

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

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

Кредитование физических лиц в 2021 г. остается самым динамично растущим сегментом банковского рынка и способствует росту 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.

Совокупная кредитная задолженность физических лиц перед российскими банками на 1 августа 2021 г. достигла 23,2 трлн руб. Прирост совокупного портфеля за первые 7 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 текущего года втрое превысили соответствующий показатель 2020 г. и являются рекордными за всю историю российского кредитного рынка.

На долю рублевых кредитов приходится 23,1 трлн руб., или 99,7% от общего объема кредитной задолженности. Валютные кредиты по-прежнему присутствуют в продуктовой линейке российских банков, но устойчивая тенденция на сокращение задолженности в валюте наблюдается с апреля прошлого года, после начала пандемии. Таким образом, дали 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 с начала года составил 6,8%, а общий объем составляет 996,2 млрд руб. Однако доля просроченной

задолженности в кредитном портфеле остается практически неизменной: на 1 августа текущего года она составила 4,3% (4,7% в 2020 г.). В целом показатели просроченной задолженности ниже просрочки в корпоративном кредитном портфеле (5,9%). Уровень покрытия проблемной задолженности по совокупному портфелю физлиц резервами на возможные потери по ссудам на конец первого полугодия текущего года составлял 112,8% (на середину 2020 г. – 107,7%). Рост этого показателя обеспечен сокращением проблемной задолженности за счет частичного ее списания и переуступок коллекторам. В то же время банки имеют возможность одновременно сокращать и объемы формируемых резервов – аннуализированный CoR¹ 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. Новая методика расчета использует 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 4-х 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. В адрес кредитных организаций от заемщиков получено 3842,2 тыс. обращений об изменении условий кредитного договора, рассмотрено 99% обращений, одобрено 2251 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.³. В целом темпы реструктуризации постепенно замедляются за счет снижения количества поступающих заявок от клиентов, 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., прирост за этот период достиг 949 млрд руб., или 8,9%. Ускорение темпов прироста задолженности во многом обеспечено 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

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).

3 URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/36606/drknb_22_2021.pdf

2. Кредитование физических лиц в январе-августе 2021 года

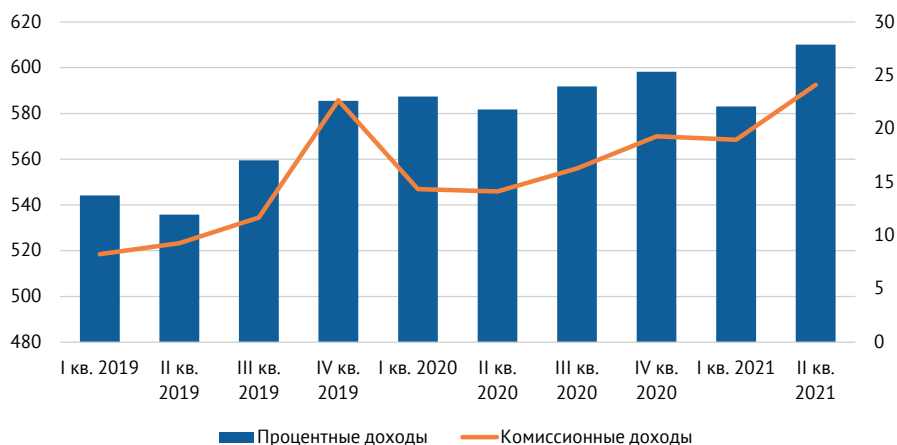


Рис. 1. Банковские процентные и комиссионные доходы по операциям кредитования граждан в 2019–2021 гг., трлн руб.

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-organizaciy/


рынка, пока не отразилось на банковской кредитной политике – в августе зафиксирован рекордный объем потребительских кредитов в количестве 2,1 млн на сумму 646,7 млрд руб. Такое положение дел отчасти обусловлено сезонными факторами (окончание отпусков, подготовка к новому учебному году), но в то же время определенный стимул на рост спроса оказывают сохраняющиеся невысокие процентные ставки при их ожидаемом росте вследствие повышения ключевой ставки ЦБ.

В условиях номинально низких процентных ставок по розничным кредитам банки повышают прибыльность кредитования за счет роста комиссий, в частности, в стоимости продукта растет доля страхования, за которое банк получает комиссионный доход от страховых компаний. При номинальных ставках 5–12% средний уровень полной стоимости кредита (ПСК; по всем видам потребительских кредитов) колеблется в районе 14–15%, а по отдельным видам кредитов (нецелевые потребительские кредиты, кредиты 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 в предыдущем выпуске Мониторинга экономической ситуации¹, временное снижение банковских доходов от предоставления кредитов населению в I квартале 2021 г. должно компенсироваться ростом доходов в следующих кварталах. Во II квартале банки зафиксировали рекордный объем доходов как по процентным платежам, так и по комиссионному вознаграждению (рис. 1).

В ближайшие месяцы спрос на кредиты со стороны населения будет сохраняться на стабильно высоком уровне. Кредитные организации будут

1 URL: <https://www.iep.ru/ru/doc/36386/monitoring-ekonomicheskoy-situatsii-v-rossii-11-143-iyun-2021-g.pdf>

стремиться поддерживать текущие темпы кредитования для наращивания своих доходов. Однако в более долгосрочной перспективе опять 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 ограничениям¹. 

¹ Законопроект, наделяющий Банк России полномочиями устанавливать соответствующие ограничения, внесен в Государственную Думу.