



Банк России

# **МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ЛИМИТЫ: КАК БУДЕТ РАБОТАТЬ НОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ БАНКА РОССИИ**

Евгений Румянцев

Департамент финансовой стабильности

2022 г.



Надбавки доказали эффективность для накопления буферов (уже реализовано их контрциклическое снижение в пандемию), но менее действенны для ограничения закредитованности граждан\*

1

- Использование надбавок по потребительским кредитам в течение 2015-20 гг. привело к изменению структуры кредитования в пользу кредитов с меньшим значением ПСК.
- Снижение ПСК способствовало замедлению роста долговой нагрузки граждан.

2

- К мерам в наибольшей степени чувствительны розничные банки, чувствительность универсальных банков значительно меньше.
- Изменение структуры кредитования достигается только при установлении «запретительных» требований к капиталу.

3

- Может наблюдаться регуляторный арбитраж и переход кредитования от банков к МФО: в регулировании МФО также есть повышенные коэффициенты риска по займам с высоким ПДН, но МФО чувствительны к ним в меньшей степени, чем банки.

\*«Оценка эффективности макропруденциальных мер Банка России в сегменте необеспеченного потребительского кредитования», декабрь 2021 г.

## Вариации инструмента в мировой практике

### Запрет кредитования с определенными характеристиками

- по уровню долговой нагрузки (DSR, DSTI, PTI, LTI/DTI) (Турция, Испания, Словакия, Чехия, Новая Зеландия);
- по уровню LTV (максимальный LTV 30-90%) (Гонконг, Сингапур, Корея, Финляндия, Швейцария, Бразилия, Индия, Китай, Германия, Испания, Словакия, Бельгия).

#### Примеры:

- В Новой Зеландии ипотечные кредиты с LTV более 80% не могут составлять более 10% от новых выдач, инвестиционная ипотека с LTV более 60% не может превышать 5% новых выдач инвестиционной ипотеки.
- Банк Англии в 2014 году установил ограничение на долю ипотечных кредитов с LTI более 4,5 в размере 15% от объема предоставленных кредитов.

### Ограничение доли предоставляемых кредитов с определенными характеристиками

- по уровню долговой нагрузки (DSR, DSTI, PTI, LTI/DTI) (Великобритания<sup>7</sup>, Ирландия, Словакия, Корея, Норвегия);
- по уровню LTV (Новая Зеландия<sup>6</sup>, Ирландия, Норвегия).

**Более гибкий подход**  
**Сохраняется доступность кредитования**

**Макропруденциальный лимит МПЛ** – максимальная доля высокорисковых кредитов (займов)

и (или)

в общем объеме **потребительских кредитов (займов)\***, предоставленных (приобретенных) в течение квартала.

в общем объеме **всех кредитов (займов)**, предоставленных (приобретенных) в течение квартала как **физическим, так и юридическим лицам.**



Устанавливаются в отношении потребительских кредитов (займов)\*



Не запрет, а ограничение доли высокорисковых кредитов (займов)



В равной степени для всех КО (различия по видам лицензий) и ко всем МФО (различия по видам компаний)



Должны соблюдаться сразу все установленные МПЛ

\* За исключением потребительских кредитов (займов), обеспеченных ипотекой и (или) залогом автотранспортного средства

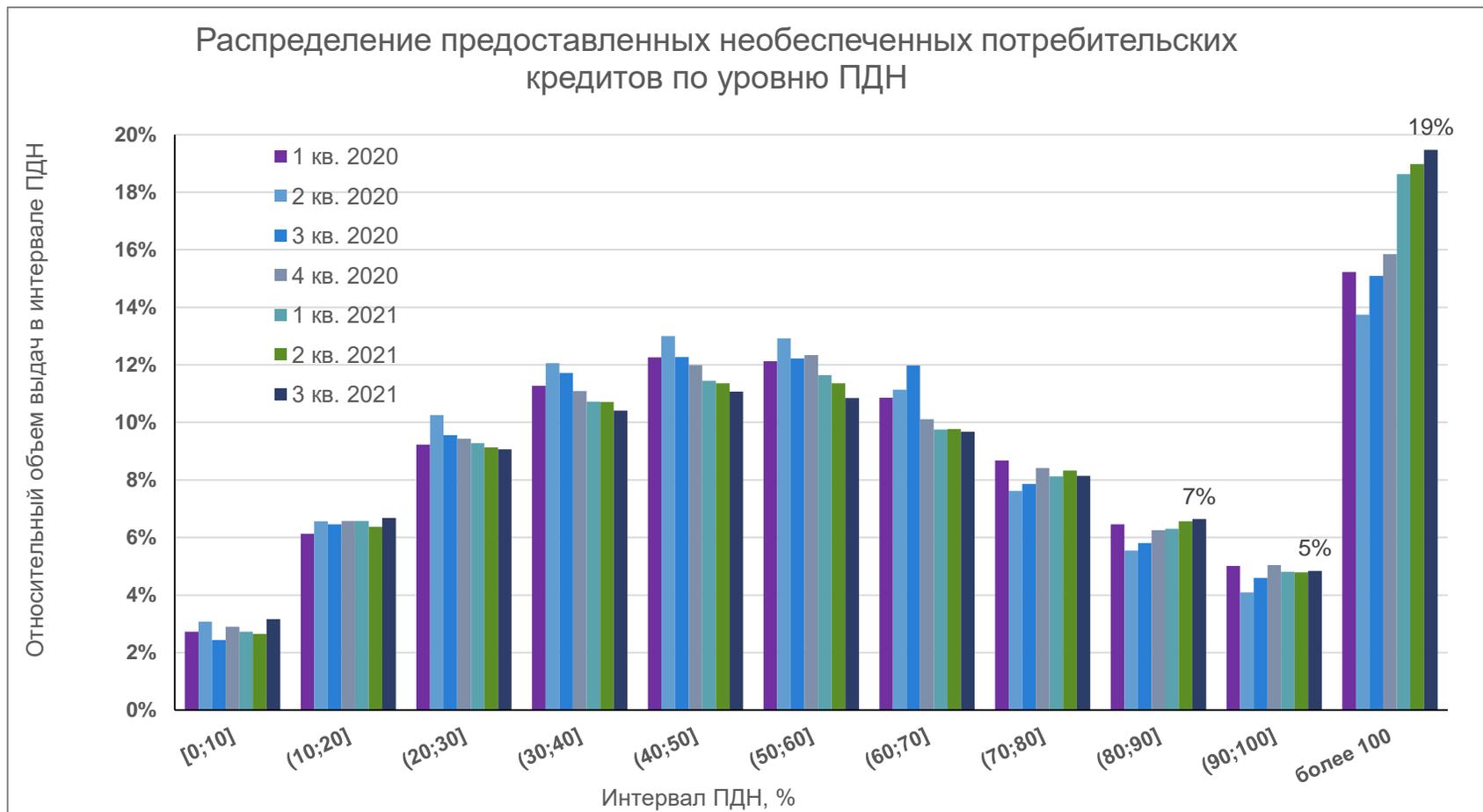


Банк России

**ФАКТОРЫ РИСКА УВЕЛИЧЕНИЯ  
ЗАКРЕДИТОВАННОСТИ  
ЗАЕМЩИКОВ – ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ**

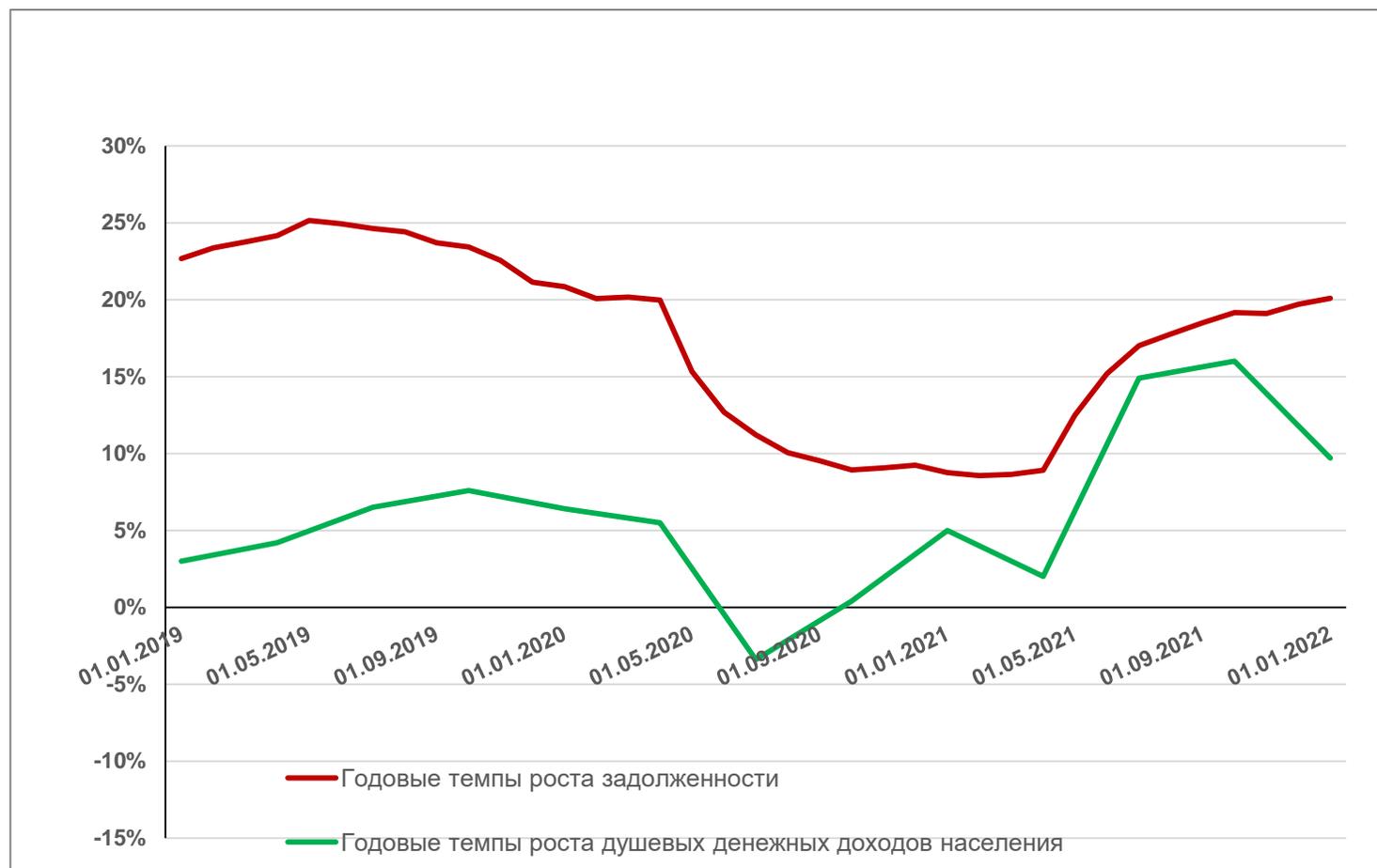


Объем возникших в течение двух кварталов подряд требований по предоставленным КО потребительским кредитам (займам), ПДН заемщика по которым превышает 80%, на первое число месяца, следующего за указанными кварталами, превышает 10% от общего объема возникших в течение этого периода требований по предоставленным кредитам (займам)



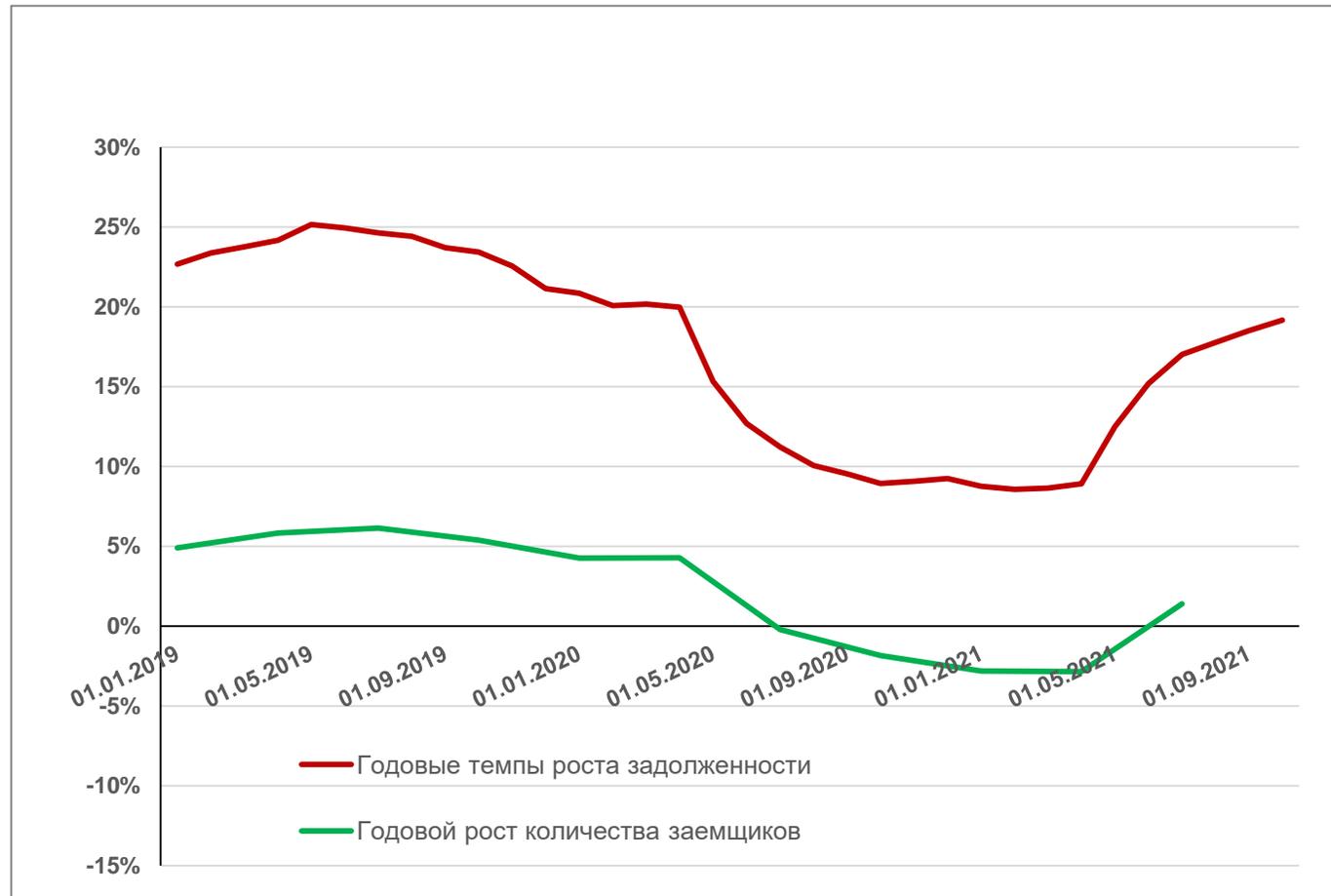


Изменение в относительном выражении общего размера задолженности за 12 месяцев по кредитам (займам), предоставленным КО физическим лицам, превосходит изменение в относительном выражении денежных доходов населения за указанный период



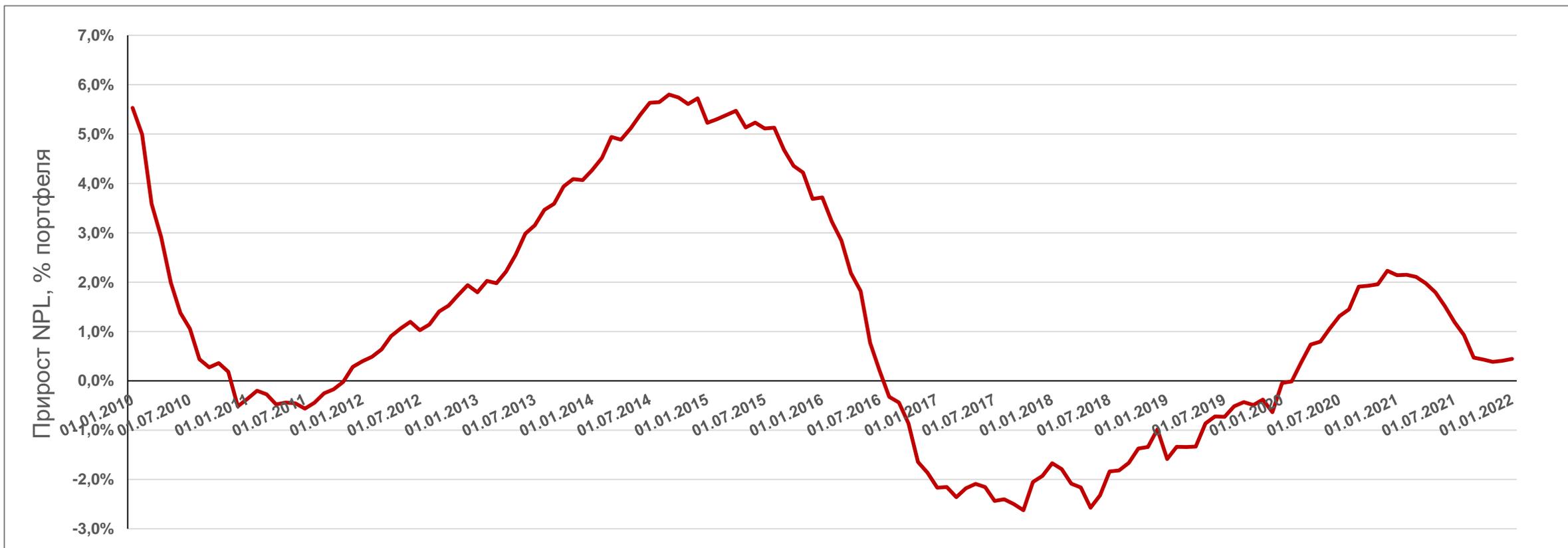


Изменение в относительном выражении **общего размера задолженности за 12 месяцев** по кредитам (займам), предоставленным КО физическим лицам, **превосходит в два раза изменение в относительном выражении количества заемщиков за указанный период**





**Изменение общего размера задолженности за 12 месяцев** по потребительским кредитам (займам) (с учетом размера задолженности по потребительским кредитам (займам), списанной с баланса кредитной организации, и размера задолженности по потребительским кредитам (займам), права (требования) по которым были переданы иному лицу), предоставленным кредитными организациями, **с просроченными платежами свыше 90 дней превышает 2% от среднего арифметического размера задолженности по потребительским кредитам (займам)**



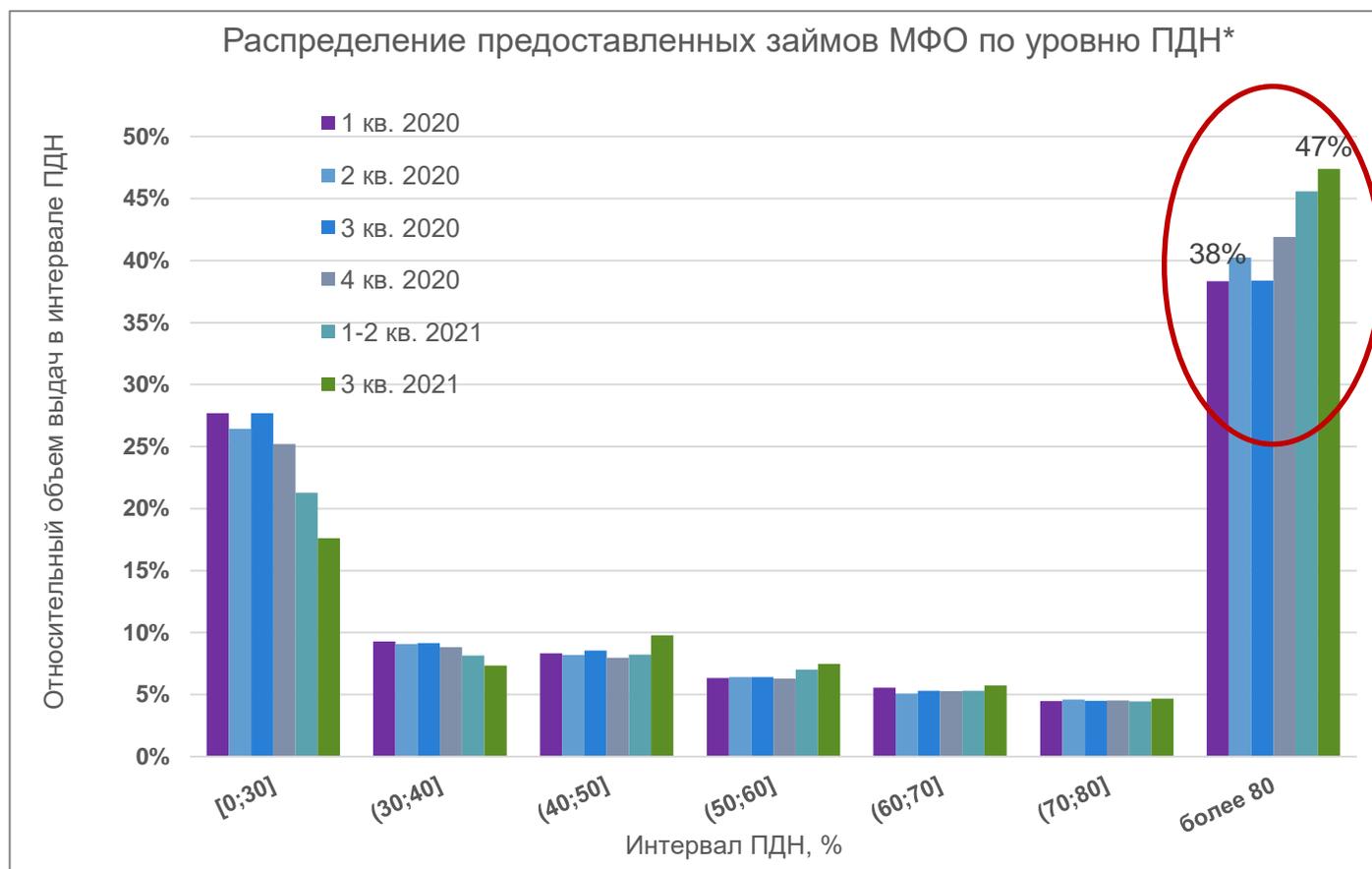


Объем потребительских кредитов (займов), за исключением лимитных кредитов (займов) предоставленных КО в течение двух кварталов подряд, **со сроком возврата более 5 лет превышает 5 процентов от общего объема потребительских кредитов (займов)**, предоставленных в течение указанного периода





Объем возникших в течение двух кварталов подряд требований по предоставленным МФО потребительским займам, ПДН по которым превышает 80%, на последний день указанного периода превышает 25% от общего объема возникших в течение указанного периода требований по предоставленным МФО займам



\* За период с 1 по 4 квартал 2020 г. – по данным опроса ТОП-18 МФО (58,8% рынка потребительского микрофинансирования); на 1-3 квартал 2021 г. - данные по ПДН из надзорной отчетности МФО (заполняется со 2 кв. 2021 года)



Банк России

# НОРМАТИВНЫЙ ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЯ МПЛ

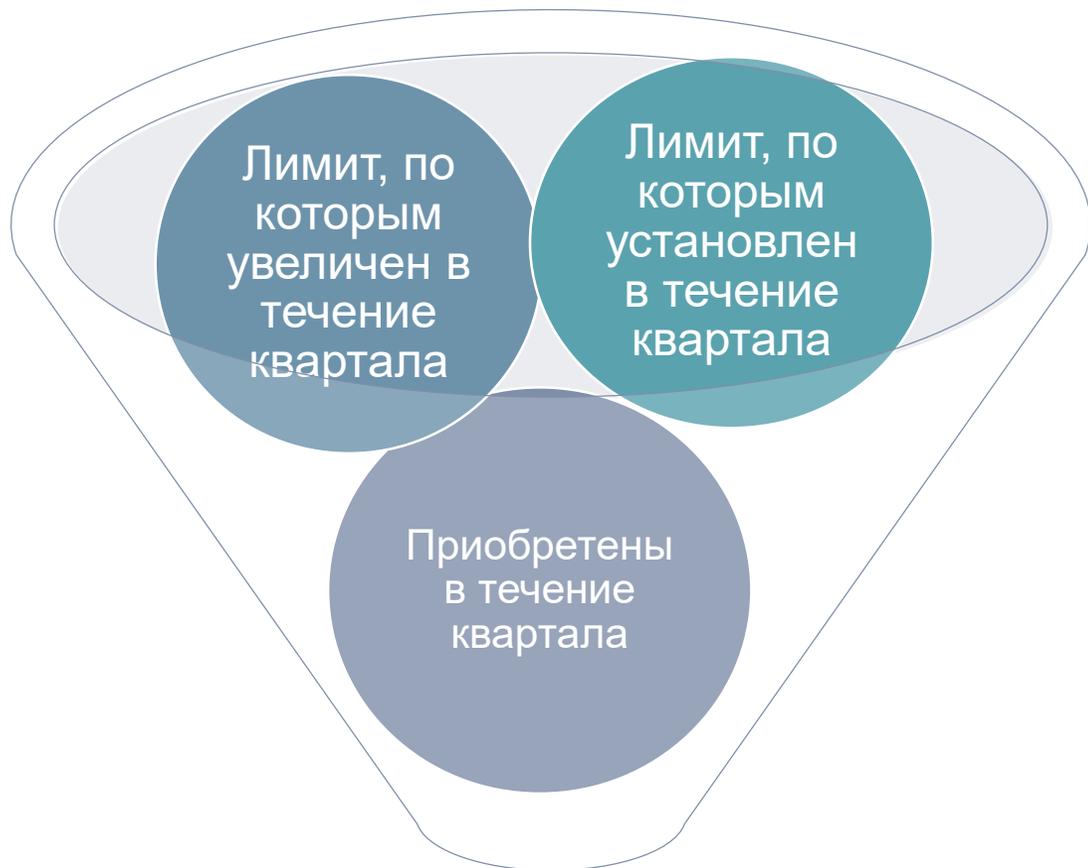
**Федеральный закон  
от 06.12.2021 № 398-ФЗ**

**Указания Банка России  
№ 6037-У и 6040-У**

**Решение  
Совета директоров  
Банка России\***

\*далее – Совет директоров

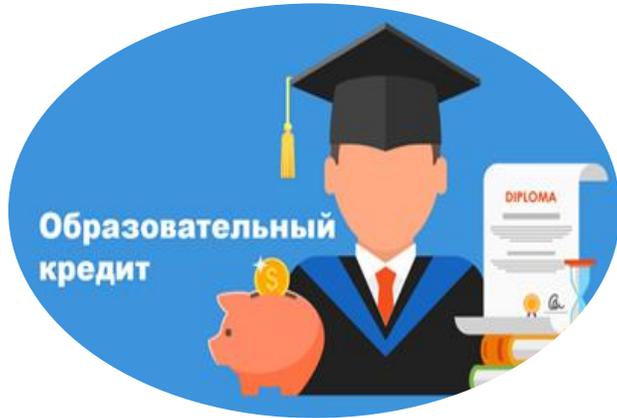
- **Полномочия Совета директоров устанавливать МПЛ.**
  - **Возможность дифференцировать МПЛ в зависимости от:**
    - *характеристик кредита (займа);*
    - *вида кредитора (банки с базовой и универсальной лицензией, МФК и МКК)*
  - **Меры за превышение МПЛ (надбавка, сокращение МПЛ, штраф, предписание и пр.)**
- 
- **Виды потребительских кредитов (займов)(без ипотеки и залога автотранспортного средства), в отношении которых могут быть установлены МПЛ (кредитные карты и прочие кредиты (займы).**
  - **Виды характеристик кредитов (займов), в зависимости от значений которых могут быть установлены МПЛ (ПДН, срок возврата кредита (займа), сумма кредита (займа) для МФО).**
  - **Порядок установления и применения МПЛ.**
  - **Порядок применения мер за превышение МПЛ.**
- 
- **Установление и (или) изменение ранее установленных МПЛ.**
  - **Числовые значения характеристик видов кредитов (займов).**
  - **Срок применения МПЛ.**



Потребительские кредиты (займы) с лимитом кредитования, в том числе предоставленные с использованием банковских карт (далее – лимитные кредиты (займы))



Потребительские кредиты (займы), за исключением лимитных кредитов (займов)



Кредиты (займы), обеспеченные залогом автотранспортного средства



Кредиты (займы), обеспеченные ипотекой (недвижимым имуществом и (или) правами участника долевого строительства)



Кредиты (займы) на предпринимательские цели

- ПДН (в соответствии с Указанием Банка России № 5782-У)

Для КО и МФО



- Срок возврата кредита (займа)

Для КО и МФО



- Сумма кредита (займа)

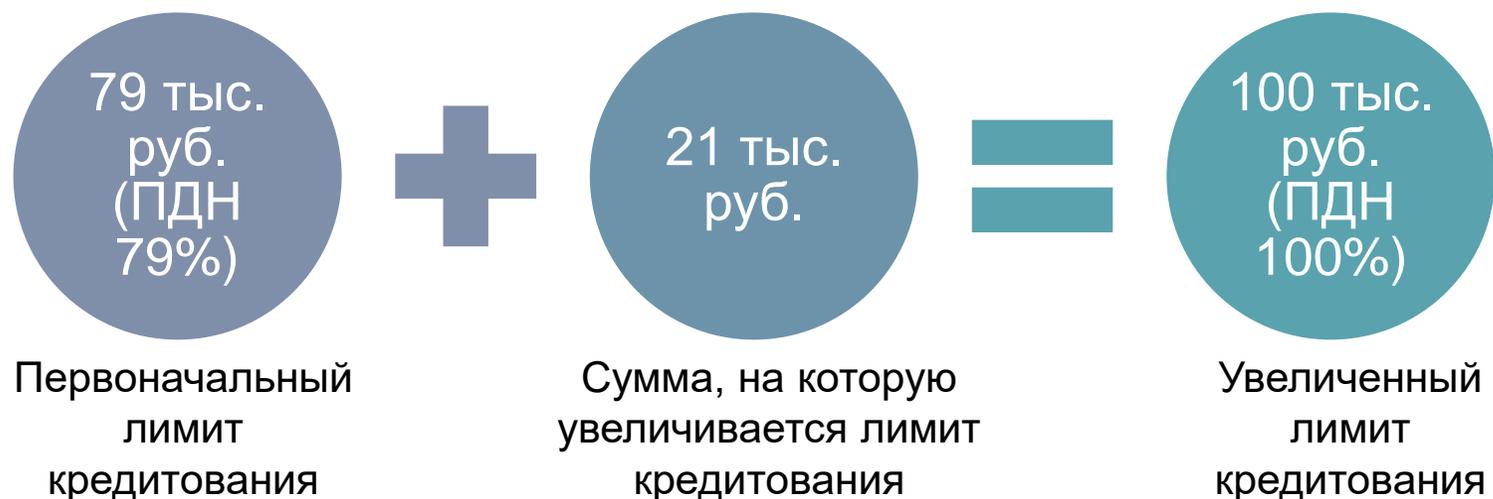
Только для МФО



- в зависимости от комбинации характеристик

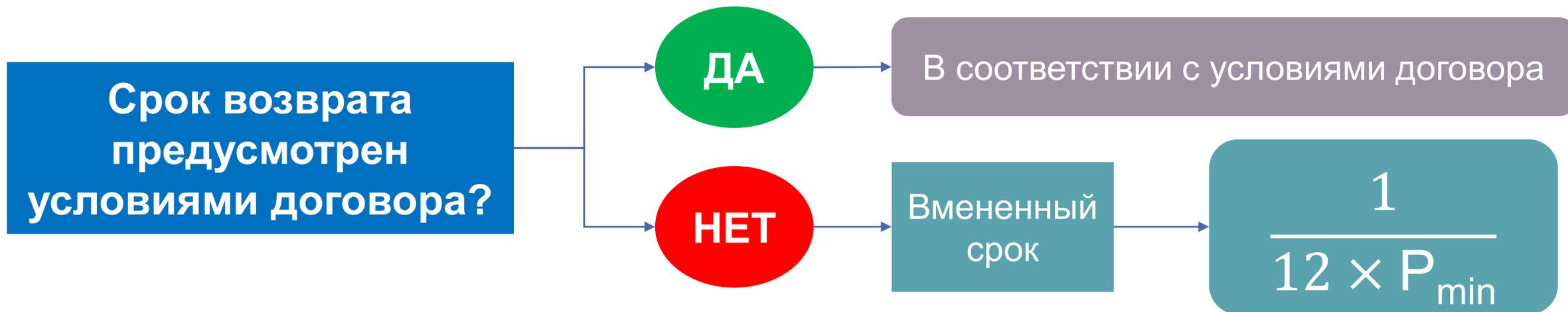
начиная с 01.06.22  
(применение МПЛ  
с 1 октября)

В целях минимизации рисков «обхода» МПЛ путем «дробления» лимитов кредитования МПЛ применяется к полному объему увеличенного лимита кредитования.



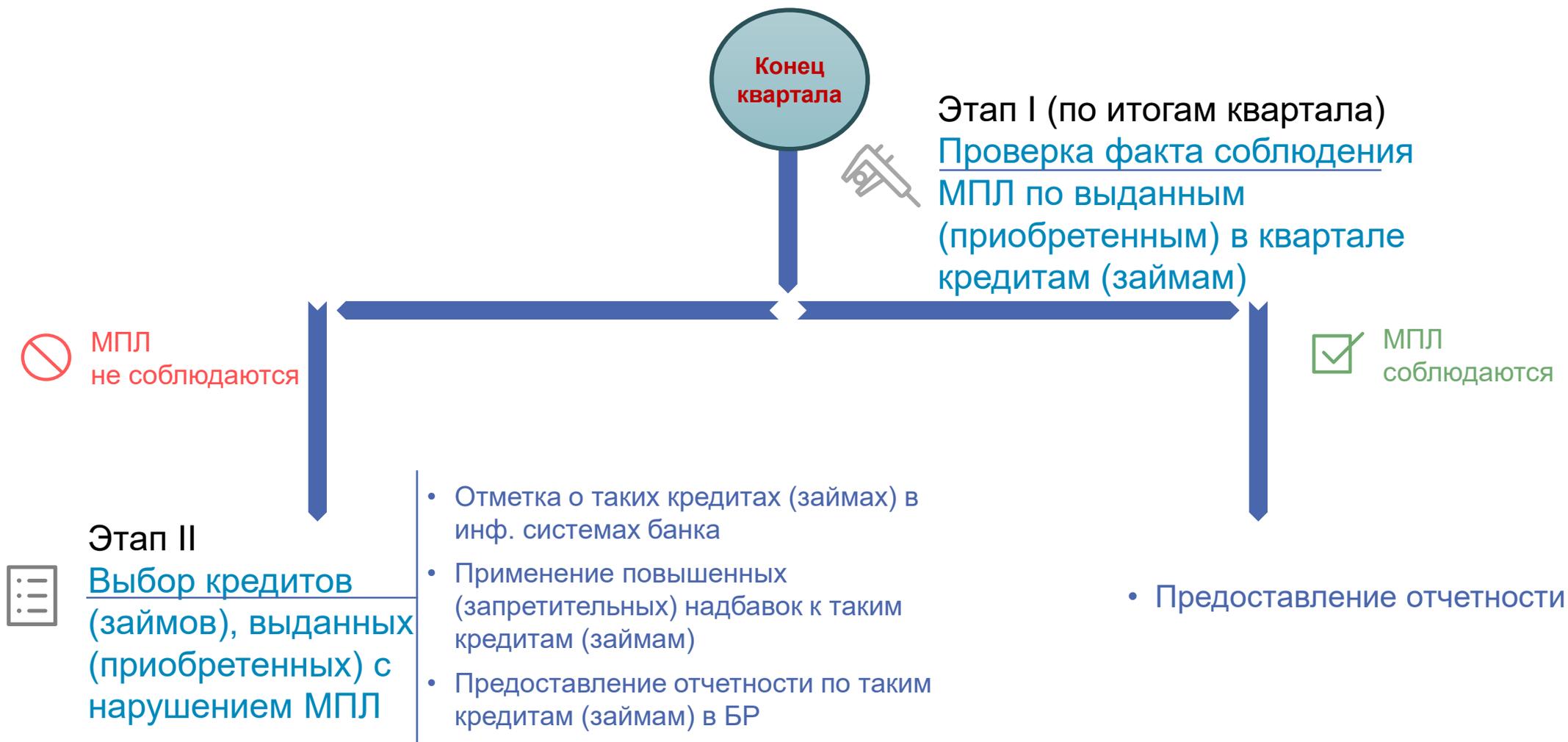
↓

*При установлении МПЛ для потребительских кредитов (займов) с ПДН 80+ в расчет МПЛ будет включен полный объем увеличенного лимита кредитования (в приведенном примере – **100 тыс. руб.**)*



В случае если размер минимального ежемесячного платежа определяется в зависимости от размера задолженности, для применения формулы размер задолженности признается равным размеру установленного лимита кредитования

**P<sub>min</sub>** – установленный договором лимитного кредита (займа) **размер минимального платежа в долях** от установленного (увеличенного) лимита кредитования





## Этап II

### Выбор кредитов (займов), выданных (приобретенных) с нарушением МПЛ

Пример\* МПЛ для III кв. 2022 г.: доля кредитов (займов) с ПДН более 80% не должна превосходить 20%

➤ Кредиты (займы) ранжируются по дате выдачи (приобретения) в квартале

№ кредита	Дата выдачи кредита (получения прав)	Сумма кредита, у.е.	Рассчитанный ПДН	Доля ПДН 80+ накопленным итогом от совокупных выдач (получений прав) в квартале	Объем задолженности по кредиту на отчетную дату 01.07.2022, у.е.	РВПС по кредиту на отчетную дату 01.07.2022 у.е.	Надбавка к коэффициенту риска за нарушение МПЛ
1	01.07.2022	1	50%	0,0%	0,5	0,05	0
2	02.07.2022	1	82%	0,1%	0,5	0,05	0
3	02.07.2022	1	81%	0,2%	0,5	0,05	0
...	...	...	...	...	...	...	0
248	31.08.2022	1	81%	20,0%	0,5	0,05	0
<b>249</b>	<b>01.09.2022</b>	<b>1</b>	<b>90%</b>	<b>20,1%</b>	<b>0,5</b>	<b>0,05</b>	12,5-Кр <sub>199-И/458-П</sub>
250	02.09.2022	1	50%	20,1%	0,5	0,05	0
<b>251</b>	<b>03.09.2022</b>	<b>1</b>	<b>85%</b>	<b>20,2%</b>	<b>0,5</b>	<b>0,05</b>	12,5-Кр <sub>199-И/458-П</sub>
...	...	...	...	...	...	...	...
1000	30.09.2022	1	30%	30%	0,5	0,05	0

Договоры, не нарушающие МПЛ

Договоры, нарушающие МПЛ

\* Пример применим в случае определения максимальной допустимой доли от общего объема всех кредитов (займов), предоставленных как физическим, так и юридическим лицам.



## Этап II

### Выбор кредитных карт, лимит по которым был установлен/увеличен (приобретен) с нарушением МПЛ

Пример\* МПЛ для III кв. 2022 г.: доля установленных/увеличенных (приобретенных) лимитов с ПДН более 80% не должна превосходить 20%

➤ Кредитные карты ранжируются по дате выдачи/увеличения (приобретения) лимита в квартале

№ кредита	Дата установления /увеличения лимита по кредитной карте (получения прав)	Установленный лимит по кредитной карте, у.е.	Рассчитанный ПДН	Доля ПДН 80+ накопленным итогом от совокупных установленных и (или) увеличенных лимитов (полученных прав) в квартале	Объем задолженности на отчетную дату 01.07.2022, у.е.	РВПС на отчетную дату 01.07.2022, у.е.	Надбавка к коэффициенту риска за нарушение МПЛ
1	01.07.2022	1	50%	0,0%	0,5	0,05	0
2	02.07.2022	1	82%	0,1%	0,5	0,05	0
3	02.07.2022	1	81%	0,2%	0,5	0,05	0
...	...	...	...	...	...	...	0
248	31.08.2022	1	81%	20,0%	0,5	0,05	0
<b>249</b>	<b>01.09.2022</b>	<b>1</b>	<b>90%</b>	<b>20,1%</b>	<b>0,5</b>	<b>0,05</b>	<b>12,5-Кр<sub>199-И/458-П</sub></b>
250	02.09.2022	1	50%	20,1%	0,5	0,05	0
<b>251</b>	<b>03.09.2022</b>	<b>1</b>	<b>85%</b>	<b>20,2%</b>	<b>0,5</b>	<b>0,05</b>	<b>12,5-Кр<sub>199-И/458-П</sub></b>
...	...	...	...	...	...	...	...
1000	30.09.2022	1	30%	30%	0,5	0,05	0

Договоры, не нарушающие МПЛ

Договоры, нарушающие МПЛ

\* Пример применим в случае определения максимальной допустимой доли от общего объема всех кредитов (займов), предоставленных как физическим, так и юридическим лицам.

Повышенные надбавки к коэффициентам риска (доп.коэффициенты для МФО)

- Применяется «запретительная надбавка» в течение всего «срока жизни» кредита (займа) (совокупный коэффициент риска 1250% для банков, 1667% для МФК, 2000% для МКК).

*Факт реструктуризации задолженности по таким кредитам (займам) не влияет на применение «запретительной надбавки».*

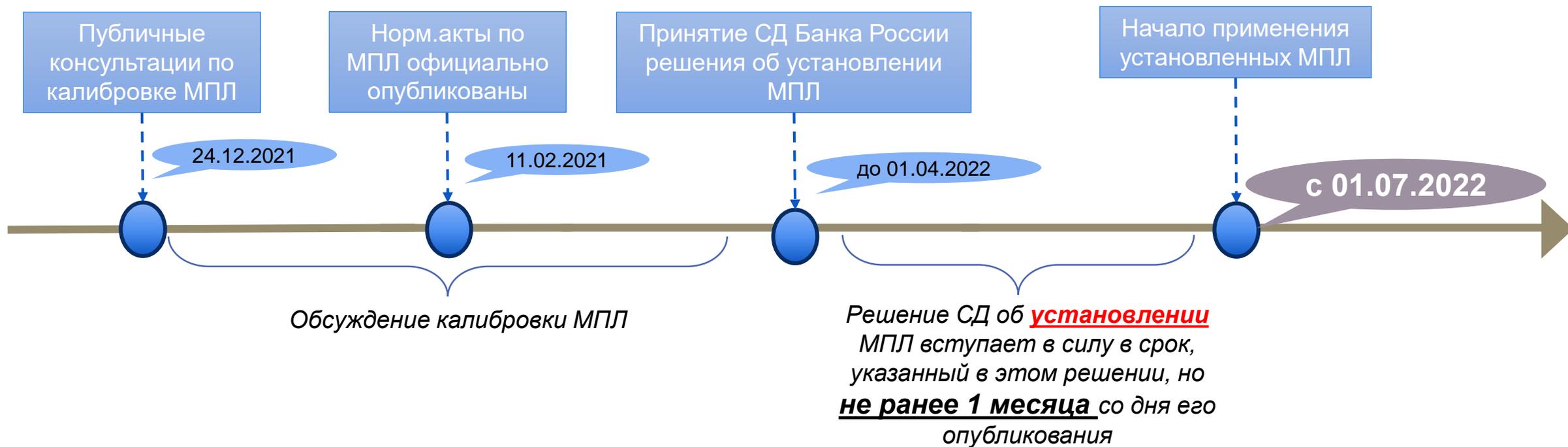
Сокращение МПЛ на следующий квартал

- МПЛ на следующий квартал сокращается на величину превышения МПЛ в отчетном периоде (в %).

*Сокращение осуществляется КО/МФО в порядке самоконтроля*

Меры надзорного реагирования

- Для кредитных организаций: ст. 74 ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (предписания, штрафы, ограничения, запреты).
- Для МФО: штрафы - ст. 15.26.1 КоАП РФ в случае нарушения нормативов, предписания - ч.4 ст. 14 ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».





Банк России

ВОЗМОЖНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ МПЛ И ИХ  
ОЖИДАЕМОЕ ВЛИЯНИЕ НА РЫНОК  
КРЕДИТОВАНИЯ



**Предварительные числовые значения МПЛ для кредитов,  
которые будут выданы в III квартале 2022 года (опубликованы 24.12.21)**

	<b>с ПДН более 80%</b>	<b>на срок более 5 лет</b>
Банки	25%	25%
МФО	35%	-

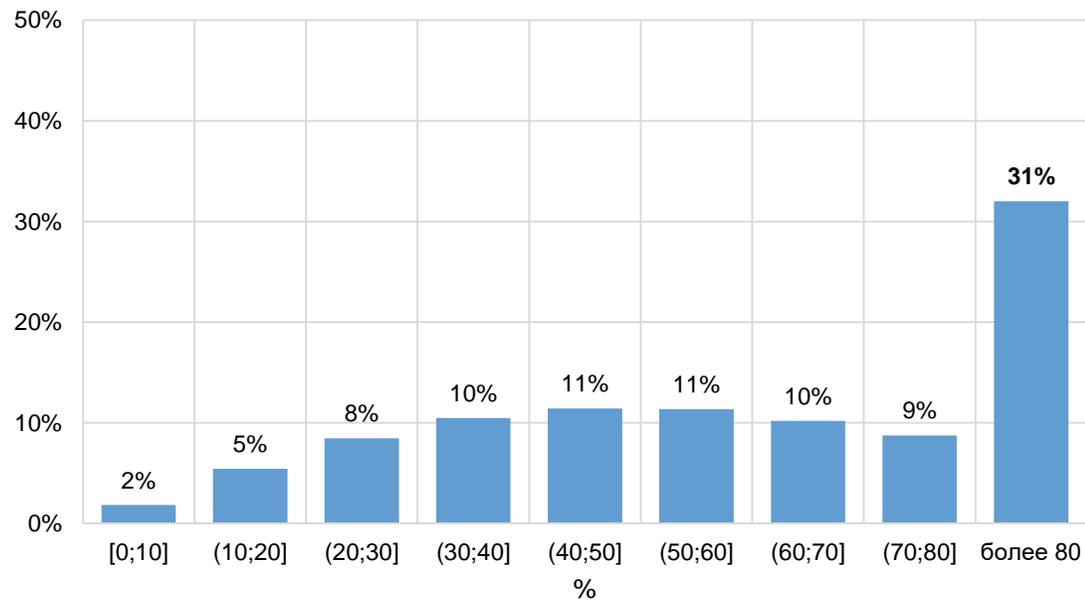
- Установленные МПЛ будут применяться в отношении всех кредитов и займов, выданных с ПДН более 80% (вне зависимости от срока), и отдельно в отношении всех кредитов, выданных на срок более 5 лет (вне зависимости от ПДН).
- Предложенные МПЛ будут содействовать минимизации риска регулятивного арбитража между банками и МФО, так как приведут к снижению доли кредитов (займов) с высоким значением ПДН одновременно в обоих сегментах кредитования. Разница в значениях МПЛ для банков и МФО обусловлена текущими отличиями в профиле клиентов (кредитный риск по займам МФО выше, чем по кредитам банков).



В III квартале 2021 г. доля кредитов и займов с ПДН более 80% в выдачах банков составила 31%, в выдачах МФО – 44%, но ситуация существенно отличается в разрезе организаций.

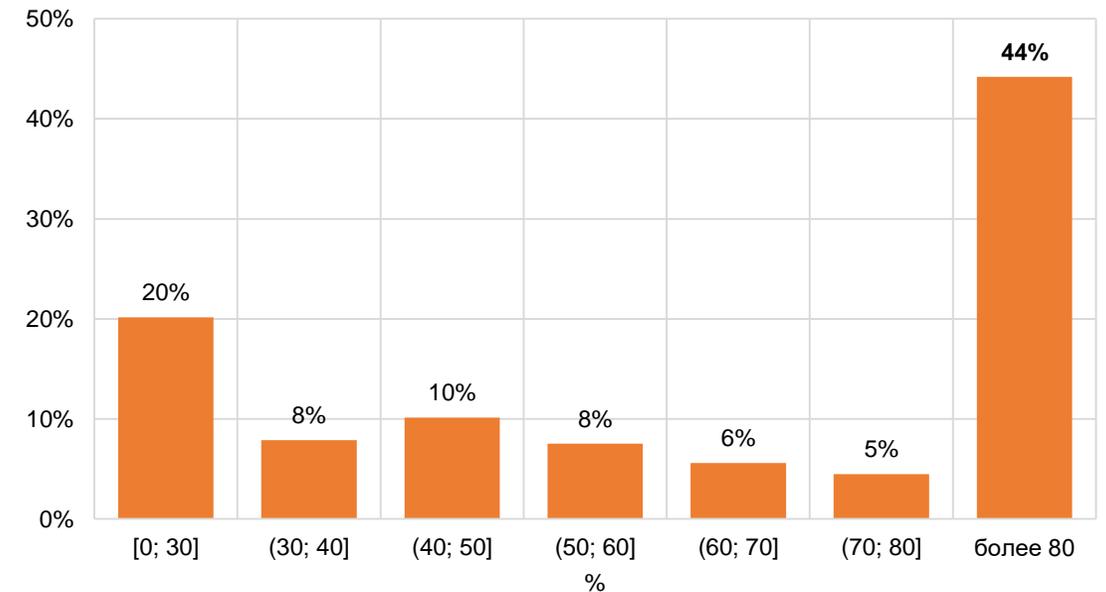
### Распределение НПС, выданных в III квартале 2021 года, по ПДН

#### Банки



Источник: ф.о. 0409704

#### МФО

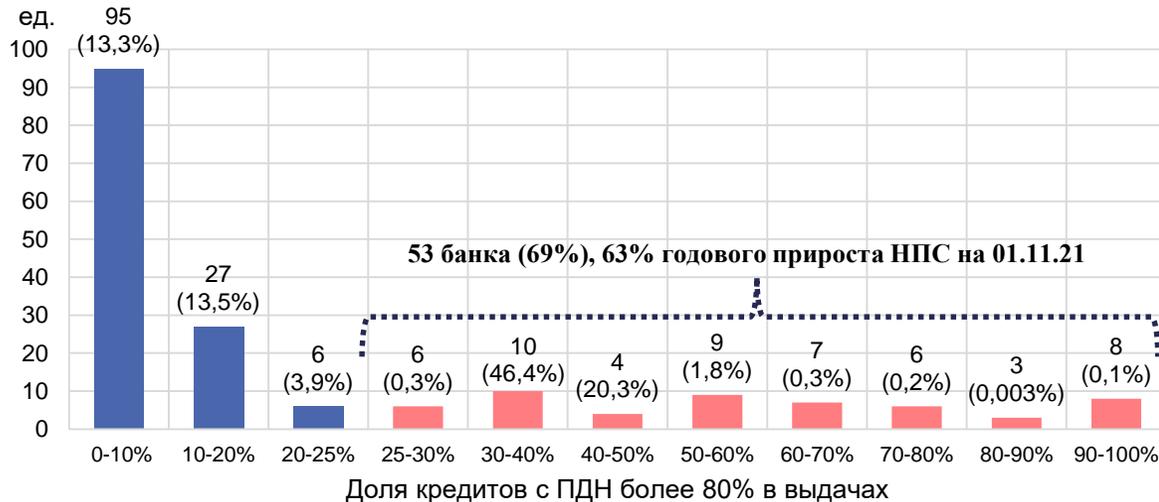


Источник: ф.о. 0420840, 0420846



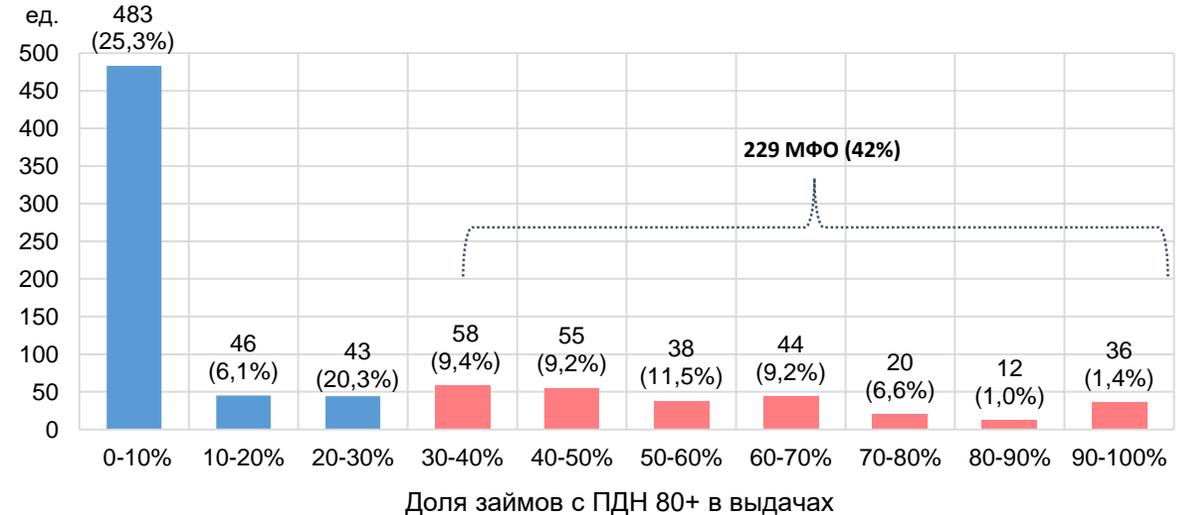
- У 75% банков доля НПС с ПДН более 80% не превышала среднего значения (31%)
- У отдельных банков, на которые приходится 70% выданных кредитов, она была существенно выше (30-50%).
- У 73% МФО доля потребительских займов с ПДН более 80% не превышала среднего значения (36%), при этом на МФО, у которых доля подобных займов составляет более 50%, приходится около 30% совокупного объема предоставленных займов.

**Распределение банков по показателю доли НПС с ПДН более 80% в выдачах III квартала 2021 г.**



Примечание: в скобках указана доля банков в общем объеме выдач НПС за квартал  
 Источник: ф.о. 0409135, 0409704

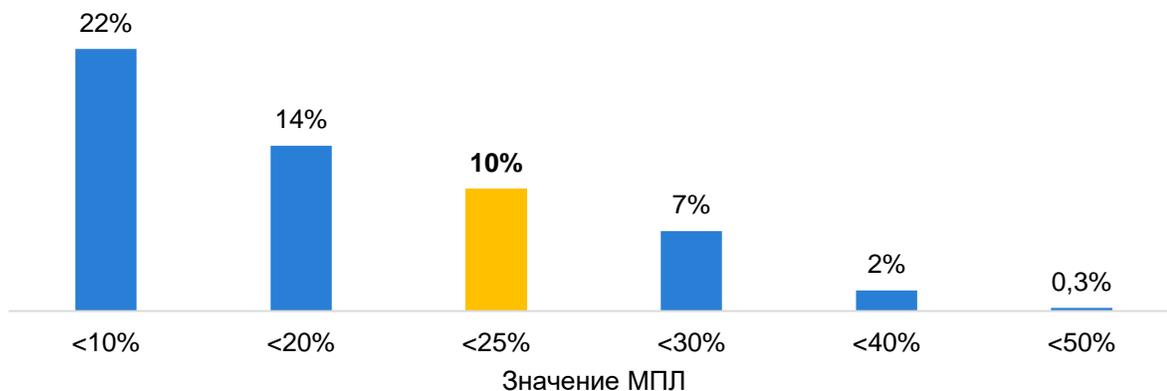
**Распределение МФО по показателю доли НПС с ПДН более 80% в выдачах III квартала 2021 г.**



Примечание: в скобках указана доля МФО в общем объеме выдач НПС за квартал.  
 Источник: ф.о. 0420840, 0420846

В консервативном сценарии<sup>1</sup> доля кредитов (займов), подпадающих под ограничение МПЛ<sup>2</sup>, исходя из текущего распределения выданных, оценивается для банков в 10%, а для МФО в 11%.

**Доля отложенных кредитов в общем объеме НПС банков за квартал при введении МПЛ по ПДН более 80%**



**Доля отложенных потребительских займов в общей сумме выданных потребительских займов МФО при введении МПЛ по ПДН более 80%**



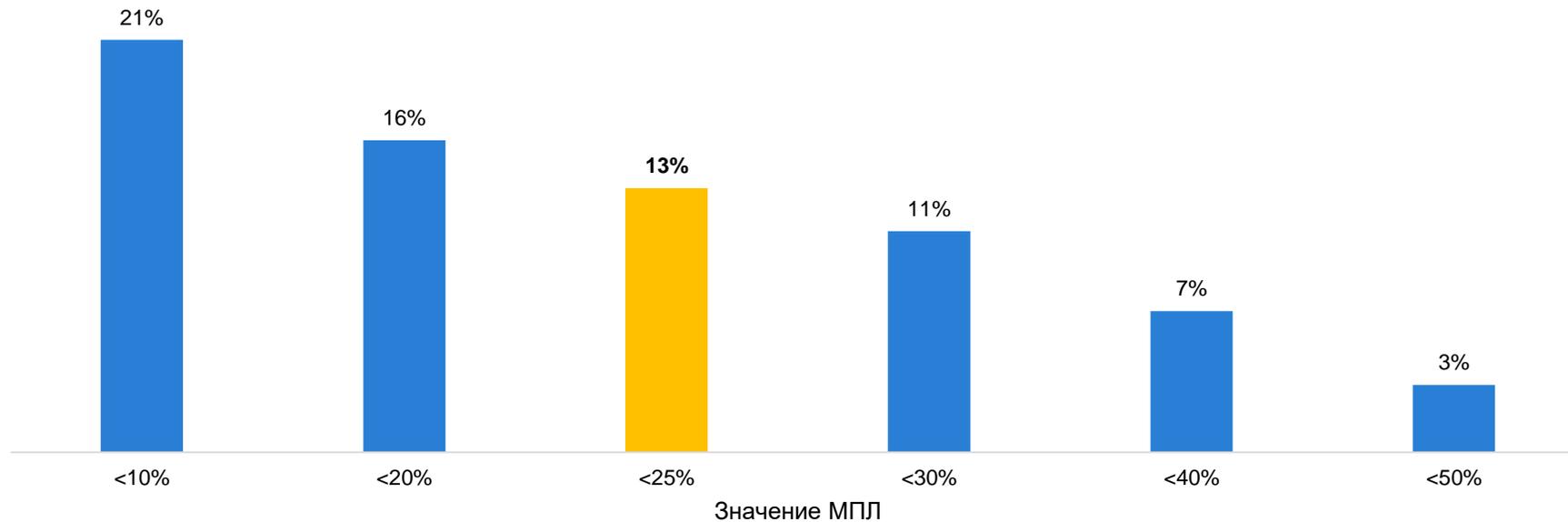
<sup>1</sup> Сценарий, при котором при выдаче кредита заемщикам невозможно снизить ПДН за счёт изменения параметров кредита и не происходит перетока клиентов с высоким ПДН в пользу банков и МФО, имеющих запас по МПЛ.

<sup>2</sup> Под отложенными кредитами понимаются кредиты, которые могут быть выданы заемщикам позднее, когда снизится его долговая нагрузка по уже имеющимся кредитным обязательствам.



Если бы МПЛ на срок кредита действовал во II квартале 2021 г., то за пределами лимита оказалось бы 13% объема выданных кредитов.

**Доля кредитов, подпадающих под ограничения МПЛ, в общем объеме кредитов за квартал**





- Будет способствовать **ужесточению стандартов кредитования**, но не окажет критичного влияния на доступность кредитов и займов для граждан, за исключением уже закредитованных заемщиков.
- Будет стимулировать кредиторов к **получению более полной и достоверной информации о доходах заемщика**.
- Произойдет **частичное перераспределение рискованных заемщиков между банками**, что приведёт к более равномерному распределению риска по системе.
- Потребительское кредитование **замедлится**, но скорость этого процесса будет зависеть от возможности изменения банками и МФО параметров кредитов (займов), от масштаба перераспределения клиентов и запаса, с которым планируется соблюдение МПЛ.
- По мере адаптации участников рынка к новым условиям МПЛ **будут ужесточаться Банком России** в целях достижения более сбалансированной структуры кредитования.



Банк России

Спасибо за внимание!