

УДК 330.142.22

***ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ
ДОМОХОЗЯЙСТВ КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ***

Осипов А.В.*к.э.н., доцент,**Университет управления «ТИСБИ»,**Казань, Россия***Аннотация**

В статье рассмотрено влияние необеспеченного потребительского кредитования на развитие российской экономики. Особое внимание уделено взаимосвязи долгового бремени домашних хозяйств, динамики их реальных доходов и роста ВВП. Установлены причины и социально-экономические последствия увеличения потребительской задолженности. Определен комплекс мер по минимизации просроченных долгов населения. Указаны направления макрорегулирования потребительской активности.

Ключевые слова: просроченный долг, показатель долговой нагрузки, необеспеченный кредит, потребительская задолженность, доходы населения, уровень жизни, экономический рост, центральный банк, министерство экономического развития.

***CONSUMER DEBT OF DOMESTIC HOUSEHOLDS AS FACTOR OF
ECONOMIC DEVELOPMENT***

Osipov A.V.*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,**University of Management «TISBI»,**Kazan, Russia*

Abstract

The article considers the impact of unsecured consumer lending on the development of the Russian economy. Particular attention is paid to the relationship between households debt burden, the dynamics of their real incomes and GDP growth. The causes and socio-economic consequences of the increase in consumer debt are established. A set of measures to minimize overdue debts of the population is defined. The directions of macro-regulation of consumer activity are indicated.

Keywords: overdue debt, debt burden indicator, unsecured loan, consumer debt, household income, level of living, economic growth, central bank, ministry of economic development.

В настоящее время необеспеченное потребительское кредитование в РФ характеризуется тенденцией ускоренного роста. Накопленное домохозяйствами долговое бремя воздействует на системные риски и стабильность финансово-банковской сферы, динамику базовых макропоказателей и темпы корпоративного кредитования.

Потребительское (розничное) кредитование стимулирует конечное потребление, способствуя поддержанию совокупного спроса и росту ВВП. Обратной стороной выступает формирование потребительской задолженности, то есть величины долгов домашних хозяйств на определенный момент времени, образовавшейся в результате получения в прошлом ссуд на потребительские нужды.

Потребительская активность учитывает ожидания домохозяйств, которые связаны с изменением общего уровня цен (инфляция или дефляция) и будущего дохода. Ожидая увеличения реальных доходов в будущем, семьи позволяют себе потратить большую часть текущего дохода сегодня. К такому же эффекту

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

приведут инфляционные и дефицитные ожидания. Предполагая падение доходов в будущем, семьи сокращают потребительские расходы в настоящем времени. Аналогичный эффект дают дефляционные ожидания.

Чем выше уровень потребительской задолженности, накопленной домохозяйствами в результате прошлых займов, тем большую часть текущего дохода придется направлять на выплату долгов. Как следствие, сокращаются потребительские расходы и уровень совокупного спроса. Ликвидация потребительской задолженности позволяет домохозяйствам наращивать текущие расходы на приобретение товаров и услуг, что ведет к росту уровня совокупного спроса. Задолженность домохозяйств обусловлена процентными ставками по потребительским кредитам. Повышение процентных ставок делает обслуживание долгов более дорогим, что приводит к сокращению потребительских расходов.

Потребительский кредит стал привычным инструментом приобретения товаров и услуг. Опасность массового розничного кредитования заключается в том, что домохозяйства инертно опираются на исходный уровень доходов и ежемесячных платежей. Вопреки ожиданиям российских заемщиков их благосостояние и кредитоспособность в текущем периоде ухудшаются.

Согласно данным Национального бюро кредитных историй, во II квартале 2019 г. доля просроченной задолженности свыше 30 дней по потребительским кредитам к их общему объему составила 19,9%. К началу мая 2019 г. портфель потребительских кредитов впервые с 2013 г. обогнал ипотеку по темпам роста, а к началу июня прирост в годовом выражении составил 25,1%.

Потребительские кредиты в России выступают драйвером экономического роста. В I квартале 2019 г. ВВП вырос на 0,5% в годовом

выражении. Центральный банк полагает, что без помощи розничного кредитования в экономике РФ наблюдался бы нулевой рост [8].

Кредиты населению задают динамику потребления и ВВП. Кредитный импульс показывает изменение объема первичных трансакций, профинансированных за счет новых кредитов. От необеспеченных потребительских кредитов и автокредитов он составил 0,4-0,7% ВВП. Вклад ускорения необеспеченного розничного кредитования и автокредитования в потребление был выше: около 1,1% от потребления домохозяйств по итогам I квартала 2019 г.

Кредитная активность домохозяйств стала следствием падения уровня процентных ставок. Это произошло после планомерного снижения Банком России ключевой ставки и введения коэффициентов риска по необеспеченным потребительским кредитам для расчета нормативов достаточности капитала [4].

Главы Министерства экономического развития и Центрального банка имеют разные точки зрения относительно влияния потребительского кредитования на макроэкономическую ситуацию в стране. Они не сошлись в оценках, вступив в публичную дискуссию [7].

В зону ответственности Центробанка входит обеспечение совокупного спроса на уровне растущего ВВП, не приводящего к ускорению инфляции (цель по инфляции - 4%). Расширение кредитования позволяет обеспечить рост текущего потребления (в основном, импортных товаров), но при этом часть населения опасно увеличивает свои долги. По мнению министра экономического развития, вызывает беспокойство удельный вес инвестиций в структуре совокупного спроса. Вместо инвестиций в реальный сектор банки тратят свои ресурсы на потребительское кредитование.

Закредитованность россиян пока не стала причиной падения экономики, но чрезмерные заимствования населения является потенциальной угрозой.

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

Образование «пузыря» необеспеченного розничного кредитования при определенных условиях чревато риском рецессии. Основная часть кредитов приходится на домохозяйства, которые вынуждены тратить на их обслуживание более 40% своего ежемесячного дохода. Такие обстоятельства имеют социально-экономические последствия.

Растущие платежи по обслуживанию кредитов в I квартале 2019 г. снизили доходы населения на 0,8 п.п. (в целом они упали на 2,3%). Отрицательный вклад от обслуживания задолженности увеличился, но Центробанк настаивает, что задолженность невысока в сравнении с объемами доходов домохозяйств.

В случае реализации внешних или внутренних шоков долговая нагрузка населения может привести к негативным последствиям для финансово-банковской системы. Пока закредитованность россиян не достигла уровня, при котором она самодостаточно могла бы выступить причиной спада в национальной экономике. В начале года Центробанк повысил прогноз потребительского кредитования в связи с более быстрыми темпами роста, чем он ожидал: на 2019 г. - с 12-17 до 15-20%, на 2020 г. - с 10-15 до 11-16%, на 2021 г. оставил 10-15%.

Председатель Центрального банка не считает ситуацию критической. Регулятор пытается охладить рынок потребительского кредитования, ограничивая риски невозврата долгов. По мнению главы регулятора, кредиты берут для поддержания уровня жизни, поэтому обращать внимание необходимо на темпы роста доходов и решение проблем рынка труда. Розничное кредитование содействует росту ВВП, когда доходы населения поднимаются за счет повышения эффективности экономики и производительности труда.

Министр экономического развития предупредил о «взрыве» проблемы закредитованности в 2021 г., если не сдерживать ускорение потребительского

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

кредитования. К указанному году наступит момент, когда заемщики с высокой накопленной задолженностью не смогут перекредитоваться и перестанут погашать долги. В свою очередь банки из-за роста неплатежей ограничат выдачу новых займов, усугубив масштабы просроченных долгов населения. Потери могут стоить стране 3% ВВП.

Потребительские кредиты проявляются в дополнительном спросе домохозяйств. Если сохранятся прежние темпы выдачи, то резкая остановка кредитования вызовет выпадение из совокупного спроса нескольких триллионов рублей за короткий период. Такой удар будет крайне сложно компенсировать с помощью обычной денежно-кредитной политики. При сохранении действующей модели монетарного регулирования весьма вероятна рецессия в 2021 г.

Публичная дискуссия глав Минэкономразвития и Центробанка по вопросу вклада потребительского кредитования в экономический рост страны позволяет привлечь к обсуждению экспертов и высветить глубинные аспекты проблемы. Регулятор заявил, что розничное кредитование обеспечило рост экономики в начале 2019 г., вызвав возражения министра по поводу пользы растущего розничного кредитования.

Повышение НДС с 18 до 20% в начале года губительно сказалось на экономическом росте: в январе-марте 2019 г. ВВП упал на 0,4% (с устранением сезонности к IV кварталу 2018 г.). В условиях падения доходов домохозяйств повышение налогов существенно сжимает внутренний спрос. Потребительские кредиты нейтрализовали отрицательный эффект фискального маневра. Фактически Центробанк позволил кредитованию поддержать экономический рост, допустив накопление рисков в будущем. Расходы на обслуживание ссуд уменьшают реальные доходы перекредитованного населения, ограничивая внутренний спрос.

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

Сдерживая банковское кредитование домохозяйств, регулятор с начала 2018 г. четыре раза повышал надбавки к коэффициентам риска в зависимости от уровня полной стоимости кредита. Следствием стало увеличение буфера капитала банков для покрытия возможных будущих потерь. Несмотря на повышение надбавок, в I квартале 2019 г. неожиданно ускорились годовые темпы роста розничного кредитного портфеля.

Министр экономического развития усмотрел в увеличении розничных кредитов при ограниченном совокупном спросе вытеснение других видов кредитования. Сдерживание рынка потребительских ссуд призвано повысить интерес банков к кредитованию бизнеса, поскольку страна нуждается в притоке инвестиций. Однако для активизации кредитования предпринимателей следует радикально снизить риски в корпоративном секторе, чтобы банки поверили в его перспективы. Обслуживание физических лиц, обращающихся за займами, для банков более предсказуемо.

Центробанк и Минэкономразвития солидарны в том, что необеспеченное розничное кредитование несет среднесрочные риски для финансово-банковской системы и экономики в целом, если продолжит расти темпами, оторванными от динамики заработной платы и доходов. Изменить этот дисбаланс помогает повышение инвестиционной активности. Перераспределения средств из розничного сегмента в корпоративное кредитование станет возможно по мере сокращения внешних угроз, снижения ключевой ставки, стабилизации курса рубля и реализации национальных проектов.

Расширение потребительского кредитования выступает значимым, но не главным фактором для динамики ВВП. Проблема низких темпов роста отечественной экономики носит структурный характер, поэтому для ее решения недостаточно только мер монетарной и макропруденциальной политики Центробанка.

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

Сегодня актуально проведение структурных реформ, улучшение делового климата, повышение предсказуемости условий ведения бизнеса, совершенствование и рост качества государственного управления. Минэкономразвития разработало соответствующие меры, но за пределами его полномочий находится злободневный компонент - взаимоотношения бизнеса с правоохранительными и силовыми структурами.

Напряженная ситуация в сегменте необеспеченного потребительского кредитования становится социальной проблемой, когда долговое бремя домохозяйств приближается к критическим уровням. Этот рынок требует постоянного мониторинга нагрузки заемщиков [3]. Показатель долговой нагрузки по необеспеченным розничным кредитам рассчитывают из-за отсутствия залога, поскольку в случае дефолта заемщика кредитная организация автоматически несет потери.

Рост потребительской задолженности негативно сказывается на реальных располагаемых доходах граждан. Обязательные платежи вычитаются из их доходов. Расходы на процентные выплаты понижают как благосостояние отдельных домохозяйств, так и уровень жизни населения в целом.

В 2018 г. задолженность россиян перед банками, включая ипотеку и необеспеченные потребительские ссуды, возросла на 22,4%, до 14,9 трлн руб., продемонстрировав максимальный рост с докризисного 2013 г. К началу мая 2019 г. портфель потребительских кредитов вырос в годовом выражении на 25,2%, до 7,9 трлн руб., впервые с 2013 г. обогнав по темпам роста ипотечное кредитование. По данным Росстата, сумма задолженности россиян перед банками к концу первого полугодия 2019 г. превысила 16 трлн руб. [6].

Взрывной рост в сегменте необеспеченного розничного кредитования невольно образует перекося от инвестиционных расходов в сторону потребительских. Ограничения на розничные ссуды не приведут автоматически

к росту корпоративного кредитования, в котором активность банков сдерживается высокой неопределенностью и серьезными рисками невозврата.

Целесообразно ограничивать выдачу тех кредитов, которые приносят наибольшие социальные издержки. Закредитованные домохозяйства попадают в жесткие рамки экономии на необходимом. Если соотношение совокупных платежей заемщика к его доходу превышает предельный уровень, новый кредит ухудшает ситуацию и должен последовать отказ. С 1 октября 2019 г. Центробанк вводит обязательное использование показателя долговой нагрузки заемщика (отношение совокупных платежей по кредитам к доходу) при выдаче новых необеспеченных кредитов.

Потребительские кредиты - не единственный источник финансирования потребления. Положительная динамика в части финансовой грамотности населения отодвигает критическую черту в вопросе закредитованности. Опрямительным шагом является обращение граждан в микрофинансовые организации. Хотя Центробанк продолжает ограничивать практику микрозаймов, на них существует постоянный спрос, несмотря на завышенные процентные ставки. Потребителей привлекает упрощенная схема кредитования без запроса информации о доходах [3].

Сегодня в структуре кредитного предложения лидирующий тип - потребительский кредит. Темпы роста выдачи розничных ссуд неустойчивы и превышают темпы роста доходов населения. Перекредитованность населения выступает преградой для существенного снижения ставок. Однако угрозы рецессии и финансовой нестабильности из-за роста потребительского кредитования отвергаются главой Центробанка. Аргументом являются экономические показатели других стран в части соотношения задолженности домохозяйств и ВВП, которые гораздо хуже, чем в России, где доля долга населения в экономике составляет 14% ВВП.

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

В условиях отрицательной динамики внешнего спроса значим вклад потребительских ссуд в создание ВВП, оцененный через кредитный импульс. Однако проблему низкого роста ВВП нельзя решить исключительно мерами денежно-кредитной политики. При ускоренном розничном кредитовании Центробанк вынужден держать высокую базовую ставку, чтобы обеспечить инфляционное таргетирование. Это сковывает деловую активность в стране. Министр экономического развития приоритетом называет именно инвестиционную деятельность, а не уровень потребления.

Домохозяйства берут розничные кредиты, чтобы поддержать уровень жизни в условиях падающих доходов. С начала года долги росли в 5 раз быстрее доходов. Почти 10% граждан, имеющих кредиты, балансируют у черты бедности либо находятся в зоне риска. Домохозяйства с низкими доходами берут ссуды не для крупных покупок, а для поддержания текущего потребления и погашения уже имеющихся долгов.

Уровень бедности в России в I квартале 2019 г. вырос до 14,3%. В начале текущего года доходы ниже прожиточного минимума оказались у 20,9 млн россиян. Для решения проблемы бедности необходима корректировка социальной политики, применение механизмов повышения занятости и доходов населения.

Семейные пары, которые воспитывают детей, вынуждены привлекать заемных средств на 25% больше, чем бездетные. У семей с детьми ниже уровень доходов и одновременно они сталкиваются с большим объемом обязательных расходов. От трат на питание, образование и здравоохранение родители отказываются в самых крайних случаях. У родителей меньше гибкости в расходах и резервов для сбережений, поэтому в условиях рецессии их положение гораздо тяжелее. С увеличением числа детей в семье ухудшается и качество питания.

Политика государства в отношении поддержки семей с детьми получила импульс в 2018 г. В рамках президентского «демографического пакета» появились ежемесячные выплаты малоимущим семьям при рождении первого ребенка, продлена программа материнского капитала и расширены ее возможности, установлены льготные ипотечные ставки для семей с 2 и более детьми. Система мер социальной поддержки в России влияет на доходы семей с детьми, уменьшая в совокупности почти в 1,3 раза уровень абсолютной бедности. Несмотря на поддержку государства, ресурсов на наращивание доходов у семей с детьми пока нет [5].

По данным Объединенного кредитного бюро, сейчас имеют открытые кредиты порядка 58 млн россиян, из которых закредитованными можно считать около 8,5 млн чел. (14,6% от общего числа заемщиков). Для оценки закредитованности гражданина используется показатель РТИ (payment to income, отношение ежемесячных платежей по кредитам к доходу). РТИ выше 50-60% сигнализирует о близости дефолта. В IV квартале 2018 г. платеж по кредитам у трети заемщиков превышал 60% от их ежемесячного дохода.

Правительство может протянуть руку помощи некоторым категориям неплатежеспособных заемщиков. Целесообразно разработать меры поддержки закредитованных граждан. Важно предложить инструменты, позволяющие добросовестным заемщикам постепенно выбраться из затруднительной ситуации. Пример помощи российским заемщикам - выплата валютной ипотеки в 2015-2017 гг.

Возможны четыре сценария для поддержки проблемных заемщиков с высокой долговой нагрузкой:

1) реструктуризация проблемных кредитов. Так поддержали ипотечных заемщиков. Процентная ставка по проблемным ссудам снижалась, а часть платежей компенсировалась государством. Использование подобного подхода

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

для всех заемщиков с высокой кредитной нагрузкой маловероятно из-за масштабов проблемы. Кроме того, для обеспечения возвратности ссуд банки самостоятельно меняют кредитную политику;

2) «платежные каникулы» по всем крупным кредитам. В 2019 г. уже законодательно приняты «ипотечные каникулы», предполагающие отсрочку платежей для заемщиков, оказавшихся в трудной жизненной ситуации (например, тяжелая болезнь и потеря работы). Обращаться за отсрочкой россияне могут с 1 августа. После «каникул» выплаты продолжатся согласно первоначальным условиям договора, пропущенные взносы переносятся на конец срока ссуды.

В пределах длительного срока кредита возможны существенные колебания дохода заемщика. «Ипотечные каникулы» дополнительно стимулируют спрос на ипотеку, а в случае краткосрочного необеспеченного кредитования стоит обратная задача - охладить рынок;

3) списать самые проблемные долги. В июне текущего года такой шаг сделали власти Казахстана, погашая потребительские беззалоговые ссуды за счет бюджета. Сумма долга гражданина не должна превышать 300 тыс. тенге (около 50 тыс. рублей). Послабление затронуло примерно 500 тыс. жителей страны. Отбор «кандидатов» на списание долгов был жесткий, а получившим помощь запретят брать кредиты на несколько лет.

Инициатива вызывает скепсис как пример морального риска. Оказывать массовую поддержку проблемным заемщикам опасно. Помощь от государства подталкивает к тому, чтобы набирать еще больше кредитов. Случай поддержки валютных ипотечников - исключительный, поскольку они пострадали от общего макроэкономического шока. Кроме того, реструктуризация, «платежные каникулы» и списание - нерыночные методы решения долговой проблемы, провоцирующие рост процентных ставок [2];

4) упрощение и удешевление процедуры персонального банкротства. Возможность инициировать собственное банкротство россияне получили с 1 октября 2015 г. С тех пор процедуру прошли около 80 тыс. чел. Признание гражданина финансово несостоятельным стоит денег и доступно не каждому.

Нынешнее банкротство стало элитной финансовой услугой стоимостью 70-100 тыс. руб., что делает банкротство запретительно дорогим в большинстве регионов. Минэкономразвития предложило запускать упрощенное банкротство при долгах свыше 50 тыс. руб. Однако процедуру персонального банкротства сложно упростить и удешевить, так как она включает не только проведение судебного процесса, но и работу арбитражного управляющего.

Суды в январе-июне 2019 г. признали банкротами более 29 тыс. российских граждан, включая индивидуальных предпринимателей, что на 52,3% больше, чем за аналогичный период 2018 г. В целом по России в I полугодии 2019 г. на 100 тыс. населения приходилось 20 новых банкротов [1].

На рост числа банкротств граждан повлияли финансовое состояние и рост правовой грамотности. Долговое бремя населения отражает непростую социально-экономическую ситуацию в стране. В I квартале 2019 г. реальные располагаемые доходы населения сократились на 2,3% в годовом выражении. Осведомленность населения о процедуре персональной несостоятельности растет. Граждане все чаще пользуются возможностью списать долги по итогам банкротства или пройти процедуру реструктуризации задолженности.

Признание банкротом - выход из ситуации, когда долги превышают не только доход, но и стоимость принадлежащего имущества. В подавляющем большинстве случаев: 89,8% дел в I полугодии 2019 г. и 84,5% за тот же период 2018 г. граждане-должники сами подают заявление о банкротстве. Кредиторы инициировали 8,2% и 14,2% дел соответственно, а налоговые органы - 1,9% и 1,4% дел. Примерно 2/3 процедур личного банкротства заканчивается тем, что

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

кредиторы ничего не получают от должника. У 3/4 должников имущество отсутствует еще при вхождении в процедуру.

Процедура личного банкротства доступна не всем. Люди, попавшие в сложные жизненные обстоятельства, не имеют возможности оплатить даже минимального вознаграждения арбитражного управляющего - 25 тыс. руб. Текущий вариант законопроекта Минэкономразвития об упрощенном банкротстве предполагает введение бесплатной для безнадежных должников процедуры, финансируемой за счет фондов арбитражных управляющих.

Упрощенный порядок может решить проблему доступности банкротства для граждан, но имеет и серьезные недостатки. Основным критерием освобождения должника от исполнения обязательств по итогам процедуры банкротства является его добросовестность, которую при упрощенной процедуре сложно установить. Арбитражные управляющие научились вести процедуры личного банкротства в конвейерном режиме, особенно для должников без имущества. В корпоративном банкротстве такой подход не применяется [1].

Следует отметить, что различные программы по поддержке проблемных заемщиков представляют собой лечение симптомов, а не самой болезни. Профилактика массовых дефолтов заключается в увеличении благосостояния населения: в растущей экономике реальные доходы граждан позволяют платить по кредитам без просрочек.

Минэкономразвития фокусируется на росте номинального объема потребительской задолженности домохозяйств, но долговая нагрузка населения в процентном отношении к ВВП снижается. Также пока не наблюдается значительный всплеск безработицы, чреватый массовыми дефолтами. Минэкономразвития пытается решить проблему не долговой нагрузки, а слабого роста реальных доходов населения и инвестиций в основной капитал.

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

Остановка потребительского кредитования - не ядро стрессового сценария, а одна из его возможных частей. Широкая поддержка заемщиков имеет смысл в случае конъюнктурного внешнего шока. Ее эффективность может зависеть не столько от формы, сколько от направленности. Более здоровая форма поддержки направлена на домохозяйства с проблемами ликвидности, а не долгосрочной платежеспособности [2].

Объединенное кредитное бюро в I квартале 2019 г. оценило объем долгов россиян перед банками с просрочкой больше 3 месяцев в 1,56 трлн руб. (за аналогичный период 2018 г. он составил 1,52 трлн.). Население продолжает обращаться за кредитами, несмотря на высокие процентные ставки и падение доходов. Доля безнадежных долгов в общем портфеле кредитов медленно уменьшается (на 1,9 п.п.), но при текущем положении дел велик риск массовых банкротств и банковского кризиса.

Часть россиян до сих пор выплачивает кредиты, взятые на 5 лет в 2015-2016 гг. под 20-25% годовых. С учетом уменьшения реальных доходов населения эти займы могут перейти в разряд безнадежных. По данным Росстата, доходы населения с докризисного 2013 г. упали на 8,3% (по прежней методике - на 10,2%).

Сложившаяся ситуация угрожает устойчивости банков. Объем долгов более 90 дней в банковских балансах зависит от политики списаний и эффективности работы с просроченной задолженностью. Уровень просрочки ниже у тех кредитных организаций, которые продают долги коллекторским агентствам и списывают раньше.

Заемщики, столкнувшиеся со сложностями при погашении потребительского кредита, нередко затягивают выплаты и не обращаются в банки для обсуждения реструктуризации долга. При просрочке больше 90 дней банк имеет право обратиться в суд, а при сумме более 500 тыс. руб. -

инициировать банкротство гражданина. Просрочка свыше 3 месяцев грозит испорченной кредитной историей, что в дальнейшем влияет на доступ к финансовым ресурсам. При запуске исполнительного производства на счета клиента накладывается арест, также не исключены запрет на выезд за рубеж и изъятие имущества.

Сокращение доли просроченной потребительской задолженности возможно за счет формирования портфеля новых качественных кредитов и списания ранее накопленных проблемных ссуд. С октября 2019 г. кредитные организации будут осуществлять расчет показателя долговой нагрузки заемщика (ПДН) по вновь предоставленным кредитам гражданам.

В целях дестимулирования выдачи кредитов заемщикам с высоким уровнем долговой нагрузки, а также увеличения запаса капитала банков для кредитов с ПДН более 50% дополнительно повышены надбавки к коэффициентам риска по сравнению с действующей шкалой надбавок. Рестриктивные меры Центробанка являются превентивными и направлены на усиление устойчивости банковского сектора.

Рынок потребительского кредитования демонстрирует признаки перегрева, но предпринимаемые Банком России инициативы позволят охладить его в ближайшие полтора года. Представляются действенными меры регулятора по введению лимитов для заемщиков с высокой долговой нагрузкой и потенциальные ограничения на выдачу длительных необеспеченных кредитов. Вместе с тем, не исключено возникновение проблем с обслуживанием долга гражданами в отдельных банках или регионах.

Макропруденциальные меры Банка России снижают привлекательность розничного кредитования домохозяйств, побуждая кредитные организации создавать буфер капитала для повышения их финансовой устойчивости. Сдерживание необеспеченного потребительского кредитования сократит его

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

вклад в ВВП в краткосрочном периоде, но стабилизирует экономическое развитие в долгосрочном периоде.

Сжатие розничного кредитования в результате макропруденциального регулирования не гарантирует ускорения роста корпоративного кредитования. В целях стимулирования последнего необходима экономическая политика, направленная на санацию либо вывод с рынка проблемных компаний, а также на улучшение инвестиционного климата, чтобы эффективные компании инвестировали в экономику собственные и заемные средства.

Библиографический список:

1. Количество личных банкротств в РФ выросло в 1,5 раза в I полугодии // Федресурс (Единый федеральный реестр сведений о банкротстве). - 2019 [Электронный ресурс]. - Режим доступа - URL: <https://fedresurs.ru/news/37fce4ab-50b1-4d85-8b8e-b7df3df7db1b> (дата обращения: 10.07.2019).
2. Кошкина Ю. Понять и простить: как власти могут спасти закредитованных россиян // Банки.ру. - 2019 [Электронный ресурс]. - Режим доступа - URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10901930> (дата обращения: 25.07.2019).
3. Осипов А.В. Долговая нагрузка российских домохозяйств и ее макропруденциальное регулирование // Вектор экономики. - 2019. - №6.
4. Осипов А.В. Долговая несостоятельность домашних хозяйств в России: факторы и институты // Вектор экономики. - 2018. - №7.
5. Семьи с детьми в России: уровень жизни и политика социальной поддержки / Под ред. Л.Н. Овчаровой. - М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2019.

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

6. Социально-экономическое положение России. Январь-июнь 2019 г. - М.: Федеральная служба государственной статистики, 2019.

7. Ткачев И. Почему ЦБ и Орешкин так горячо спорят о роли потребкредитов в экономике // РБК. - 2019 [Электронный ресурс]. - Режим доступа - URL: <https://www.rbc.ru/finances/28/06/2019/5d1615e09a7947c30d15eb8> (дата обращения: 30.06.2019).

8. Ускоренный рост потребительских кредитов в структуре банковского кредитования: причины, риски и меры Банка России. Июнь 2019. - М.: Центральный Банк РФ, 2019.

Оригинальность 99%