СОВРЕМЕННАЯ АРХИТЕКТУРА РИСКОВ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ НАСЕЛЕНИЯ

Ю. В. Семернина, Е. С. Дудина, С. А. Блюдников

Саратовский государственный технический университет им. Ю. А. Гагарина, Россия
E-mail: ysemernina@yandex.ru, slivovca@ya.ru, ventrimse@yandex.ru

По мнению авторов статьи, современная архитектура рисков потребительского кредитования населения во многом обусловлена реализацией экономических последствий пандемии COVID-19. Существенный рост объемов задолженности россиян по потребительским кредитам сопровождается увеличением доли просроченной задолженности в общем объеме потребительских кредитов населения. Особую тревогу авторов статьи вызывает достигший 49,1% в сентябре **2020 года** уровень закредитованности российского населения, который определяется как соотношение среднедушевого долга по банковским кредитам у экономически активного населения и годовой зарплаты; а также величина суммарного долга равная 227000 рублей, приходящаяся на одного экономически активного жителя России. Сделан вывод о том, что наблюдающееся снижение уровня доходов населения и высокой стоимости обслуживания кредитных договоров, риски потребительского кредитования населения России могут существенно увеличиться уже к концу 2020г.

MODERN RISK ARCHITECTURE CONSUMER CREDITS OF THE POPULATION

Y. V. Semernina, E. S. Dudina, S. A. Blyudnikov

According to the authors of the article, the modern architecture of consumer lending risks to the population is largely due to the implementation of the economic consequences of the COVID-19 pandemic. A significant increase in the volume of consumer debt of Russians is accompanied by an increase in the share of overdue debt in the total volume of consumer loans of the population. The authors of the article are especially concerned about the level of debt load of the Russian population, which reached 49.1% in September 2020, which is defined as the ratio of the average per capita debt on bank loans from the economically active population to the annual salary; as well as the total debt of 227,000 rubles per economically active resident of Russia. It was concluded that the observed decrease in the level of income of the population and the high cost of servicing loan agreements, the risks of consumer lending to the Russian population may significantly increase by the end of 2020.

Вопросы финансового поведения населения в системе персональных финансов поднимаются достаточно часто в современной научной литературе [1-6]. Но по нашему мнению, на современном этапе развития обретают все большую значимость такие из них, которые посвящены исследованию финансовых рисков населения в системе потребительского кредитования.

На протяжении последних лет рынок потребительского кредитования в России демонстрировал стабильный рост. Так, по данным Банка России, в январе 2020 г. объем кредитов, предоставленных физическим лицам, составил 17,6 трлн руб., что оказалось выше показателей 2018 и 2019 гг., года объемы

выданных кредитов составили 12,2 и 14,9 трлн руб. соответственно (табл. 1).

Таблица 1

Динамика задолженности по выданным кредитам физическим лицам 2018-2020 гг.

Показатель	1.01.2018	1.01.2019	1.01.2020	1.09.2020
Кредиты, предоставленные физическим лицам, млрд.руб	12 173,7	14 901, 4	17 650,7	19065,0
из них: просроченная задолженность, млрд.руб	848,9	760,4	764,5	915,6
доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов, предоставленных физическим лицам, %	7,0	5,1	4,3	*4,8*

Примечание. Составлено авторами по данным Банка России URL: https://www.cbr.ru

Обзор рейтингового агентства «Эксперт РА» свидетельствует, что на протяжении 2018-2019 гг. рынок потребительского кредитования был наиболее динамично растущим сегментом, и совокупный объем задолженности по потребительским кредитам за этот период увеличился в 1,5 раза [7].

В информационно-аналитическом материале Банка России «О развитии банковского сектора Российской Федерации в сентябре 2020 года» отмечается продолжение роста розничного кредитования в сентябре на 360 млрд. руб. (+1,9%) с 19065 млдр. руб. на 01.09.2020 г. до 19425 млдр. руб. на 01.10.2020 г и на 1774 млрд. руб. (+10%) с начала 2020 г. (объем выданных кредитов физическим лицам по состоянию на 01.01.2020 составлял 17651 млдр. руб.) [8].

Необходимо отметить усиление рисков потребительского кредитования населения на протяжении всего 2020 года. В частности, одним из наиболее существенных экономических последствий пандемии COVID-19 стало её значительное воздействие на увеличение объема задолженности россиян по банковским кредитам, а также увеличение доли просроченной задолженности в общем объеме кредитов, предоставленных физическим лицам с 4,3-4,8% (Таблица1), что следует рассматривать как негативную тенденцию современного этапа развития рынка потребительского кредитования в целом, и увеличения рисков потребительского кредитования населения в частности. Так, по оценкам экспертов **РИА Новости** уровень закредитованности российского населения (соотношение среднедушевого долга по банковским кредитам у экономически активного населения и годовой зарплаты[1]) **за 2020 год вырос** до 49,1% (с 47,1% в 2019 г. и 44,9% в 2018 г.), составив на 01.09 2020г. 19,1 триллиона рублей. А **с**редний уровень закредитованности населения России (отношение долга по банковскому кредиту к годовой зарплате) вырос и суммарный долг, приходящийся на одного экономически активного жителя страны, увеличился за 2020 год на 31000рублей, составив порядка 227000 рублей. При этом эксперты **РИА Новости** прогнозируют, что **с**редний уровень закредитованности россиян по итогам 2020 года может увеличиться до 53-55% [9].

[1] Объем кредитов брался из статистических данных ЦБ, а зарплаты и численность экономически активного населения — из статистики Росстата.

Об ускорении роста необеспеченного потребительского кредитования и об ухудшении качества обслуживания необеспеченных потребительских ссуд говорится и в макроэкономическом бюллетене Банка России «О чем говорят тренды». Так, доля кредитов с просроченной задолженностью населения более чем на 90 дней увеличилась за 9 месяцев 2020 г. на 1,8% (с 7,5% на начало 2020 г. до 9,3% на конец августа 2020 г.) [10].

В качестве причин увеличения роста просроченной задолженности населения в сегменте потребительского кредитования следует назвать неопределенность и неустойчивый характер восстановления отечественной экономики и существенное снижение реальных доходов населения в 2020 г., в том числе по причине растущей безработицы, вызванной «коронавирусным» кризисом.

Так, по оценкам Росстата рост уровня безработицы в августе 2020 г. в России достиг 6,4% (4,8 млн. человек) экономически активного населения, что почти в полтора раза превышает докризисные показатели (3,5 млн. человек) [11].

А среднедушевые денежные доходы россиян за 1 квартал 2020 г сократились до 31 647,4 рублей в месяц, по сравнению с 41111,2 рублей в месяц по итогам 4 квартала 2019 г и по сравнению со среднегодовым в 2019 г доходом в 35249,3 рублей в месяц. В качестве позитивной тенденции, конечно, можно отметить увеличение месячного среднедушевого дохода российских граждан по итогам 2 квартала 2020 г. до 32 854,4 рублей, но этот показатель существенно уступает аналогичному показателю, свидельствовавшему о большем финансовом благополучии сограждан годом ранее и составлявшем 34513,2 рублей в месяц [12].

В качестве еще одного фактора риска потребительского кредитования населения, способного привести к формированию значительного объема проблемных долгов, следует назвать тенденцию увеличения средних сроков потребительских кредитов с 3 лет в 2017 г до 4,5 лет в 2019 г, при этом у отдельных банков в портфеле встречаются ссуды срочностью более 10 лет [13].

Тенденция к увеличению срочности кредитования отчасти обусловлена снижением денежных доходов россиян, а также активной практикой рефинансирования задолженности на более выгодных условиях кредитования.

Так, например, из данных, представленных в табл. 2 видно, что средневзвешенные процентные ставки (в годовом исчислении) по выданным населению кредитным договорам за период с августа 2019г. по август 2020 гг. на срок превышающий три года в среднем на два процентных пункта ниже, чем по кредитам, срок которых не превышает одного года.

Таблица 2

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным в рублях кредитными организациями физическим лицам

Период	по 30 крупнейшим банкам		в целом по РФ	
	до 1 года	свыше 3 лет	до 1 года	свыше 3 лет
Август 2019	14,68	12,55	14,60	12,73
Сентябрь 2019	14,11	12,35	14,23	12,53
Октябрь 2019	13,16	12,14	13,74	12,33
Ноябрь 2019	15,21	11,88	15,13	12,07
Декабрь 2019	15,07	11,58	14,83	11,75
Январь 2020	15,39	11,89	15,00	12,06
Февраль 2020	14,71	11,58	14,60	11,77
Март 2020	14,64	11,37	14,19	11,55
Апрель 2020	14,87	11,25	14,81	11,44
Май 2020	14,55	11,07	14,39	11,27
Июнь 2020	14,52	10,88	13,95	11,08
Июль 2020	13,99	10,32	13,63	10,52
Август 2020	13,81	10,17	13,47	10,37

Примечание. Составлено авторами по данным Банка России URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/ (дата обращения: 19.10.2020).

Вместе с тем, хотелось бы отметить, что в целом средневзвешенные процентные ставки по выданным населению кредитам за период с августа 2019-август 2020 гг. снизились существенно меньше, чем значение ключевой ставки Банка России за сопоставимый период времени (с 7,25% в августе 2019 г до 4,25 в августе 2020 г.[8]).

Таким образом, смягчение денежно-кредитной политики Банка России, снизившего ключевую ставку во время первой волны пандемии с 6 до 4,5%, не привело к уменьшению стоимости необеспеченных кредитов для граждан, а даже, как следует из обзора рейтингового агентства «Эксперт РА», за второй квартал 2020 г. средняя ставка по потребительскому кредитованию выросла более чем на 1 процентный пункт по сравнению с первым кварталом 2020 г., что по мнению экспертов объясняется увеличением роста рисков в потребительском кредитовании на фоне пандемии, который перевесил влияние денежно-кредитной политики Банка России динамику ставок [7].

Следует отметить, что с начала пандемии COVID-19 в рамках принятого ряда мер, призванных оказать поддержку населению в условиях снижения уровня доходов из-за ограничений, введенных после появления коронавирусной инфекции, в начале апреля 2020 г. был принят Федеральный закон от 03.04.2020 № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа», позволяющий предоставить кредитные каникулы до шести месяцев гражданам, обязавшимся по кредитным договорам удовлетворяющим следующим условиям: размер кредита не превышает максимального размера, установленного Правительством РФ; отмечается снижение

дохода более чем на 30 % за месяц, предшествующий обращению в банк, по сравнению со среднемесячным доходом за 2019 год; в отношении кредитного договора не действует льготный период, установленный в соответствии со ст. 6.1-1 Федерального закона от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».

По причине снижения уровня доходов населения и сложностей с обслуживанием кредитных обязательств по с начала пандемии (апрель 2020 г.) по конец июня 2020 г была реструктурирована задолженность физических лиц в объеме 625 млрд рублей, что составляет около 4 % совокупной просроченной задолженности [7], при этом более 50% задолженности россиян приходилось на потребительское кредитование [14].

Таким образом, можно сделать вывод о том, что по причине снижения реальных располагаемых доходов населения и высокой стоимости обслуживания кредитных договоров, риски потребительского кредитования населения могут существенно увеличиться уже к концу 2020 г.

Работа выполнена при финансовой поддержке гранта Президента РФ (проект НШ-2781.2012.2) и РФФИ (проект 12-07-00057).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. *Бондарева С. А., Землянский А. А.* Принципы персональных финансов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2013. № 37. С. 21–30.

2. *Бондарева С. А.* Особенности персональной финансовой деятельности // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2014. № 38. С. 54–64.

3. *Горшкова Н. В., Ксенда В. М.* Модели финансового поведения населения в условиях наноэкономики (налоговый аспект) // Вестн. ВолГУ. Серия 3 : Экономика. Экология. 2019. Т. 21. № 4. С. 207–218.

4. *Слепов В. А.,Бондарева С. А.* Риски в системе персональных финансов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 32. С. 15–28.

5. *Коробов Е. А.* Пенсионная система как механизм преодоления бедности в России // Вестн. СГСЭУ. 2015. № 5 (59). С. 149-153.

6. *Коробов Е. А., Романова Е. В.* Механизм пенсионной системы как движущий фактор роста потребления в России // Математическое моделирование в экономике, страховании и управлении рисками : сб. материалов IV Междунар. молодежной науч.-практ. конф. : в 2-х томах. 2015. Т. 2. С. 125-132.

7. Обзор рынка потребительского кредитования по итогам 1-го полугодия 2020 года: «утомленные карантином» // Эксперт РА [Электронный ресурс]. URL: https://raexpert.ru/researches/banks/potrebcred_1h2020/ (дата обращения: 19.10.2020).

8. Банк России. [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru (дата обращения: 19.10.2020).

9. Названы регионы с наибольшей закредитованностью населения // РИА Новости [Электронный ресурс]. URL: https://ria.ru/20201019/kredit-1580403454.html (дата обращения: 19.10.2020).

10. Макроэкономический бюллетень «О чем говорят тренды». 2020. № 6 (42). С. 32-34 // Банк России. [Электронный ресурс]. URL: http: //www.cbr.ru/collection/collection/file/29359/bulletin_20-06.pdf (дата обращения: 21.10.2020).

11. Социально-экономическое положение РФ (январь-август 2020) // Росстат. [Электронный ресурс]. URL: https://rosstat.gov.ru/compendium/document/50801 (дата обращения:

21.10.2020).

12. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс] URL: https://rosstat.gov.ru/folder/13397?print=1 (дата обращения: 11.10.2020).

13. *Балясова К., Кожекина Л., Сараев А.,* Обзор рынка потребительского кредитования по итогам 1-го полугодия 2019 года: скрытая угроза. [Электронный ресурс]. URL: https://raexpert.ru/researches/banks/potrebcred_1h2019 , (дата обращения: 03.10.2019).

14. Розничное кредитование получило вакцину от кризиса // Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА). [Электронный ресурс]. URL: https://www.acra-ratings.ru/research/2023 (дата обращения: 21.10.2020).