

ОТРАСЛЕВЫЕ СЮЖЕТЫ

**ПРОБЛЕМЫ С ПОГАШЕНИЕМ КРЕДИТОВ
МОГУТ КОСНУТЬСЯ ПОЛОВИНЫ ЗАЕМЩИКОВ,
НО ПОКА УДАЕТСЯ ИЗБЕЖАТЬ ШОКОВ,
СВЯЗАННЫХ С ПОТРЕБИТЕЛЬСКИМ
И ИПОТЕЧНЫМ КРЕДИТОВАНИЕМ**

Институт социальной политики,
Центр анализа доходов и уровня жизни
Красильникова М.Д.

Проблемы с погашением кредитов могут коснуться половины заемщиков, но пока удается избежать шоков, связанных с потребительским и ипотечным кредитованием

В условиях падения доходов и сокращения занятости, обусловленных пандемией коронавируса COVID-19 и обострением глобальных экономических и политических конфликтов, под особыми рисками оказались домохозяйства, обремененные кредитными обязательствами – семейные бюджеты вынуждены были пройти проверку на прочность в чрезвычайной ситуации, которую трудно было предусмотреть в рамках традиционных подходов к планированию потребительских расходов.

Быстрое увеличение объемов розничного кредитования (потребительского и жилищного) в 2017–2019 гг. было предметом озабоченности и пристального внимания со стороны правительства и финансового регулятора. Опасения «перегрева» рынка приводили к введению все более строгих ограничений для банков в целях снижения привлекательности розничных кредитов, но они по-прежнему оставались более рентабельными по сравнению с корпоративным сектором. Продолжительный период стагнации реальных денежных доходов населения, на фоне снижающихся субъективных опасений относительно будущего материального положения семей, способствовал сохранению устойчиво высокого спроса на потребительские кредиты. Различные программы развития ипотечного кредитования также стимулировали рост спроса на этом рынке.

Потребительские кредиты стали широко распространены среди российских домохозяйств. В первом квартале 2020 г. 42%–43% семей сообщали, что выплачивают кредит¹. Общий объем кредитной за-

долженности физических лиц-резидентов в банковской системе РФ в конце первого квартала нынешнего года превысил 18 трлн руб.

Поэтому не удивительно, что в пакетах мер поддержки населения в связи с введением режима самоизоляции особое и значительное место уделяется помощи населению, обремененному кредитами. Был принят Закон о кредитных каникулах, который гарантировал отсрочку платежей по кредитам и займам на срок до полугодия в том случае, если заемщик оказался в трудной жизненной ситуации и столкнулся со снижением дохода на 30% и более. Льготный период распространяется на кредиты и займы до определенной суммы, которая по ипотечным кредитам была оперативно скорректирована в сторону повышения уже через несколько дней после вступления закона в действие (3 апреля 2020 г.). Согласно этому закону (106-ФЗ) кредитные каникулы предоставляются физическим лицам, если задолженность не превышает 100 тыс. рублей по кредитным картам, 250 тыс. рублей при потребительском кредите, а также 4,5 млн рублей по ипотеке в Москве, 3 млн — в Московской области, Санкт-Петербурге и ДФО, до 2 млн рублей в остальных регионах. Одновременно банки предлагали заемщикам собственные программы реструктуризации займов.

Банк России выступил с рекомендациями, направленными на исключение негативного влияния на кредитную историю заемщиков событий реструктуризации долговых обязательств, связанных с распространением коронавирусной инфекции.

На совещании по вопросам банковской деятельности под председательством спикера ГД в конце апреля глава Банка России сообщила², что, по оценкам банка, проблемы с погашением кредитов могут коснуться до половины заемщиков – физических лиц.

Сейчас текущие экономические трудности, как правило, связываются с эпидемиологическими факторами, а природа экономиче-

¹ Данные ИнФом в рамках исследования инфляционных ожиданий по заказу Банка России.

² См.: <http://cbr.ru/press/event/?id=6683>

ского кризиса, в который скатывается не только Россия, но и весь мир, описывается как внеэкономическая. Однако в России турбулентный период начался еще до активной фазы противодействия COVID-19 и был связан с падением нефтяных цен, начавшимся в феврале (т.е. вполне экономическим, рыночным фактором). Сейчас нефтяные цены заметно восстановились (но не до уровня начала года), и обсуждение этого фактора экономической динамики ушло на второй план, во всяком случае при анализе проблем уровня жизни населения России.

Тем не менее, динамика потребительского поведения в целом и, в частности, кредитного поведения во второй половине первого квартала нынешнего года формировалась, прежде всего, под влиянием последствий падения нефтяных цен, которое для российского потребителя важно с точки зрения таких индикаторов как валютный курс и инфляционные ожидания.

Ограничения самоизоляции вступили в действие в конце марта, но уже к этому моменту сформировались высокие инфляционные ожидания, которые привели к кратковременному росту потребительского спроса, как представляется, в основном за счет ускорения уже запланированных покупок. Многие заемщики досрочно вышли на рынок из-за ослабления рубля и опасения дальнейшего роста процентных ставок и цен на товары длительного пользования. Соответственно, уже с февраля начал заметно увеличиваться спрос на кредиты со стороны населения, который достиг своего локального максимума в марте (см. Рис. 1).

Но в апреле произошел разворот и по итогам месяца объем кредитной задолженности населения сократился абсолютно. Уже в первую неделю апреля по данным Объединенного кредитного бюро (ОКБ) «объем оформления новых ссуд упал более чем в три

раза по сравнению с показателями предыдущего месяца», а по данным БКИ «Эквифакс» (входит в топ-3 на российском рынке), с 30 марта по 3 апреля оформление новых кредитов наличными сократилось на 42-45% по сравнению со средними показателями марта.

Население стало реже обращаться за кредитами, но и банки ужесточили требования к заемщикам, особенно новым. Представители банковского сообщества только в общем виде комментируют текущие изменения в скоринговых процедурах, ссылаясь на необходимость учета текущей ситуации, например, по словам зам. руководителя Национального совета финансового рынка: «в условиях нестабильной экономической ситуации банки вынуждены более тщательно проверять заемщиков. Для кредитной организации важно, в какой структуре работает человек — в частной или государственной. А оценка заемщиков из самых пострадавших отраслей может проводиться более строго»³.

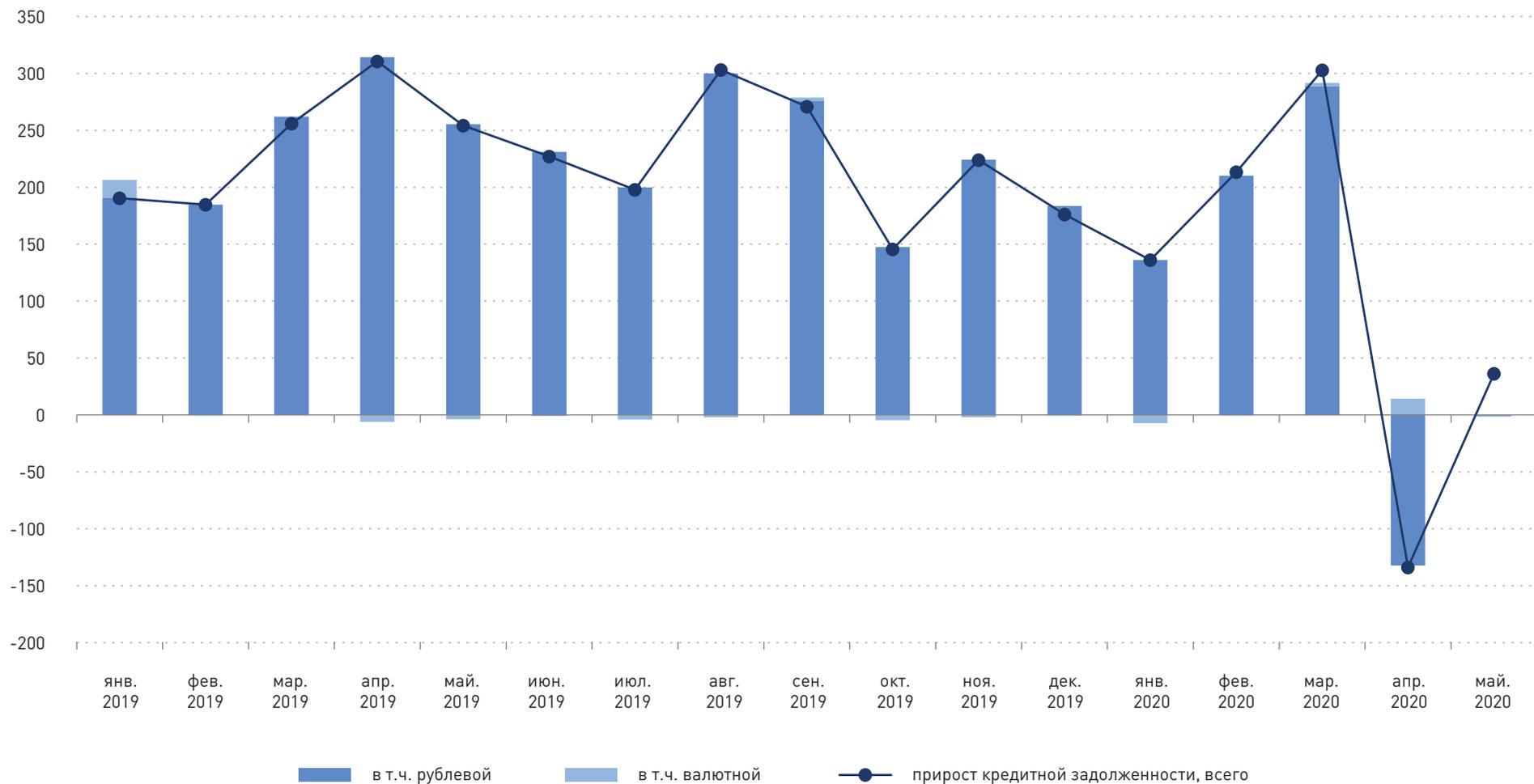
В апреле сократилась выдача кредитных карт, а ряд банков снизил лимиты по уже выданным картам. Этот механизм оперативного управления рисками розничного потребительского кредитования уже был опробован банками в предыдущих кризисах⁴.

Одновременно с сокращением притока новых займов ускорился процесс досрочного погашения займов. Опасение за свое финансовое будущее заставляет заемщиков быстрее гасить кредиты. По данным кредитного бюро «Эквифакс» 45% закрытых в марте розничных кредитов были погашены раньше срока. Активнее всего граждане гасили кредиты наличными, ссуды на покупку товаров (POS-кредиты) и задолженность по кредитным картам: на них пришлось 67% от всех досрочных выплат в этом месяце.

³ См.: Кредит нам только снится: почему банки одобряют не более 30% заявок <https://www.banki.ru/news/bankpress/?id=10922634>

⁴ См.: Клиенты банков начали жаловаться на сокращение лимитов по кредиткам: <https://www.rbc.ru/finances/22/04/2020/5ea0446f9a79471694f0d260?from=newsfeed>

Рисунок 1 — Прирост кредитной задолженности населения России (на конец периода, млрд руб., данные за май 2020г - предварительные)



Источник: данные Банка России, расчеты ЦАДУЖ НИУ ВШЭ Досрочка в сегменте автокредитования выросла на 11,3% — клиенты закрыли с опережением графика 45,1 тыс. кредитов⁵.

⁵ См.: Кризис вынудил российских заемщиков быстрее гасить кредиты https://pro.rbc.ru/news/5ea18ff89a7947221af480f0?utm_campaign=trial_ended_rss10&utm_medium=trigger&utm_source=email&utm_source=%D0%A0%D0%91%D0%9A+Pro&utm_campaign=177427e244-EMAIL_CAMPAIGN_2020_04_27_07_00&utm_medium=email&utm_term=0_fc8bde02bc-177427e244-49499251

Первые данные об экономической динамике в мае позволяют заключить, что по сравнению с апрелем темпы снижения экономической активности уменьшились. По данным Росстата⁶ падение розничных продаж замедлилось до -19,2 % (год к году) в мае после -23,2 % (год к году) - в апреле, главным образом за счет непродовольственного сегмента. В частности, по данным АЕБ (Ассоциации Европейского Бизнеса) заметно снизилось падение продаж новых легковых автомобилей: с -72% (год к году) в апреле до -52% (год к году) в мае.

В конце апреля правительство в целях поддержки жилищного кредитования и строительства нового жилья приняло еще одну программу льготного ипотечного кредитования (под 6,5% годовых, программа действует до 1 ноября 2020г.), которой могут воспользоваться все граждане РФ, а не только семьи с двумя детьми (для них продолжает действовать программа поддержки со ставкой 6%).

Все эти факторы отразились на кредитной активности домохозяйств. Судя по предварительным данным о динамике кредитной задолженности населения в мае, которые были озвучены на регулярной пятничной пресс-конференции главы Банка России 5 июня, «за май кредиты населению увеличились приблизительно на 0,2%, в то время как в апреле было снижение на 0,7%⁷.

В мае началось восстановление ипотечного кредитования (после снижения в апреле). По предварительной оценке, в мае выдано 87 тыс. кредитов на сумму 205 млрд рублей (увеличение объемов в денежном выражении на 8% по сравнению с маем 2019г.) Положительный эффект оказало принятие новой программы льготной

ипотеки: по ней выдано свыше 20% всех кредитов в мае. Всего за шесть недель существования программы выдано 22,8 тыс. кредитов на 57,5 млрд рублей⁸.

Кредитные каникулы стали одним из важных элементов временной поддержки заемщиков. По данным Банка России⁹ в апреле-мае поступило более 2 млн заявок на реструктуризацию кредитов от граждан. При этом поток обращений постепенно снижается – за первую неделю июня поступило на треть меньше заявок, чем неделей ранее. Срок действия закона о кредитных каникулах – до 30 сентября с.г., но есть еще и собственные аналогичные программы банков.

Общая сумма реструктурированных договоров составила свыше 510 млрд рублей. В целом уровень одобрения заявок составил 61,5%. Превышение лимита кредита стало одной из основных причин неодобрения заявок.

Кредитные каникулы позволяют отсрочить на некоторое время платежи, но не отменяют их в дальнейшем. Поэтому остается значительная неопределенность относительно возможностей этого механизма для сохранения платежеспособности заемщика в будущем. По словам главы Банка России, мониторинг эффективности «обычных» ипотечных каникул, введенных летом 2019 года, показал, что из числа заемщиков, завершивших каникулы, в график платежей удалось вернуться 76%. То есть механизм передышки для граждан действительно работает, не создает «плохие долги», а наоборот, их предотвращает¹⁰.

Нынешние меры поддержки заемщиков ориентированы на довольно быстрый возврат хотя бы к тому небольшому росту дохо-

⁶ См.: Информация о социально-экономическом положении России за май 2020 https://gks.ru/bgd/free/B20_00/Main.htm

⁷ Текст выступления на сайте Банка России <http://cbr.ru/press/event/?id=6819>

⁸ См.: Итоги развития рынка ипотеки в апреле и мае 2020 года <https://дом.пф/upload/iblock/b38/b38fc5e0c378484b8123db10da744937.pdf>

⁹ Там же

¹⁰ См.: текст пресс-конференции главы Банка России 8 мая 2020г. <http://cbr.ru/press/event/?id=6719>

дов населения, который был в начале нынешнего года. Пока по оценкам Банка России пик плохих долгов в розничном банковском кредитовании ожидается в IV квартале этого года — первой половине следующего.

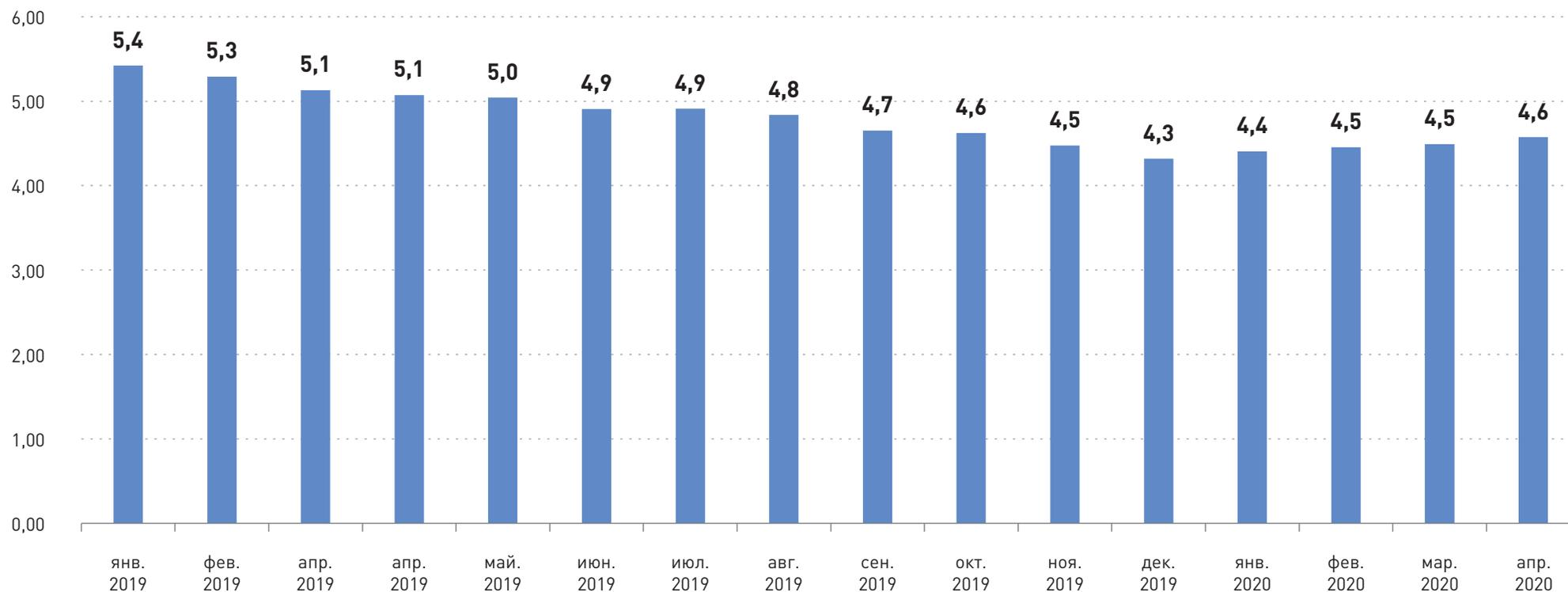
По итогам 1 кв.2020г. просроченная кредитная задолженность незначительно выросла (см. Рис. 2), однако по данным за этот период еще рано судить о том, как будут развиваться события.

Вероятно, что, как и в предыдущие кризисы, население в условиях неопределенности доходов будет сокращать кредитную активность, предпочтет экономить, откладывать крупные или обяза-

тельные покупки. В большинстве физлица весьма ответственные заемщики.

Помимо банковского кредитования, ориентированного на крупные займы и предъявляющего более строгие критерии отбора заемщиков, в России широко распространены займы в не кредитных микрофинансовых организациях (МФО), в т.ч. кредитных потребительских кооперативах, сельскохозяйственных потребительских кооперативах, жилищных накопительных кооперативах, ломбардах и пр. Они удовлетворяют потребность людей в небольших займах на непродолжительный срок, часто «до зарплаты».

Рисунок 2 — Динамика просроченной кредитной задолженности населения (%)



Источник: данные Банка России, расчеты ЦАДУЖ НИУ ВШЭ

Важное преимущество таких займов – их быстрое предоставление, особенно если речь идет об онлайн оформлении. МФО активно работают в регионах, где сложнее получить банковский кредит из-за недостаточного развития банковской сети.

Если судить по объемам совокупной накопленной задолженности, то роль МФО в кредитовании населения мала (на конец 2019 г. – 212 млрд. руб., на долю физических лиц приходится примерно 90% этой суммы). Но она принципиально иная – существенно выше, если отталкиваться от показателей распространенности кредитов населению, полученных в таких организациях. Количество МФО примерно у четыре раза превышает количество банков¹¹. Количество заемщиков по действующим договорам микрозайма за 2019 год выросло до 11,4 млн (но этот показатель не учитывает возможность повторного счета, когда один и тот же человек является заемщиком в нескольких МФО). Средняя сумма микрозайма физическим лицам к концу прошлого года составила 11,5 тыс. руб., при этом средний размер займа «до зарплаты» (на срок не более 30 дней и сумма не более 30 тыс. руб.) увеличился за год с 7,4 до 8,2 тыс. руб., а средний размер займа среднесрочных микрозаймов, выдаваемых МФО, снизился с 17,9 до 17,4 тыс. руб. По итогам 2019 г. более трети (37%) приходится на онлайн займы, оформляемые дистанционно, без посещения офиса кредитора. В сегменте «займов до зарплаты» на долю онлайн приходится две трети сделок (68%). Инфраструктура микрозаймов населению во многом была уже готова к ограничениям самоизоляции – выдаче займов дистанционно.

Таким образом, речь может идти о миллионной армии заемщиков, вынужденных прибегать к услугам МФО, чтобы «перекрутиться до зарплаты».

Аналитики платежного сервиса CloudPayments в конце апреля сообщали, что россияне на самоизоляции стали активнее обращаться за микрозаймами, но МФО ужесточили подход к клиентам, чтобы предотвратить рост неплатежей¹². В результате снизился средний размер кредитов (по оценкам бюро кредитных историй «Эквифакс», в апреле средняя сумма займа снизилась до 7–8 тыс. руб., тогда как в первом квартале она составляла 12,8 тыс. руб. и показатель рос в течение всего прошлого года) и доля одобренных заявок (например, в российских компаниях группы IDF Eurasia в апреле уровень одобрения новых заявок упал в два раза по сравнению с мартом).

В аналитическом материале Банка России итоги пяти месяцев характеризуются как общее снижение спроса на услуги МФО. С конца марта и до середины мая объем выдаваемых новых кредитов сокращался еженедельно¹³. Во второй половине мая появились признаки увеличения объемов новых кредитов, но совокупный портфель займов пока продолжает сокращаться. Одновременно ухудшается платежная дисциплина – за первые пять месяцев нынешнего года на 5 п.п. выросла доля просроченных более чем на 90 дней займов в крупнейших МФО.

К середине мая в МФО поступило более 19 тыс. заявлений о предоставлении кредитных каникул и реструктуризации микрозаймов в соответствии с законом о кредитных каникулах и рекомендациями Банка России. Одобрено около 16 тыс. заявлений¹⁴.

¹¹ 2019 год обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов. Информационно-аналитический материал http://cbr.ru/Collection/Collection/File/27764/review_mfi_19Q4.pdf

¹² См. МФО резко сократили средние суммы микрозаймов для россиян из-за кризиса https://www.rbc.ru/finances/01/05/2020/5eaaf8439a7947f0308bbdf6?from=from_main

¹³ По данным опроса крупнейших МФК Рынок МФО высоко концентрирован – более трех четвертей портфеля приходится на 100 крупнейших МФО. См.: Тенденции на рынке МФО в марте-мае 2020 года 2020 http://cbr.ru/Collection/Collection/File/27920/mmt_03_05.pdf

¹⁴ Там же



Таким образом, на рынке микрофинансирования присутствовали те же тенденции, что и в банковском кредитовании – в условиях неопределенности с семейными доходами, люди стараются не обременять себя дополнительной финансовой нагрузкой, а кредиторы ужесточают требования к заемщикам.

На последнем заседании Совета директоров Банка России 19 июня 2020 г. было принято решение о существенном снижении ключевой ставки, до уровня 4,5%. В мотивировочной части говорится о стремлении ослабить дезинфляционное влияние слабого спроса на процесс восстановления экономики¹⁵. Оно в конечном итоге приведет к снижению стоимости потребительского кредитования. Но готово ли будет население наращивать платежеспособный спрос, в том числе за счет новых заимствований, сейчас, как представляется, в большей мере зависит от уверенности людей в семейных доходах и надежности, стабильности заработков.

¹⁵ См.: Пресс-релиз 19 июня 2020 <http://cbr.ru/press/keypr/>