
Финансовый сектор

КРЕДИТОВАНИЕ НАСЕЛЕНИЯ В ЯНВАРЕ-АВГУСТЕ 2017 г.*

Михаил ХРОМОВ

Заведующий лабораторией финансовых исследований Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара; старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации. E-mail: khromov@iep.ru

В 2017 г. продолжается восстановление основных параметров розничного банковского кредитования при одновременном снижении процентных ставок. Тем не менее последствия спада 2015 г. пока не преодолены, значимость кредитов для финансирования текущего потребления домашних хозяйств остается ниже, чем в 2012–2013 гг., а выдача новых кредитов не покрывает погашения прежних займов и оплату процентов.

Ключевые слова: российская банковская система, кредиты населению, потребительские кредиты, жилищные кредиты.

В августе 2017 г. задолженность населения по банковским кредитам выросла на 186 млрд. руб., или на 1,6%. Это максимальный месячный прирост не только в текущем году, но и с весны 2014 г. Таким образом, восстановление роста розничного кредитного рынка понемногу набирает темпы.

Всего с начала года задолженность населения перед банковским сектором увеличилась на 710 млрд. руб. (+6,3%). И если не считать январского сокращения задолженности, обусловленного преимущественно сезонными факторами, расширение розничного кредитного рынка продолжается уже почти полтора года – с апреля 2016 г.

Заемщики—физические лица практически полностью переключились на кредиты в национальной валюте. С начала года их задолженность перед банковским сектором в рублях выросла на 736 млрд. руб. (+6,6%), а долг в иностранной валюте сократился на 0,4 млрд. руб. (-16%). В результате объем задолженности населения в рублях по итогам августа текущего года достиг 11,8 трлн. руб., обновив

исторический максимум по рублевым кредитам. Долг же населения в иностранной валюте уменьшился до 2,3 млрд. долл., что соответствует уровню первой половины 2004 г. Суммарный объем задолженности физических лиц по банковским кредитам по состоянию на 1 сентября 2017 г. составил 11,9 трлн. руб.

Рост кредитной задолженности стал следствием расширения выдачи физическим лицам новых кредитов: за январь-июль 2017 г. банки предоставили населению 4,7 трлн. руб. новых займов, что на 23% превысило показатель за соответствующий период 2016 г.

Почти 20% новых кредитов (930 млрд. руб.) составляют кредиты на покупку жилья (в 2016 г. доля жилищных кредитов во вновь выдаваемых кредитах равнялась 21%). Основной вклад в рост розничного кредитного рынка вносят потребительские кредиты. Хотя объем новых займов растет второй год подряд, спад кредитования в 2015 г. ещё полностью не преодолен: суммарный объем кредитов, выданных в январе-июле 2017 г., оказался на 4% меньше, чем за соответствующий период 2014 г., а объ-

* — Статья из Мониторинга экономической ситуации в России «Тенденции и вызовы социально-экономического развития» № 17 (55) (октябрь 2017 г.), размещенного на сайте Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара (название статьи в МЭС — «Кредитование восстанавливается, но докризисный уровень не достигнут»).

ем новых кредитов на покупку жилья — меньше на 3%.

Качество кредитного портфеля населения постепенно стабилизируется: по итогам августа 2017 г. доля просроченной задолженности составила 8,0% от общего объема задолженности по кредитам физическим лицам. С начала года этот показатель снизился на 0,3 п.п. При этом номинальный объем просроченной задолженности еще продолжает увеличиваться вслед за активизацией роста самого кредитного портфеля, однако новый долг повышается быстрее, чем и объясняется уменьшение доли просроченной задолженности. Отношение резервов на возможные потери к величине задолженности физических лиц перед банками сократилось с начала года с 10,8 до 10,1%. В отличие от объема просроченной задолженности величина резервов снизилась с начала года и в номинальном выражении — на 0,8%.

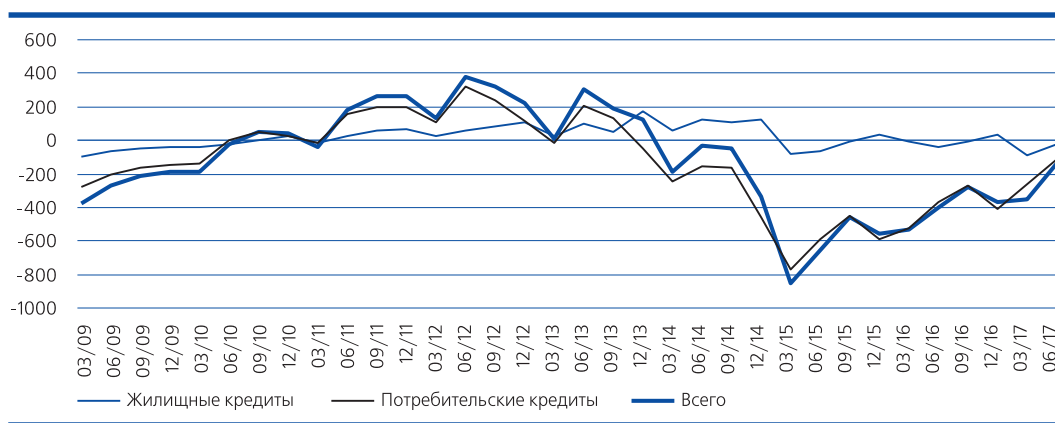
Также постепенно уменьшается доля платежей по ссудам, не погашенным в срок в течение календарного месяца: если в начале 2017 г. более 13,5% платежей по кредитам выплачивалось заемщиками не вовремя, то летом этот показатель снизился до 12%, что уже близко к значениям 2013 г. (11–11,5%).

Восстановление розничного кредитного рынка сопровождается усилением значимости банковских займов для бюджета домашних хозяйств: по итогам первого полугодия 2017 г. объем новых банковских кредитов физическим лицам достиг 21% от величины расходов домашних хозяйств на конечное потребление. Это пока еще ниже пиковых значений 2013–2014 гг., когда величина выдачи новых кредитов была сопоставима с 25–27% расходов на конечное потребление. (В период кризиса 2015–2016 гг. новые кредиты обеспечивали лишь 15–18% от величины расходов населения на конечное потребление.)

Одним из факторов расширения розничного сегмента кредитного рынка стало снижение процентных ставок по кредитам физическим лицам: в первом полугодии 2017 г. фактическая стоимость розничного кредитного портфеля банков снизилась до 16% годовых с 16,5–17,0% годовых в течение двух предшествовавших лет.

Тем не менее величина выплачиваемых процентных платежей заемщиками — физическими лицами остается значительной: за первую половину текущего года население заплатило банкам 869 млрд. руб. в счет выплаты процентов по полученным кредитам —

Вклад банковского кредитования в располагаемые финансовые ресурсы домашних хозяйств, млрд. руб. за квартал



почти столько же, сколько и годом ранее (874 млрд. руб.).

Высокая стоимость обслуживания долга объясняет, почему после 2014 г. кредитный рынок так и не вернулся к роли источника финансирования бюджетов домашних хозяйств. По-прежнему погашение старых кредитов и выплата процентных платежей превышают выдачу новых займов. Так, в течение января-июня 2017 г. чистый вклад банковского кредитования в бюджет домашних хозяйств был отрица-

тельным на уровне -488 млрд. руб., что эквивалентно 2,6% от расходов на конечное потребление. (См. рисунок.)

Для выхода на «ноль» темп роста кредитного портфеля в годовом выражении должен сравняться со средней стоимостью кредитов, т.е. вырасти до уровня 15–16% с нынешних 6–7%. Постепенное снижение процентных ставок, а также возможные сдвиги в структуре кредитов в пользу более дешевых жилищных кредитов ускорят этот процесс. ■