

УДК: 336.77.01

***ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ
ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В КОНТЕКСТЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОГО
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА***

Черемисинова Д.В.

старший преподаватель кафедры «Финансы и кредит»

ФГАОУ ВО «Севастопольский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления,

г. Севастополь, Россия

Плинер А.А.

студент IV курса кафедры «Финансы и кредит»

ФГАОУ ВО «Севастопольский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления,

г. Севастополь, Россия

Рябченко Д.С.

студент IV курса кафедры «Финансы и кредит»

ФГАОУ ВО «Севастопольский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления,

г. Севастополь, Россия

Аннотация.

В статье отмечается положительная тенденция роста кредитования экономики. Показано, что темпы роста кредитования физических лиц опережают рост кредитования юридических лиц. Выделены основные проблемы кредитования физических лиц: значительный разрыв в объемах кредитования в разных регионах, а также рост кредитования, обусловленный необходимостью

рефинансирования предшествующих долгов, а не расширением платежеспособного спроса со стороны населения.

Ключевые слова: кредитование физических лиц, кредит, процентные ставки, закредитованность населения, рефинансирование долга.

***MAIN TRENDS AND PROBLEMS OF INDIVIDUALS BORROWING
IN THE CONTEXT OF ENSURING SUSTAINABLE ECONOMIC
GROWTH***

Cheremisinova D. V.

*Senior Lecturer, Department of Finance and Credit
Sevastopol State University
Institute of Finance, Economics and Management,
Sevastopol, Russia*

Pliner A.A.

*4th year student of the Department of Finance and Credit
Sevastopol State University
Institute of Finance, Economics and Management,
Sevastopol, Russia*

Ryabchenko D.S.

*4th year student of the Department of Finance and Credit
Sevastopol State University
Institute of Finance, Economics and Management,
Sevastopol, Russia*

Abstract.

The article notes a positive growth trend in borrowing to the economy. It is shown that the growth rate of individuals borrowings is ahead of the growth of borrowing to legal

entities. The main problems of individuals borrowings are identified: a significant gap in the volume of borrowing in different regions, as well as an increase in borrowing due to the need to refinance previous debts, and not the expansion of solvent demand from the population.

Keywords: individuals borrowing, credit, interest rates, population's borrowings, debt refinancing.

Введение. Банковское кредитование физических лиц является одним из факторов развития экономики страны. Благодаря кредиту создается дополнительный платежеспособный спрос населения на товары и услуги в различных отраслях, тем самым способствуя росту предложения до уровня спроса. РФ обладает многоотраслевым хозяйством, которое способно генерировать вторичные волны спроса на продукцию других отраслей. Наряду с наличием производственного и кадрового потенциала во многих отраслях, это позволяет удовлетворить значительную часть внутреннего спроса населения на потребительские товары в рамках стратегии импортозамещения. Стабильное увеличение спроса способствует наращиванию производства, что, в свою очередь, влияет на экономическое развитие государства. В настоящий момент банки гораздо охотнее кредитуют физических лиц (ФЛ), поскольку доходность таких кредитов для банковских учреждений выше, чем по кредитам юридических лиц. Это позволяет банкам получать значительные объемы прибыли даже несмотря на значительный кредитный риск.

Таким образом, кредитование физических лиц способно стать своеобразным «катализатором» экономического развития в условиях недостаточного спроса на кредитные ресурсы со стороны реального сектора. Однако существует ряд проблем, ограничивающих реализацию кредитного расширения для обеспечения роста экономики.

Анализ исследований и публикаций по проблеме. Изучением проблем и разработкой рекомендаций в области потребительского кредитования физических лиц в Российской Федерации занимаются многие исследователи. Проблему асимметрии информации на рынке кредитования физических лиц рассматривал Носов А.С. и предложил ряд современных инструментов, которые помогут частично ее преодолеть [1]. Баско О.В. и Ким Т.В. в работе [2] совершенствуют инструменты снижения кредитного риска по кредитам заемщиков-физических лиц. С этой целью предложены индексы, на основании которых можно ужесточить условия банковского кредитования.

Несмотря на значительное количество работ в области кредитования заемщиков-физических одной из нерешенных проблем остается значительная региональная неравномерность в распределении кредитов на одного заемщика, а также отсутствие расширения потребительского спроса со стороны населения несмотря на значительный рост кредитования физических лиц.

Цель статьи заключается в выявлении основных тенденций и проблем кредитования физических лиц в контексте обеспечения устойчивого экономического роста страны.

Основное содержание. Рост кредитования в РФ связан, прежде всего, с возобновлением активного кредитования физических лиц после наметившегося спада в период 2016-2017 гг. Кроме того, в 2017 гг. наблюдается отрицательная динамика как кредитования, так и привлечения ресурсов банковской системой (табл.1).

Таблица 1 – Динамика ВВП, кредитных вложений и привлеченных средств в РФ

| Показатели | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|--------|--------|--------|-------|--------|
| Темп роста кредитных вложений, % | 117,88 | 126,57 | 110,58 | 97,33 | 105,67 |
| Темп роста депозитов, % | 113,94 | 129,09 | 117,03 | 99,73 | 108,30 |
| Опережение темпов прироста кредитов над темпами роста ВВП | 1,17 | 1,30 | 1,10 | 0,96 | 1,03 |

Источник: Рассчитано авторами на основании данных Банка России [3].

В то же время использование банками определенных банковских механизмов обеспечивает аккумулирование доходов населения, предприятий и других организаций, что позволяет, в свою очередь, формировать ресурсную базу банковской системы. К сожалению, на сегодняшний момент внутренний инвестиционный потенциал не используется в полной мере. Так, банковская система Российской Федерации уже в течение двух лет подряд (2017–2018 гг.) сталкивается с профицитом ликвидности, объем которой достиг 3,5–4 трлн руб. Рост избыточной ликвидности наблюдается с начала 2017 г. Для ее поглощения Банк России вынужден выпускать как долгосрочные облигации федерального займа различной продолжительности (до 15 лет), так и краткосрочные (как правило, трехмесячные купонные облигации Банка России, которые регулятор начал выпускать после шестилетнего перерыва именно с целью абсорбции излишней ликвидности).

Направление данных банковских ресурсов на кредитование как реального сектора экономики, так и заемщиков-ФЛ позволит реализовать проекты, способствующие росту конкурентоспособности экономики и социально-экономическому развитию территорий и страны в целом, а банкам получить дополнительный доход. В свою очередь, рост доходов и объемов сбережений населения, в том числе и вследствие действия мультипликативного эффекта от использования данных ресурсов, повышает покупательную способность населения и этим стимулирует развитие потребления, что, в свою очередь, создает потребность в дополнительных товарах и услугах [4].

Анализ динамики кредитования физических лиц свидетельствует о тенденции значительного превышения темпов роста кредитов, выданных банками физическим лицам, над темпами роста кредитов, предоставленных субъектам хозяйствования (рис. 1).

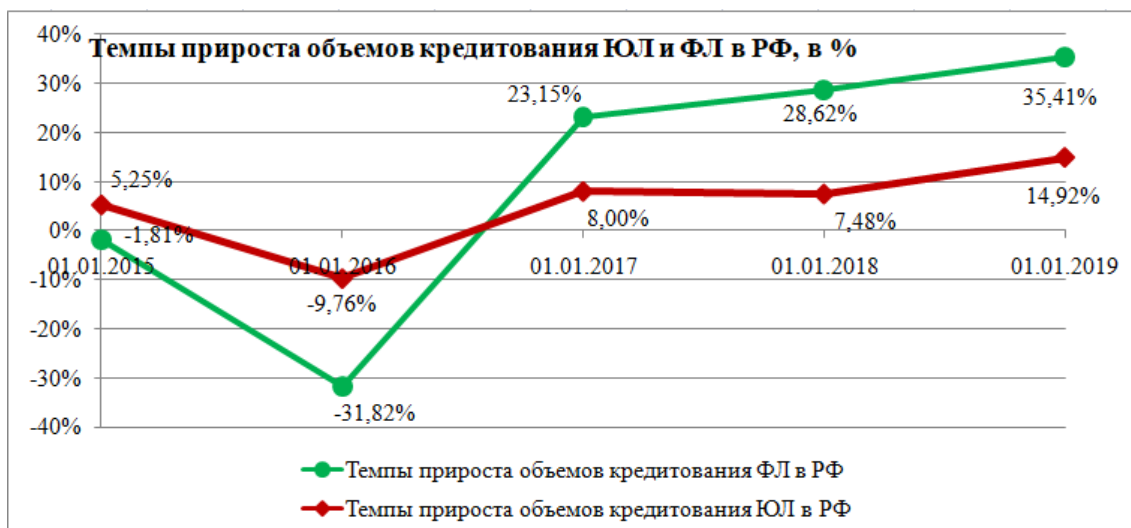


Рис. 1 – Темпы прироста объемов кредитования ЮЛ и ФЛ в РФ, в %
Источник: Составлено авторами на основании данных Банка России [3]

Одной из основных проблем кредитного рынка РФ является неравномерность распределения объемов кредитования между территориями России. Динамика кредитов, приходящихся на одного заемщика-ФЛ, по разным территориям представлена на рис. 2.

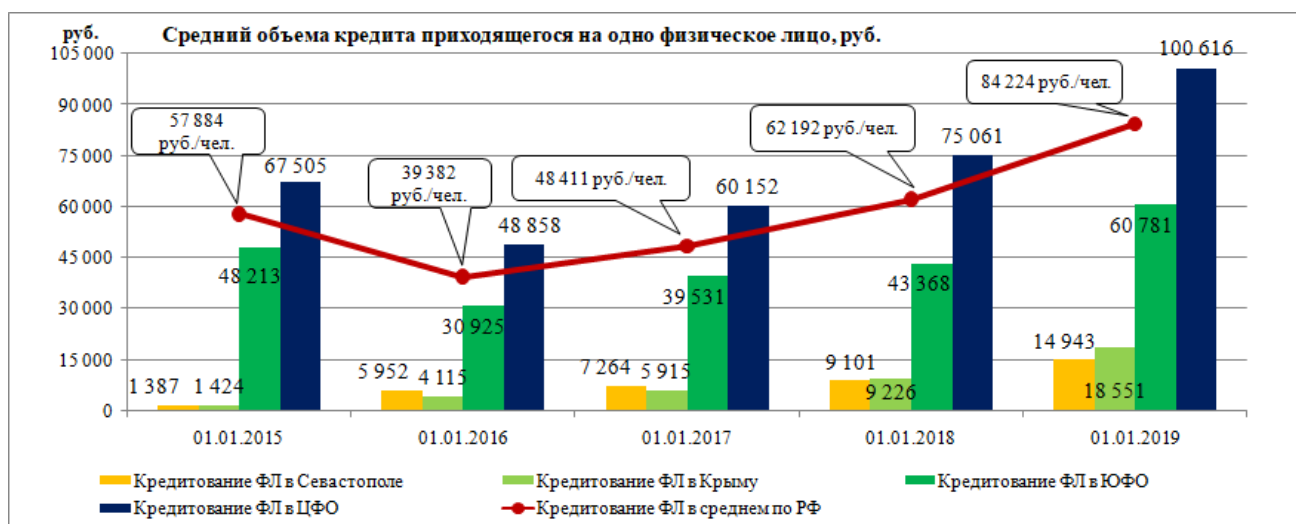


Рис. 2 – Средний объем кредита, приходящегося на одно физическое лицо, руб.
Источник: Составлено авторами на основании данных Банка России и ФСГС [3, 5].

Данные рис. 2 наглядно иллюстрируют значительный разрыв в объемах кредитов, предоставленных заемщикам-ФЛ в Республике Крым и г. Севастополе. Анализ показал, что за 5 лет средние объемы кредитования ФЛ в

данных регионах отстают от среднероссийских значений в 4,54 раза и 5,64 раза соответственно. При этом отставание наблюдается не только от средних показателей по РФ, но и от показателей Южного федерального округа.

Динамика показателей кредитования, представленная на рис. 2, иллюстрирует значительную концентрацию кредитных ресурсов в ЦФО. На протяжении пяти лет объем кредитования, приходящийся на одного заемщика-ФЛ, в ЦФО значительно превышает средние показатели по РФ в целом. Значительная дифференциация между объемами кредитования заемщиков-ФЛ в ЦФО и другими регионами связана, во-первых, со значительной концентрацией кредитных организаций, действующих на данной территории, а, во-вторых, с более высоким уровнем реальных доходов населения, проживающего в ЦФО в сравнении с другими федеральными округами. Большая часть населения может позволить принять на себя обязательство по выплате кредита несмотря на достаточно высокий уровень процентных ставок.

Существенное отставание объемов кредитования заемщиков-ФЛ в Республике Крым и г. Севастополе объясняется институциональными ограничениями, поскольку большинство финансово-кредитных учреждений РФ, находясь под санкционным давлением, отказываются от работы и открытия своих структур на данной территории. Так, на 1.01.2019 г. в Республике Крым и г. Севастополе действует только 3 кредитных организации. Монополизация рынка данными структурами приводит к удорожанию стоимости кредитов как для населения, так и заемщиков-юридических лиц. Средневзвешенные ставки по кредитам физическим лицам на полуострове в среднем выше на 0,6%, чем в других регионах РФ [5].

Рост кредитования физических лиц значительными темпами вызывает небезосновательные опасения стороны регулятора. Банк России с 1 октября 2019 года вводит дополнительные меры по ограничению долговой нагрузки в необеспеченном потребительском кредитовании. С целью ограничения и

уменьшения рисков, связанных с закредитованностью населения вводится показатель долговой нагрузки (ПДН) и устанавливаются надбавки к коэффициентам риска в зависимости от уровня ПДН и полной стоимости кредита [6]. Как отмечает ЦБ «необеспеченное потребительское кредитование демонстрирует ускоренный рост: на 1 мая 2019 года темп прироста в годовом выражении составил 25,3%».

Однако одновременно с ростом объемов кредитования можно выделить и ряд проблем, возникающих в сфере финансовых услуг:

1. Низкая финансовая грамотность населения вызывает трудность в выборе финансовых продуктов и понимания категории «кредит», в целом;

2. Недоверие со стороны населения к кредитным организациям проявляется в том, что существенная часть населения избегает кредитоваться;

3. Навязывание со стороны банковских учреждений дополнительных услуг приводит к росту стоимости кредита;

4. По данным аналитического центра при правительстве РФ реальные располагаемые доходы населения падают пять лет подряд [7]. Низкий уровень реальных доходов населения не позволяет большей части населения справиться с текущими расходами, не говоря уже о возможности обеспечения выплат по кредиту.

5. В России происходит увеличение закредитованности населения, поскольку новые кредиты направляются, как правило, на рефинансирование ранее взятых. Так, министр экономического развития отметил, что «треть кредитов были выданы заемщикам, у которых платеж по этим займам превышает 60% ежемесячного дохода» [8]. Согласно данным «Международного финансового центра» [9], в апреле 2019 года был установлен абсолютный рекорд на рынке потребительского кредитования, который, в свою очередь, должен был бы вызвать рост потребления. Однако потребление, напротив, сокращается.

В соответствии с данными Банка России, количество кредитов выросло в основном по двум категориям – необеспеченное кредитование на различные нужды и автокредитование [1]. Сложилась парадоксальная ситуация: для обеспечения экономического роста необходимо принимать меры по стимулированию экономической активности, в том числе путем наращивания кредитования экономических агентов, но ожидаемого роста спроса со стороны населения не происходит.

Это объясняется прежде всего тем, что многие кредиты представляют собой рефинансирование предыдущих займов. Согласно последним данным Национального бюро кредитных историй, число россиян, имеющих не менее трех непогашенных кредитов, увеличилось в 2018 г. на 12% и достигло 15,1 млн человек (почти треть от общего числа заемщиков). Два кредита имеет 25% заемщиков, не менее 13% заемщиков погашают три кредита, 7% — оплачивают четыре или более кредитов. Средний долг у заемщиков с одним кредитом вырос на 12% за год до 137 000 рублей, с двумя — на 11% до 284 000 рублей. У обслуживающих три и более кредита средняя сумма долга достигла 403 000 и 514 000 рублей соответственно [5]. В связи со сложившейся ситуацией Банк России принял решение ввести дополнительные меры по ограничению рисков, связанных с закредитованностью населения, т.е. ужесточить контроль за выдачей необеспеченных кредитов. С одной стороны, ожидается, что подобные меры приведут к сокращению доли рискованных необеспеченных кредитов в целом и кредитного риска, в частности. Однако, с другой стороны, существует экспертное мнение, что ужесточение мер со стороны регулятора приведет к ухудшению финансового положения заемщиков. Отсутствие у заемщиков возможности рефинансирования долга приведет к увеличению числа невозвратов взятых ранее кредитов.

Выводы и рекомендации. Таким образом, в период с 2016 г. произошло изменение направленности кредитования банковским сектором экономики – оно сместилось из сферы предложения в сферу спроса. Наблюдается устойчивая тенденция значительного отрыва темпов прироста кредитования заемщиков-физических лиц над темпами прироста кредитов другим секторам экономики. Банки проводят достаточно агрессивную кредитную политику в области потребительского кредитования, что подтверждается динамикой роста кредитования заемщиков-физических лиц в целом и необеспеченных кредитов, в частности. Это свидетельствует об изменении приоритетов кредитной политики банковской системы.

Потребительское кредитование становится главным двигателем развития банковских учреждений. Негативным аспектом сложившейся ситуации является то, что рост кредитования не приводит к расширению платежеспособного спроса со стороны населения, поскольку основной причиной наращивания кредитной задолженности является перекредитование со стороны населения, а не желание приобретать новые товары и услуги. Стремительное наращивание долга для рефинансирования ранее возникших кредитных обязательств может привести к обрушению «пирамиды» кредитования заемщиков-ФЛ и способствовать возникновению очередного кризиса финансовой системы.

Решение данной проблемы видится в плоскости улучшения финансового состояния заемщика за счет роста уровня благосостояния населения. Рост объемов кредитования должен совпадать с ростом реальных располагаемых доходов населения, что будет способствовать также и наращиванию платежеспособного спроса.

Библиографический список

1. Носов А.С. Проблема асимметрии информации на рынке кредитования физических лиц / А.С. Носов // Наука через призму времени. – 2018 г. – №9 (18). С. 41-43.
2. Баско О.В., Ким Т.В. Совершенствование методики расчета индексов условий банковского кредитования / О.В. Баско, Т.В. Ким // Финансовые исследования. Издательство: «РИНХ». – 2014 г. – №3(44). С. 8-16.
3. Центральный банк Российской Федерации // Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/publ/bbs/> (дата обращения: 19.12.2019).
4. Гринько Е.Л., Черемисинова Д.В., Тарасенко С.В. Финансово-кредитные возможности и реализация ресурсного обеспечения инфраструктурных проектов в РФ // Российское предпринимательство, 2018. Т.19, №12. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://creativeconomy.ru/lib/39632>.
5. Обзор состояния финансовой доступности в Российской Федерации в 2017 г. / Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/47451/rev_fin_20180828.pdf (дата обращения: 19.12.2019).
6. Центральный банк Российской Федерации // Банк России вводит дополнительные меры по ограничению долговой нагрузки в необеспеченном потребительском кредитовании [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/press/event/?id=2678>.
7. Динамика доходов населения // Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/20946.pdf>.

8. Банкрот Консалт // Статистика закредитованности населения: так ли все плохо? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bankrotconsult.ru/statistika-zakreditovannosti-naseleniya-tak-li-vse-ploho/>.

9. Пенсионный вестник // Жизнь в долг: когда взорвется кредитный пузырь? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.gazeta.ru/comments/2019/07/24_e_12522811.shtml

Оригинальность 93%