регулирования, этот рост не несет повышенных рисков. Кроме того, на рынке активизировались заемщики с низким уровнем долговой нагрузки, которые ранее осторожно относились к займам. В сложившейся ситуации клиенты такого типа вынуждены обращаться за заемными средствами для осуществления крупных покупок, особенно в условиях опережающего роста цен по сравнению с доходами.

Рост закредитованности населения и повышение аппетита к риску у банков вынуждают Банк России принимать меры для охлаждения рынка розничных кредитов. Для предотвращения возможных рисков ЦБ применяет макропруденциальные лимиты и надбавки к капиталу, направленные на ограничение выдачи кредитов высокорисковым заемщикам. Такие меры помогают контролировать рост потребительского кредитования и предотвращают угрозы финансовой стабильности. С 1 сентября Центральный Банк повысил надбавки к коэффициентам риска:

- по необеспеченным розничным кредитам, выдаваемым заемщикам с ПДН более 50%, независимо от полной стоимости;
- по необеспеченным розничным кредитам, чья полная стоимость составляет 25% и выше, независимо от размера ПДН заемщика;
- по необеспеченным розничным кредитам, выдаваемым заемщикам без ПДН.

Основными целями этой меры являются накопление дополнительного капитала на случай потерь, повышение устойчивости банков и снижение риска невозврата. Кредитные карты будут наиболее затронуты новыми мерами, так как уровень расходов на обслуживание по ним выше, чем у кредитов наличными. Согласно оценкам Банка России, около 82% всех выданных кредитных карт и 66% всех выданных кредитов наличными подпадут под новые требования¹.

1 URL: <https://www.cbr.ru/press/pr/?file=638231361293730699FINSTAB.htm>

Помимо надбавок для охлаждения необеспеченного кредитования Банк России использует прямые количественные ограничения – макропруденциальные лимиты (МПЛ). С IV квартала текущего года вступят в силу новые значения по необеспеченным кредитам и займам, которые, согласно решению Банка России, должны оказать сдерживающее воздействие на банки и микрофинансовые организации (МФО) при кредитовании заемщиков с высокой долговой нагрузкой. В частности, для банков (за исключением банков с базовой лицензией) лимит на заемщиков с ПДН более 80% снизится с нынешних 20 до 5% от общего объема выдач, а для заемщиков с ПДН от 50 до 80%, которым в настоящее время банки выдают необеспеченные кредиты без ограничений, будет установлен лимит в 30%.

Также среди мер ограничительного характера следует упомянуть действующую с 1 декабря 2022 г. запретительную надбавку к коэффициенту риска на кредиты для приобретения строящегося жилья с первоначальным взносом до 10%. С 1 мая 2023 г. регулятор ужесточил требования к капиталу для большей части ипотечных кредитов на строящееся жилье с первоначальным взносом менее 30%. Кроме того, введено увеличенное резервирование кредитов, выданных с 15 марта 2023 г. в рамках маркетинговых программ от застройщика по околонулевой ставке.

Еще одним механизмом, который окажет сдерживающее воздействие на бурный рост потребительского кредитования, станет введение новых принципов предоставления кредитных каникул. С 1 января 2024 г. механизм кредитных каникул становится постоянным. Согласно новому подходу при оформлении отсрочки платежей уже не имеет значения, когда был заключен договор кредита. В предыдущие годы кредитные каникулы были временными и вводились в связи с пандемией или санкциями и распространялись только на кредиты, выданные в определенный период. Однако теперь любой клиент банка, у которого доходы снизились более чем на 30% по сравнению с предыдущим годом или стал пострадавшим в чрезвычайной ситуации, может взять каникулы на срок до полугода по любым видам ссуд.

Каникулы можно будет получить только в том случае, если полная сумма кредита не превышает определенных лимитов. Например, для автокредитов ограничение составит 1,6 млн руб., для кредитных карт – 150 тыс. руб., а для остальных видов кредитов – 450 тыс. руб. Для использования льготного периода необходимо предоставить кредитору соответствующие документы, подтверждающие право на каникулы. Если доходы заемщика снизились, в качестве подтверждения могут подойти больничный, справка о доходах из налоговой инспекции или о регистрации на бирже труда. В случае, когда заемщик пострадал от чрезвычайной ситуации, потребуются справка от местных властей о введении режима ЧС.

Несмотря на резкое повышение ключевой ставки и последующий рост рыночных ставок август стал рекордным месяцем по объему выданных кредитов, что во многом обусловлено намерением заемщиков заключить кредитный договор по прежним ставкам, а также стремлением банков максимизировать выдачи перед осенним ужесточением регулирования. В ближайшие месяцы высокие темпы роста рынка розничного кредитования сменятся умеренными, однако существенного падения темпов также не следует ждать – кредитование физических лиц является высокодоходным банковским активом, и банки будут стремиться не снижать предложение; ЦБ вновь прибегнет к послаблениям, если доступность кредитов снизится, а уровень потребительского спроса упадет. 