

Регулирование потребительского кредита: ПСК, ПДН и МПЛ

Олег Иванов

Два парадокса:

- Ужесточение регулирования кредиторов (банков и МФО) наносит существенный вред части их клиентов-заемщиков

- Отмена процентных (ростовщических) ограничений при потребительском кредитовании приведет к снижению стоимости заимствований для граждан
 - Кредиторы и вкладчики банков при этом не пострадают

Рынок потребительского кредитования

❑ Заемщики-потребители

❑ Профессиональные заимодавцы

- Кредитные организации (ФЗ № 395-1)
- Микрофинансовые организации (№ 151-ФЗ)
- Кредитные кооперативы (№ 190-ФЗ)
- Сельскохозяйственные кооперативы (193-ФЗ)
- Ломбарды (кредит под заклад) (№ 196-ФЗ)



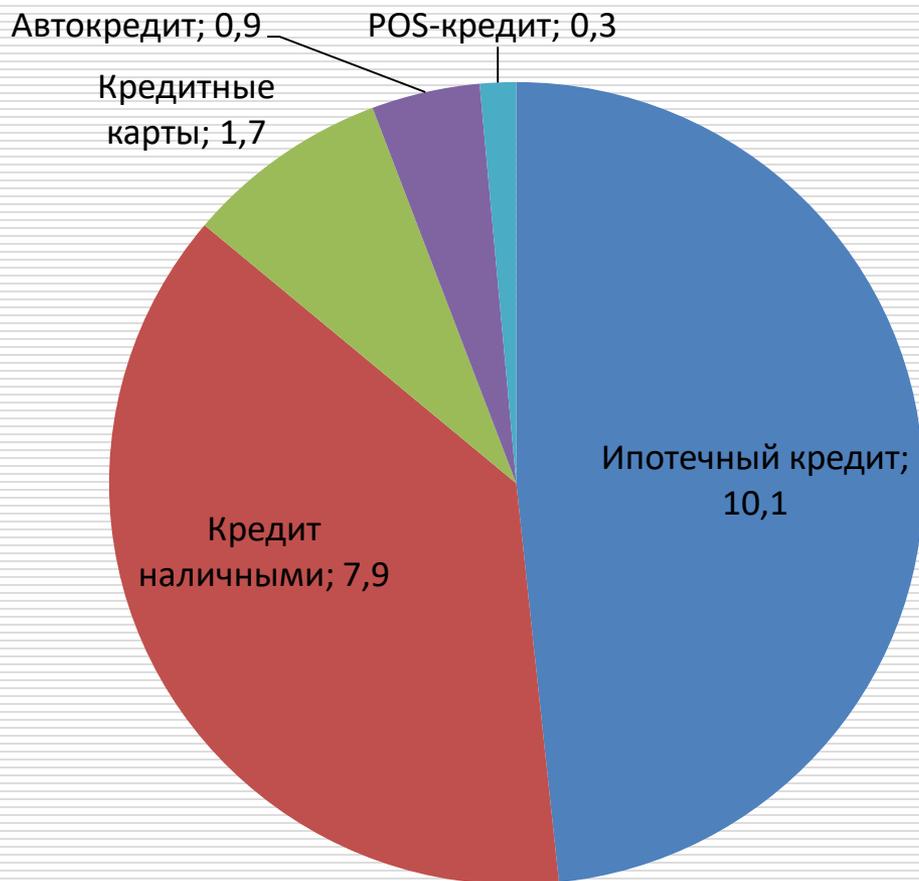
Первое полугодие
2021 года

АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ В СЕГМЕНТЕ
РОЗНИЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ НА ОСНОВЕ
ДАННЫХ БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

Информационно-аналитический материал

Москва
2021

Банковское кредитование граждан, трлн руб.

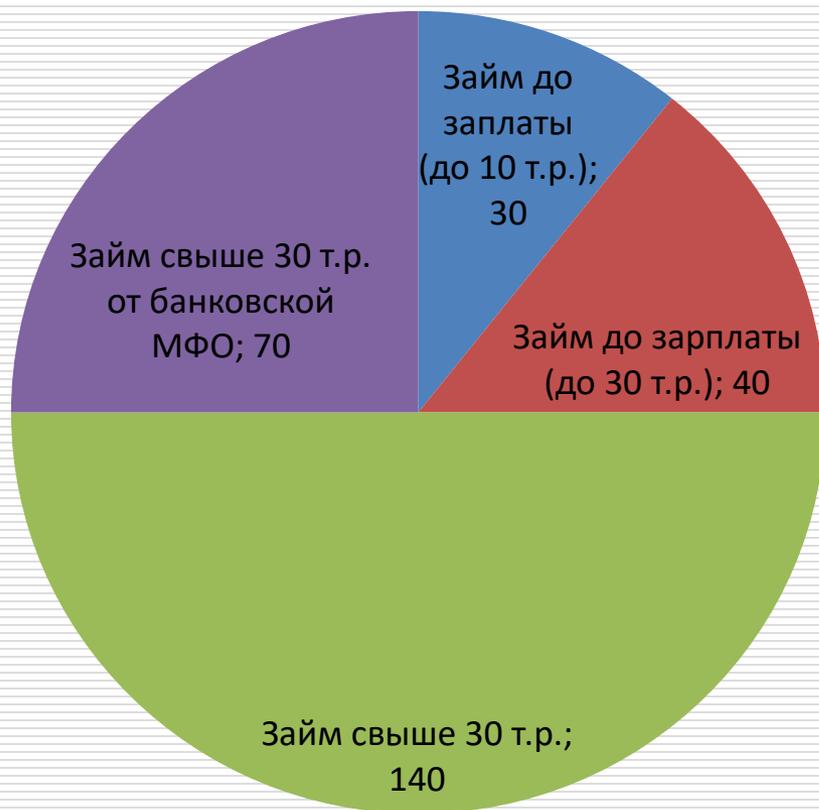


На 1 сентября 2021 г.

Объем
задолженности
граждан перед
банками – 21 трлн
рублей

350 кредиторов
40 млн заемщиков

Займы МФО, млрд руб.



На 1 июля 2021 г.

Объем
задолженности
граждан перед
банками – 280 млрд
руб.

1300 заимодавцев
7 млн заемщиков

Полная стоимость кредита (ПСК)

Полная стоимость кредита (ПСК)

Полная стоимость кредита (ПСК) – расчетная величина, выражаемая в процентах годовых и рублях, которая выражает совокупные расходы заемщика по кредиту

$$\text{ПСК} = i \times \text{ЧБП} \times 100,$$

i - процентная ставка базового периода,
ЧБП – число базовых периодов

$$\sum_{k=1}^m \frac{\text{ДП}_k}{(1 + e_k i)(1 + i)^{q_k}} = 0$$

Функции ПСК: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ

- ❑ Информирование заемщика о стоимости кредита с целью сравнения разных кредитных продуктов перед заключением договора
 - ❑ С введением ограничения ПСК (процентной ставки) заемщики с низким кредитным качеством теряют доступ к кредиту, так как тем самым ограничивается стоимость кредитного риска для кредитора
-

Информационная функция ПСК: международный опыт

- ❑ Расчет ПСК только перед заключением договора
 - ❑ ПСК в виде единственного показателя
 - ❑ Определение в законе полного набора допущений, при которых рассчитывается ПСК
 - ❑ Отсутствие в договоре усреднений, вилок и множества «опциональных показателей» ПСК
-

Квадратные рамки для ПСК

- Полная стоимость потребительского кредита (займа) определяется как в процентах годовых, так и в денежном, размещается в квадратных рамках. Площадь каждой квадратной рамки должна составлять не менее чем 5 процентов площади первой страницы договора потребительского кредита (займа).

18,125%

Восемнадцать и
сто двадцать
пять тысячных
процента

57 496 руб.

Пятьдесят семь
тысяч четыреста
девяносто шесть
рублей сорок
копеек

Запрет ростовщичества в Законе о потребительском кредите

- Ограничение ПСК
 - ПСК не более чем на 1/3 больше среднерыночной по соответствующей категории кредитов (займов)
 - ПСК не более 365%
- Ограничение процентной ставки (не более 1% в день)
 - Исключение для кредитов (займов) сроком до 15 дней и суммой до 10 тыс. рублей
- Ограничение суммы процентов и иных платежей (кроме неустойки) 1,5 кратной суммой займа (кредита) – для займов сроком менее года

Потолок ПСК для банков

Действующие критерии выделения категорий:

- Цель кредита,
- Сумма,
- Срок,
- Наличие обеспечения,
- Использование электронного средства платежа (карты)
- Открытый в банке зарплатный счет

СРЕДНЕРЫНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ (ЗАЙМОВ) В ПРОЦЕНТАХ ГОДОВЫХ

за период с 1 июля по 30 сентября 2021г.

(применяются для договоров потребительского кредита (займа), заключаемых кредитными организациями с физическими лицами в I квартале 2022 года)

| Номер строки | Категории потребительских кредитов (займов) | Среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (в процентах годовых)* | Предельные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (в процентах годовых)** |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Потребительские кредиты на цели приобретения автотранспортных средств с залогом автотранспортного средства | | |
| 1.1 | автомобили с пробегом от 0 до 1000 км | 12,978 | 17,304 |
| 1.2 | автомобили с пробегом свыше 1000 км | 16,283 | 21,711 |
| 2 | Потребительские кредиты с лимитом кредитования (по сумме лимита кредитования на день заключения договора) | | |
| 2.1 | до 30 тыс. руб. | 23,801 | 31,735 |
| 2.2 | от 30 тыс. руб. до 300 тыс. руб. | 19,334 | 25,779 |
| 2.3 | свыше 300 тыс. руб. | 16,311 | 21,748 |
| 3 | Целевые потребительские кредиты (займы), предоставляемые путем перечисления заемных средств торгового-сервисному предприятию в счет оплаты товаров (услуг) при наличии соответствующего договора с ТСП (POS-кредиты) без обеспечения | | |
| 3.1 | до 1 года, в том числе: | | |
| 3.1.1 | до 30 тыс. руб. | 15,800 | 21,067 |
| 3.1.2 | от 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. | 14,816 | 19,755 |
| 3.1.3 | свыше 100 тыс. руб. | 13,036 | 17,381 |
| 3.2 | свыше 1 года, в том числе: | | |
| 3.2.1 | до 30 тыс. руб. | 13,640 | 18,187 |
| 3.2.2 | от 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. | 11,896 | 15,861 |
| 3.2.3 | свыше 100 тыс. руб. | 12,118 | 16,157 |
| 4 | Нецелевые потребительские кредиты, целевые потребительские кредиты без залога (кроме POS-кредитов), потребительские кредиты на рефинансирование задолженности | | |
| 4.1 | до 1 года, в том числе: | | |
| 4.1.1 | до 30 тыс. руб. | 21,089 | 28,119 |
| 4.1.2 | от 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. | 15,991 | 21,321 |
| 4.1.3 | от 100 тыс. руб. до 300 тыс. руб. | 14,638 | 19,517 |
| 4.1.4 | свыше 300 тыс. руб. | 9,980 | 13,307 |
| 4.2 | свыше 1 года, в том числе: | | |
| 4.2.1 | до 30 тыс. руб. | 14,376 | 19,168 |
| 4.2.2 | от 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. | 17,424 | 23,232 |
| 4.2.3 | от 100 тыс. руб. до 300 тыс. руб. | 16,522 | 22,029 |
| 4.2.4 | свыше 300 тыс. руб. | 13,150 | 17,533 |
| 5 | Потребительские кредиты, предоставляемые при условии получения заемщиком регулярных выплат на свой банковский счет | 12,198 | 16,264 |
| 18. | 02.2022 | | 12 |

Потолок ПСК для МФО

Действующие критерии
выделения категорий:

- Цель кредита,
- Сумма,
- Срок,
- Наличие обеспечения

СРЕДНЕРЫНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОЛНОЙ СТОИМОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ (ЗАЙМОВ)

за период с 01 июля по 30 сентября 2021 года

(применяются для договоров потребительского кредита (займа), заключаемых в I квартале 2022 года микрофинансовыми организациями с физическими лицами)

| Номер строки | Категории потребительских кредитов (займов) | Среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (процент)* | Предельные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) (процент)** |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 2.1 | Потребительские микрозаймы с обеспечением в виде залога | 64,446 | 85,928 |
| 2.2 | Потребительские микрозаймы с иным обеспечением | | |
| 2.2.1 | до 365 дней включительно | 97,462 | 129,949 |
| 2.2.2 | свыше 365 дней | 37,895 | 50,527 |
| 2.3 | Потребительские микрозаймы без обеспечения (кроме POS-микрозаймов) | | |
| 2.3.1 | до 30 дней включительно, в том числе: | | |
| 2.3.1.1 | до 30 тыс. руб. включительно*** | 352,775 | 365,000 |
| 2.3.1.2 | свыше 30 тыс. руб. | 125,723 | 167,631 |
| 2.3.2 | от 31 до 60 дней включительно, в том числе: | | |
| 2.3.2.1 | до 30 тыс. руб. включительно | 322,905 | 365,000 |
| 2.3.2.2 | свыше 30 тыс. руб. | 75,756 | 101,008 |
| 2.3.3 | от 61 до 180 дней включительно, в том числе: | | |
| 2.3.3.1 | до 30 тыс. руб. включительно | 317,805 | 365,000 |
| 2.3.3.2 | свыше 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно | 290,219 | 365,000 |
| 2.3.3.3 | свыше 100 тыс. руб. | 52,280 | 69,707 |
| 2.3.4 | от 181 дня до 365 дней включительно, в том числе: | | |
| 2.3.4.1 | до 30 тыс. руб. включительно | 110,353 | 147,137 |
| 2.3.4.2 | свыше 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно | 146,246 | 194,995 |
| 2.3.4.3 | свыше 100 тыс. руб. | 37,443 | 49,924 |
| 2.3.5 | свыше 365 дней, в том числе: | | |
| 2.3.5.1 | до 30 тыс. руб. включительно | 45,265 | 60,353 |
| 2.3.5.2 | свыше 30 тыс. руб. до 60 тыс. руб. включительно | 48,631 | 64,841 |
| 2.3.5.3 | свыше 60 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно | 44,198 | 58,931 |
| 2.3.5.4 | свыше 100 тыс. руб. | 33,281 | 44,375 |
| 2.4 | POS-микрозаймы | | |
| 2.4.1 | до 365 дней включительно, в том числе: | | |
| 2.4.1.1 | до 30 тыс. руб. включительно | 27,487 | 36,649 |
| 2.4.1.2 | свыше 30 тыс. руб. до 100 тыс. руб. включительно | 28,446 | 37,938 |
| 2.4.1.3 | свыше 100 тыс. руб. | 22,714 | 30,285 |
| 2.4.2 | свыше 365 дней | 24,640 | 32,853 |

365,000

18-02-2022

13

Ограничение ПСК и снижение процентных ставок

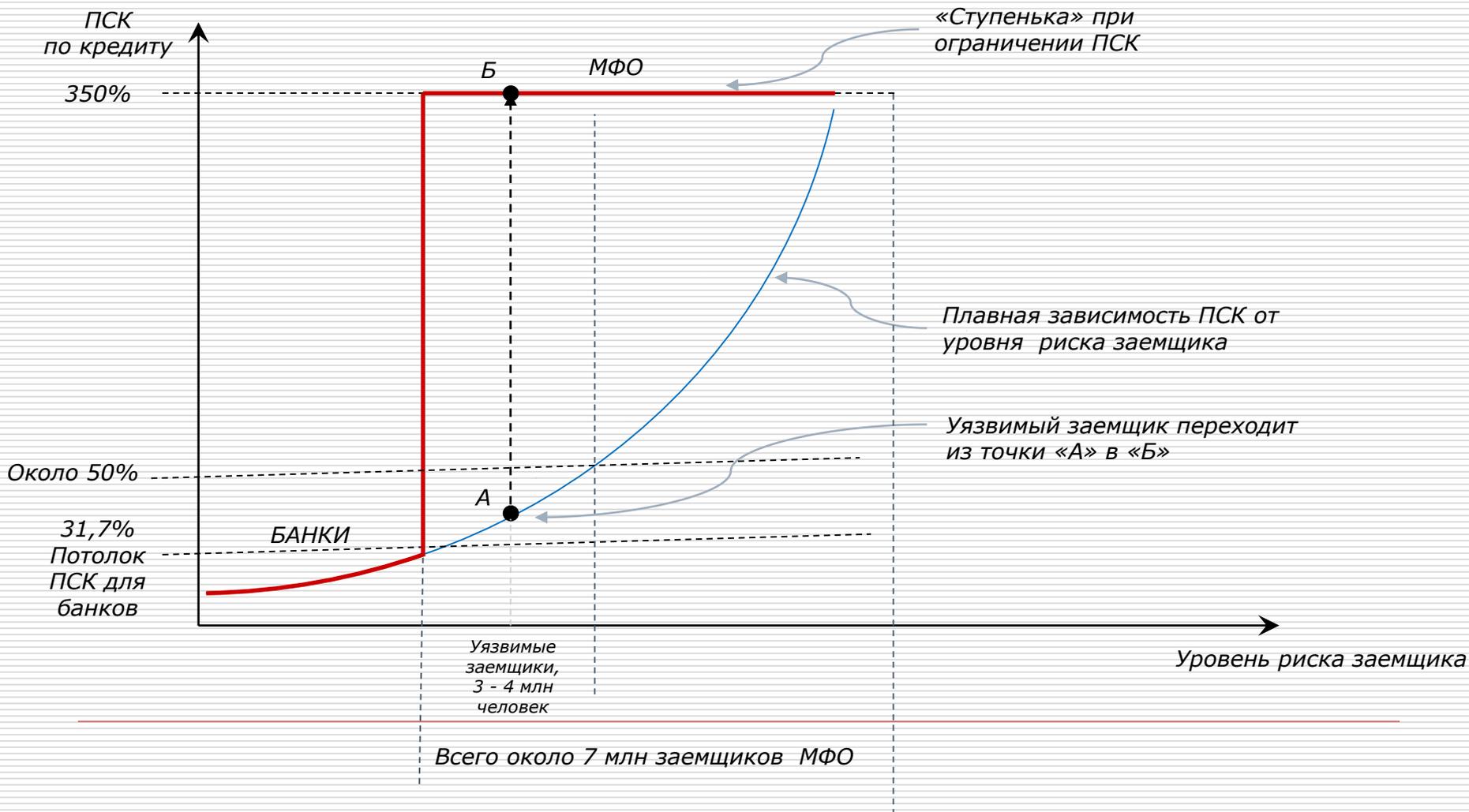


Ограничение ПСК: российские особенности - 1

- ❑ Действующая модель ограничения ПСК наносит вред гражданам с пониженной кредитоспособностью. Им запрещено получать кредит в банках под ПСК выше 32% годовых, но разрешено занимать в МФО под ПСК 350% годовых.

| Банки | | | МФО | |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------|----------------------------------|
| Категория кредита | Среднерыночная потолок ПСК, % годовых | / % | Категория микрозайма | Среднерыночная ПСК, % годовых |
| Кредитные карты с лимитом до 30 тыс. руб. | 23,8 / 31,7 | | Микрозайм до 30 тыс. руб. до 30 дней | 353,8 |
| POS-кредит до 30 тыс. руб. до 1 года | 15,8 / 21,1 | | Микрозайм до 30 тыс. руб. до 60 дней | 322,9 |
| Кредит наличными до 30 тыс. руб. до 1 года | 21,1 / 28,1 | | Микрозайм до 30 тыс. руб. до полугода | 317,8 |

Ограничение ПСК: экономический анализ права



Ограничение ПСК: некоторые выводы

- ❑ Заемщики с пониженной кредитоспособностью не утрачивают доступ к кредиту и кредитуются в МФО
 - ❑ Ограничение ПСК защищает не заемщика, оно защищает банковскую систему от заемщиков с низким кредитным качеством, т.е. работает на снижение кредитных рисков банков
 - ❑ Происходившее в 2015-2020 гг. снижение ПСК по банковским кредитам объясняется снижением ключевой ставки и высоким уровнем конкуренции и не связано с введением ограничения ПСК
 - ❑ В сегменте МФО первоначально введенное ограничение ПСК вообще не повлияло на ПСК и даже привело к ее росту в 2015-2016 гг., что вынудило законодателя ввести абсолютный запрет ПСК в 365%.
 - ❑ Используемая в России модель ограничения ПСК (когда для разных видов кредиторов устанавливаются разные предельные значения ПСК) является уникальной; сходные модели, по данным Всемирного банка, действуют в Замбии и Ирландии
-

Показатель долговой нагрузки (ПДН)

Показатель долговой нагрузки: определение и использование

- ❑ Под ПДН понимается отношение суммы величин среднемесячных платежей по всем кредитам и займам заемщика, в том числе по кредиту (займу), заявлению о предоставлении которого рассматривается кредитором, к величине его среднемесячного дохода,
 - ❑ Порядок расчета определен в Указании Банка России № 5782 (до 01.02.2022 – Указание № 4892-У)
 - ❑ Используется для введения повышенных надбавок при определении достаточности капитала (аллокации капитала банка)
 - ❑ В Думе рассматривается законопроект, законодательно закрепляющий понятие ПДН
-

Чем измерить «уровень риска заемщика»

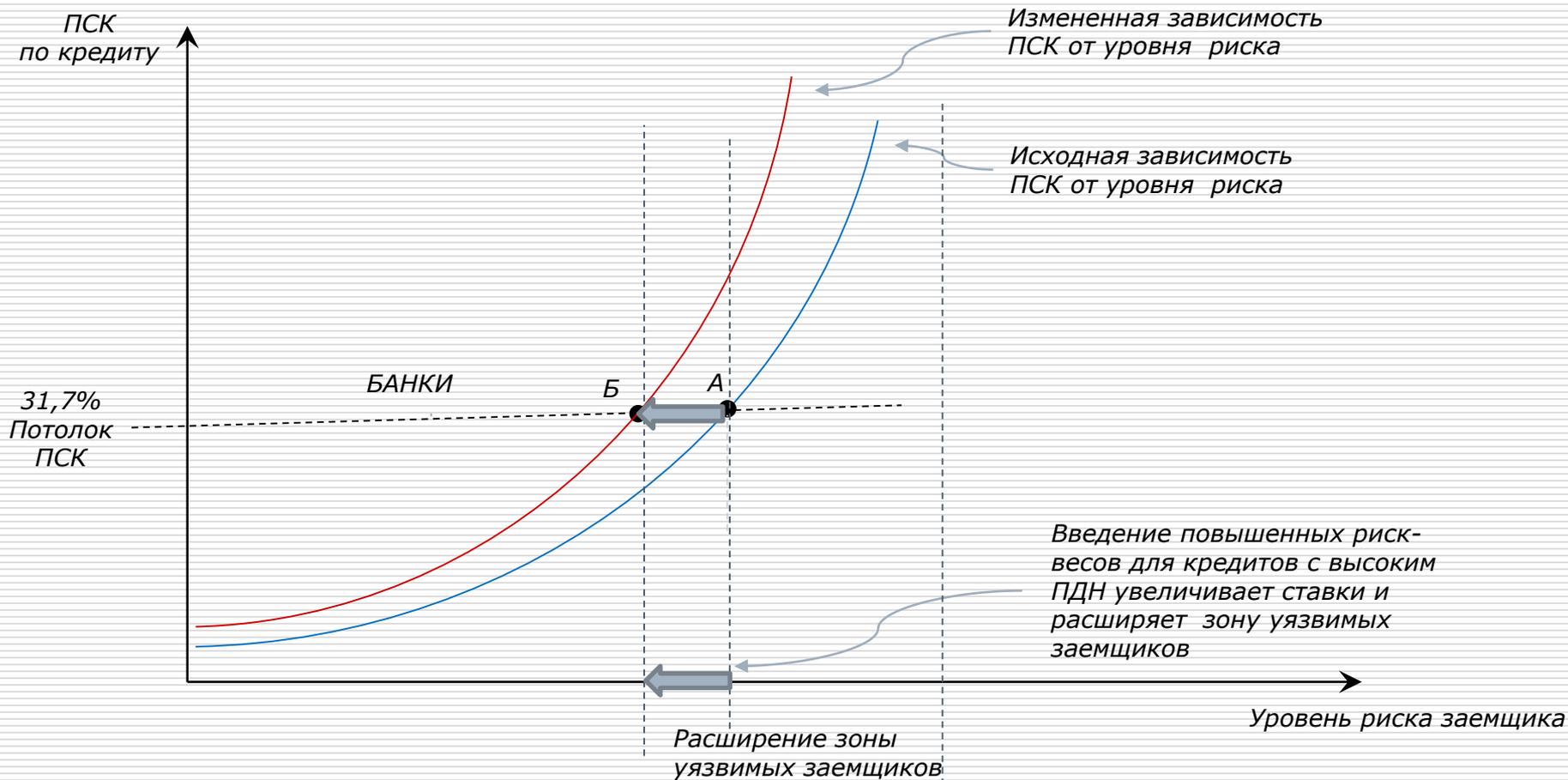
- ❑ Вероятность дефолта заемщика (PD)
 - ❑ Значение процентной ставки
 - ❑ Значение полной стоимости кредита (ПСК)
 - ❑ **Значение показателя долговой нагрузки (ПДН)**
 - ❑ Индивидуальный кредитный рейтинг рассчитываемый бюро кредитных историй
 - ❑ Внутренний кредитный рейтинг, определяемый банком при ПВР-подходе
-

Повышение риск-весов для кредитов с высоким ПДН

- Увеличенные за счет надбавки к риск-весам по кредитам с высоким ПДН приводит к заметному снижению стоимости кредитного риска, который может принять кредитор (при прочих равных).
- Широкое использование в пруденциальном регулировании показателя долговой нагрузки совместно с ограничением ПСК не приводит к повышению стандарта защищенности заемщиков. Напротив, оно лишь увеличивает потенциальную долю заемщиков МФО

| | ПДН < 50% Вес 200% | 50% < ПДН < 60% Вес 250% | ПДН > 80% Вес 300% |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| ПСК | 21% | 21% | 21% |
| Стоимость фондирования | 9,5 % | 9,5 % | 9,5 % |
| Операционные расходы | 1% | 1% | 1% |
| Нагрузка на капитал | 3,2% | 4,0% | 4,8% |
| Стоимость кредитного риска | 7,3% | 6,5% | 5,7% |

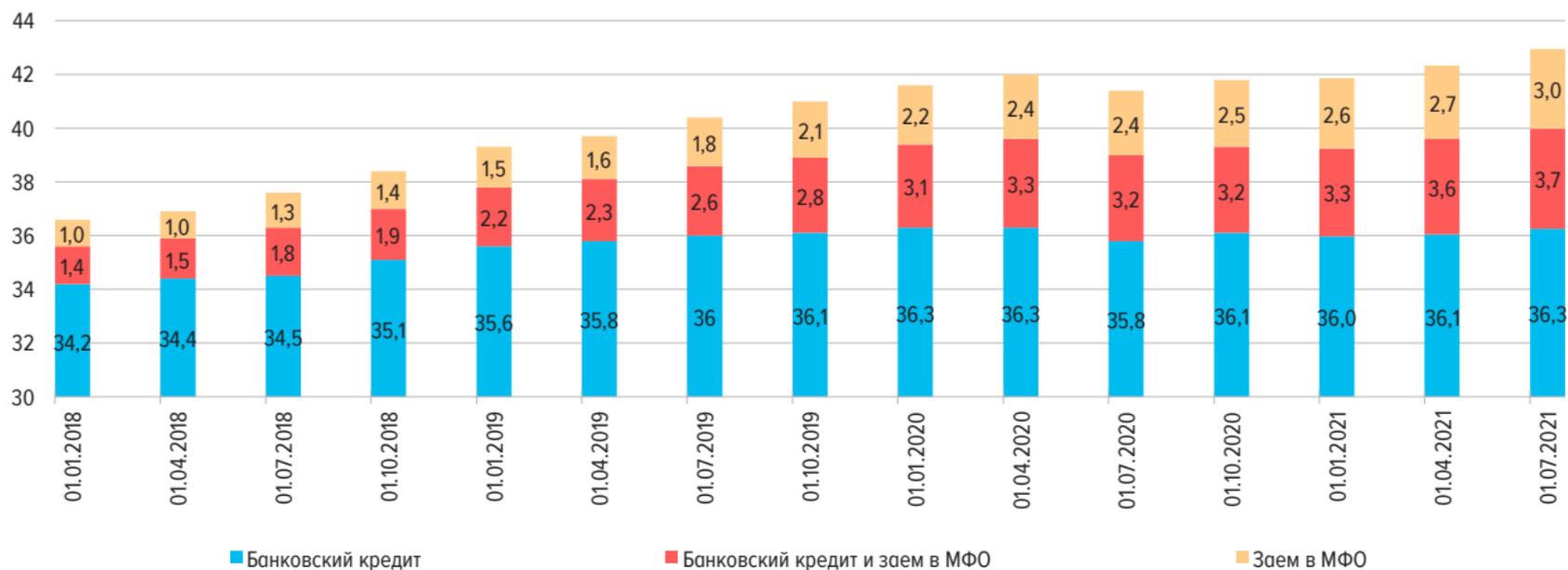
Эффект введения надбавок за ПДН: еще один «пинок» заемщика в МФО



Приток клиентов в МФО: 2018 - 2021

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЗАЕМЩИКОВ ПО ТИПАМ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ
(МЛН ЧЕЛОВЕК)

Рис. 1



Источник: Данные Банка России, Анализ тенденций в сегменте розничного кредитования на основе данных бюро кредитных историй, 2021 г.

Ограничение ПСК и МПЛ

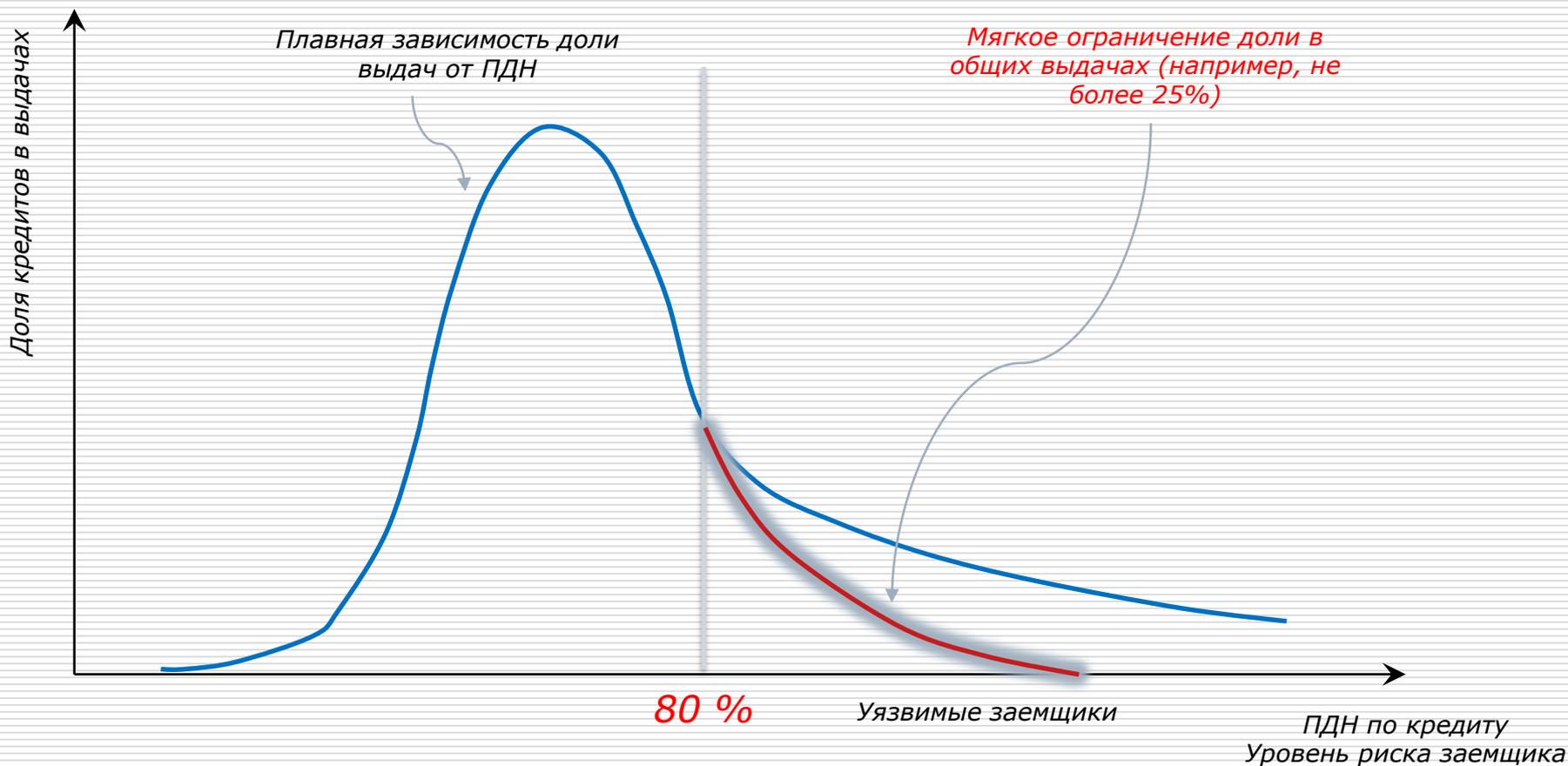
- ❑ В российском варианте регулирования МПЛ и ограничение ПСК выполняют одну и ту же функцию – защищают банковскую систему от заемщиков с низким кредитным качеством
 - ❑ МПЛ можно настроить таким образом, чтобы в отношении уровня кредитных рисков банковской системы они работали также, как и ограничение ПСК
 - ❑ С 1 июля 2022 года с введением МПЛ можно вообще отказаться от ограничения ПСК для банков
-

Макропруденциальные лимиты (МПЛ)

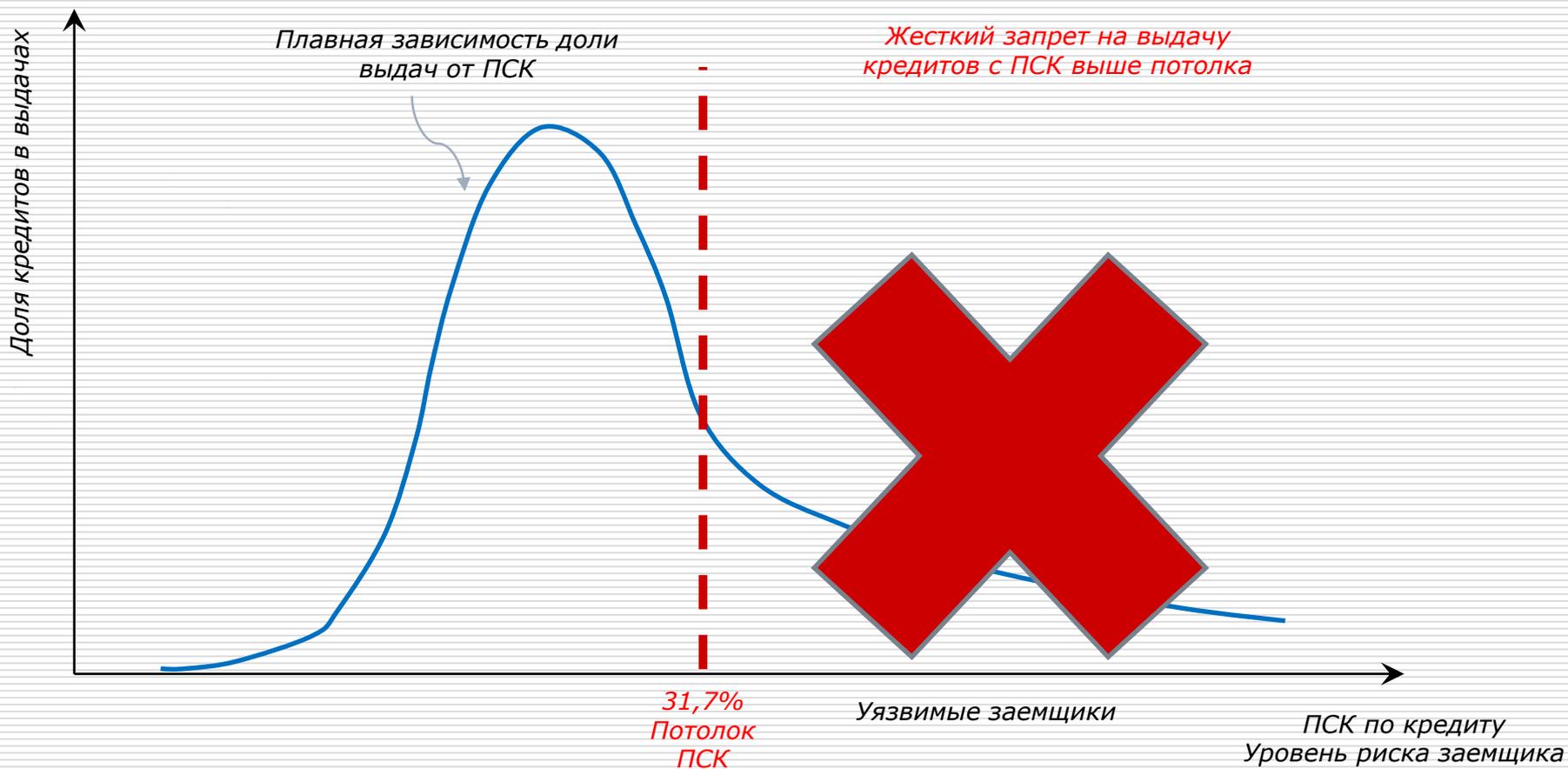
Макропруденциальные лимиты: определение и использование

- ❑ Под МПЛ понимается допустимая доля отдельных (системно рискованных) видов потребительских кредитов (займов), которые предоставлены или выкуплены банком или МФО, в общем объеме кредитов (займов) соответствующего вида (ст. 45.6 Закона о ЦБ),
 - ❑ Начнут применяться с 1 июля 2022 года
 - ❑ Порядок расчета определен в Указании Банка России № 6037
 - ❑ «Системно рискованные» характеристики кредита (займа)
 - ❑ Значение ПДН
 - ❑ Срок выше 5 лет
 - ❑ Сумма займа (для МФО)
 - ❑ Совет Директоров Банка России определит допустимые доли «системно рискованных» кредитов и значения порогов (характеристик)
-

Влияние МПЛ на выдачу кредитов



Влияние ограничения ПКС на выдачу кредитов



Ограничение ПСК = Введение МПЛ

Ограничение полной стоимости кредита (2015 г.) и введение макропруденциальных лимитов (2022 г.) по сути являются одним и тем же ограничением

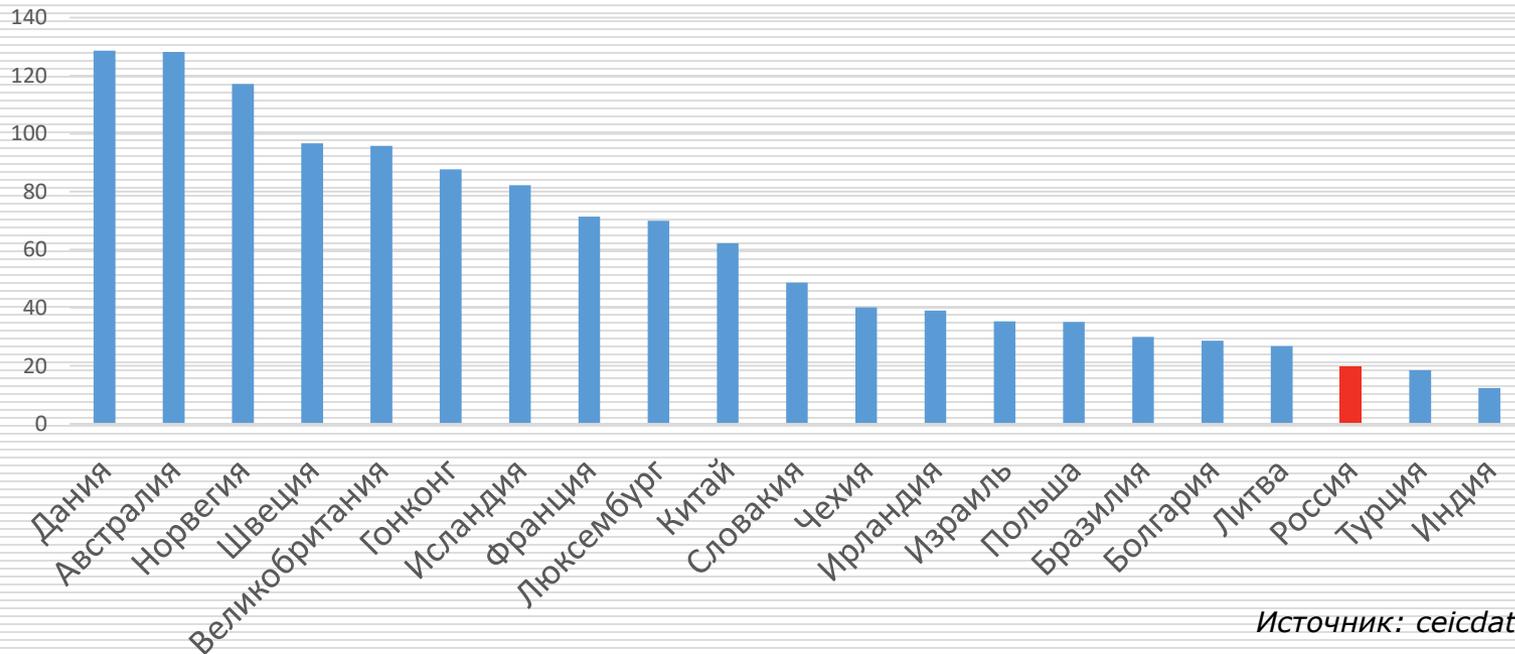
- Незначительно отличается метрика риска
 - Введение МПЛ технически проще
 - МПЛ действует мягче
-

Формула ЦБ переохлаждения
кредитного рынка
с 1 июля 2022 года:

ПСК + ПДН + МПЛ

Задолженность домохозяйств к ВВП (%)

Задолженность российских домохозяйств не превышает 20% ВВП, что существенно ниже, чем в развитых странах



Источник: ceicdata.com

Два парадокса:

- Ужесточение регулирования кредиторов (банков и МФО) наносит существенный вред их клиентам-заемщикам

- Отмена процентных (ростовщических) ограничений при потребительском кредитовании приведет к снижению стоимости заимствований для граждан
 - Кредиторы и вкладчики банков при этом не пострадают

Предложение

- ❑ Введение МПЛ при одновременном отказе от ограничения ПСК для банков (при сохранении информационной функции ПСК) и отказе от повышенных коэффициентов для кредитов с высоким ПДН будет иметь следующие положительные эффекты:
 - 1) Кредитные риски банковской системы в целом и отдельных банков останутся ограниченными,
 - 2) Часть заемщиков с пониженной кредитоспособностью сможет получить кредит в банках, которые будут для них в 5-7 раз дешевле, чем заем МФО,
 - 3) Административные издержки банков на соблюдение дублирующих ограничений снизятся.
 - ❑ **Целесообразно проведение детального анализа международного опыта регулирования и ограничения ПСК в условиях развития макропруденциального регулирования**
-