

Соколова Евгения Марковна

канд. экон. наук, доцент

Вурдиханова Диана Минатуллаевна

магистрант

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный

экономический университет (РИНХ)»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

ВВЕДЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ КАК ИНСТРУМЕНТ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ В КРЕДИТОВАНИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

***Аннотация:** статья посвящена некоторым аспектам современной политики государства в области кредитования физических лиц. Авторами рассматриваются предпосылки и перспективы введения показателя долговой нагрузки. Делается акцент на предпосылках внедрения данного показателя и возможных последствиях от его введения.*

***Ключевые слова:** банковское кредитование, необеспеченное потребительское кредитование, показатель долговой нагрузки, надбавки к коэффициентам риска.*

Государственная политика в отношении банковского кредитования физических лиц – это часть государственной политики в банковской сфере в целом, включающая комплекс мер, предпринимаемых либо разрабатываемых государством, его органами, направленных на стимулирование либо сдерживание кредитования коммерческими банками физических лиц [1].

В современной практике в нашей стране государство реализует свою политику в области кредитования физических лиц как в правовой сфере, в налоговой сфере, так и в наибольшей степени через Центральный банк Российской Федерации. В этой связи Банк России реализует ряд функций: регулирующую, надзорную, методологическую, операционную, информационно-аналитическую, образовательную. Первые три функции, так или иначе, предполагают контроль со

стороны ЦБ за различными аспектами банковского кредитования и могут быть объединены в регулятивно-правовое направление [2].

Регулятивно-правовое направление связано с определением правовых условий осуществления банками кредитования физических лиц. Например, к данному направлению можно отнести формирование порядка проведения кредитных операций, определение ряда принципов и процедур, связанных с банковским надзором.

Реализуя то или иное направление государственной политики, Центральный банк использует ряд инструментов. Согласно докладу для общественных консультаций Банка России, одними из основных инструментов на данный момент являются антициклическая надбавка и секторальные надбавки к коэффициентам риска (надбавки к коэффициентам риска, применяемые к отдельным сегментам кредитования).

Обращаясь к секторальным надбавкам к коэффициентам риска, стоит отметить сегмент необеспеченного потребительского кредитования. Если ранее надбавки к коэффициентам риска применялись в зависимости от значения полной стоимости кредита (ПСК) и не зависели от закредитованности заемщика, то с 1 октября 2019 года на них оказывает свое влияние и показатель долговой нагрузки (ПДН) [3] показатель долговой нагрузки – значимый фактор кредитного риска, с его повышением вероятность дефолта заемщика возрастает.

Во многом введение показателя долговой нагрузки было вызвано тем, что необеспеченное потребительское кредитование демонстрировало достаточно высокие темпы прироста. Так, на 01.05.2019 г. темп прироста в годовом выражении достиг отметки в 25,3%, увеличившись на 2,4% по сравнению с началом 2019 г. Причем отметим, что наибольшая доля в необеспеченных кредитах приходится на кредиты наличными, что видно на рисунке 1.

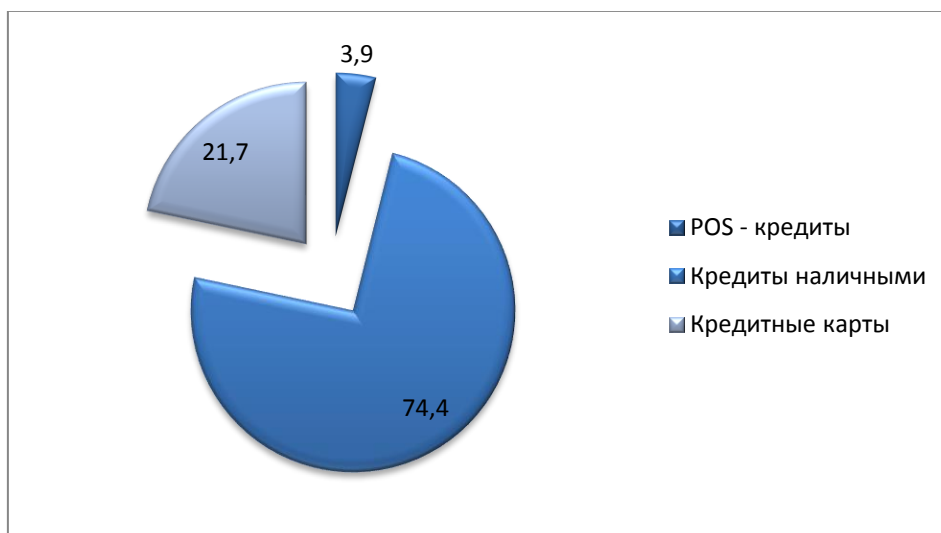


Рис. 1. Структура необеспеченных потребительских кредитов
в РФ на 01.07.2019 г.

С 2018 года рост необеспеченных потребительских кредитов сопровождался увеличением долговой нагрузки населения на макроуровне: 7,5% в начале 2018 года против 8,4% в начале 2019 года. По итогам первого квартала 2019 года рост доли кредитов, выданных с ПДН, превышающим 80%, продолжился, что окончательно утвердило идею Банка России ужесточить надбавки к коэффициентам риска. Таким образом, с 1 октября 2019 года для коммерческих банков стала обязательной методика оценки показателя долговой нагрузки, утвержденная Указанием Банка России №4892-У. Стоит отметить, что работа над внедрением данного показателя велась еще с 2016 года. А для более точного определения надбавок к коэффициентам риска Банк России проводил исследования кредитных портфелей крупнейших банков России в сегменте необеспеченного потребительского кредитования. Разработанные Центральным банком РФ надбавки по необеспеченным потребительским кредитам, выданным с 1 октября 2019 года, наглядно представлены в таблице.

Таблица 1

Надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам в рублях, предоставленным с 1 октября 2019 года

Интервал ПДН	Надбавка к коэффициентам риска
0–30	0,3
30–40	0,3

40–50	0,3
50–60	0,6
60–70	0,7
70–80	0,9
Свыше 80	1,1

Исходя из данных, представленных в таблице, можно сделать вывод, что надбавки по кредитам, ПДН по которым не превышает 50%, находятся на одинаковом уровне, а далее – идут на возрастание [4].

Стоит отметить, что кредитная организация обязана рассчитывать ПДН не по всем предоставляемым физическим лицам кредитам. Так, при кредитовании на сумму до 10 000 рублей кредитная организация вправе не рассчитывать ПДН, а также в случаях, когда изменение условий кредитного договора не влечет за собой признания ссуды реструктурированной.

Что касается методики расчета ПДН, то в целом данный показатель рассчитывается как отношение суммы среднемесячных платежей по всем кредитам и займам заемщика к величине его среднемесячного дохода. Методика расчета суммы среднемесячных платежей и величины среднемесячного дохода определяется Указанием Банка России №4892-У, однако каждая кредитная организация вправе самостоятельно выбирать методику расчета ПДН, в том случае если она не противоречит требованиям, определенным в вышеназванном Указании [5].

За рубежом применяются различные варианты расчета данного показателя: «PTI (payment-to-income, отношение платежа по кредиту к доходу заемщика), LTI (loan-to-income, отношение кредита к годовому доходу), DTI (debt-to-income, отношение задолженности по кредитам к годовому доходу), DSTI (debt-service-to-income, отношение платежей по кредитам к реальному располагаемому доходу заемщика), DSR (debt service ratio, отношение платежей по кредитам к доходу заемщика)» [3]. Данные показатели используются во многих государствах, чаще в отношении ипотечного кредитования – например, в Великобритании, Чехии, Южной Корее. Но и по отношению к необеспеченным розничным кредитам, так, в Сингапуре банку запрещено выдавать необеспеченные кредиты в сумме

больше шести месячных доходов заемщика. В Турции ограничен срок необеспеченного потребительского кредитования.

Несмотря на то что, по оценкам экспертов АКРА, внедрение ограничительных мер, связанных с применением надбавок по капиталу в зависимости от величины показателя ПДН, приведет к замедлению роста портфеля розничных кредитов в 2020 году до 17,7%, данный сегмент, тем не менее, останется основным драйвером роста активов всей банковской системы. Кроме того, стресс-тесты демонстрируют, что многие банки, активно выдающие необеспеченные кредиты, выдержат возможное снижение качества активов за счет достаточной рентабельности [6]. Однако распространенность бизнес-модели банка [7], ориентированного практически полностью на розничное потребительское кредитование, беспокоит Центральный банк РФ, так же как и проблема высокой закредитованности населения, регулятор видит в этом угрозу системного кризиса.

Подводя итог, стоит отметить, что инструменты государственной политики, включающие использование показателя долговой нагрузки, носят сдерживающий характер. Они нацелены на снижение активности банков в области расширения необеспеченного потребительского кредитования за счет привлечения заемщиков с достаточно высоким ПДН. Кроме того, методика расчета ПДН в некоторых случаях приводит к необходимости предоставления клиентами дополнительных документов об имеющихся долговых обязательствах, что зачастую не находит у них понимания и приводит к отказам от заявок на кредит и, как следствие, к потере банками потенциальных заемщиков.

Банк России, скорее всего, не остановится на косвенном использовании ПДН. При нарастании системного риска в кредитовании населения можно ожидать введения прямых ограничений по выдаче ссуд заемщикам с высоким ПДН в виде запретов или лимитирования по заемщику. Возможно также введение лимитов для самого банка по доле кредитов с высоким ПДН и введение ограничений по сроку (турецкий опыт). Целесообразность использования таких ограничений связана с необходимостью поддержания устойчивости банковского

сектора, а также предотвращением формирования «пузыря» необеспеченных кредитов на рынке и связанного с этим кризиса.

Список литературы

1. Климентий Е.А. Государственная политика в сфере реформирования банковской системы Российской Федерации // ИСОМ. – 2012. – №3.
2. Савинов О.Г. Регулирование банковского кредитования физических лиц в современных условиях // Региональное развитие. – 2014. – №2.
3. О развитии макропруденциальной политики Банка России в области розничного кредитования: доклад для общественных консультаций (сентябрь 2019 года). Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/79964/Consultation_Paper_190910.pdf
4. Пресс-служба Центрального банка РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/press/pr/?file=25062019_193439RISKWEIGHTS2019-06-25T19_33_02.htm
5. Указание Банка России от 31.08.2018 №4892-У «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и методике применения к указанным видам активов надбавок в целях расчета кредитными организациями нормативов достаточности капитала» (ред. от 30.07.2019) // Правовая система «КонсультантПлюс».
6. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru>
7. Соколова Е.М. Перспективы трансформации бизнес-моделей банков РФ // Финансовые исследования. – 2019. – №1 (62). – С. 68–78.