



Банк России



**АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ НА РЫНКЕ КРЕДИТОВАНИЯ
ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В 2015 – 2019 ГОДАХ
НА ОСНОВЕ ДАННЫХ БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ**

Информационно-аналитический материал

Москва
2019

СОДЕРЖАНИЕ

Резюме	3
Цели исследования	4
1. Описание используемых данных	5
1.1. Состав данных.....	5
1.2. Обработка данных.....	5
2. Анализ агрегированных данных	7
3. Необеспеченное потребительское кредитование	9
4. Ипотечное кредитование	12
5. Выводы.....	15

Материал подготовлен Департаментом финансовой стабильности Банка России.

Замечания, комментарии и предложения, касающиеся структуры и содержания обзора, можно направлять по адресам reports@cbr.ru, RumyancevEL@cbr.ru.

При использовании материалов выпуска ссылка на Банк России обязательна.

Фото на обложке: А.Р. Никитин, Банк России

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2019

РЕЗЮМЕ

- *Общее количество заемщиков в России постепенно увеличивается и на 1 сентября 2019 г. составляет 39,5 млн человек. Две трети всех заемщиков имеют задолженность по необеспеченному потребительскому кредиту и (или) кредитной карте.*
- *Сегмент ипотечного кредитования имеет существенный потенциал к росту. Лишь 10,6% занятого населения имеет задолженность по ипотечному кредиту.*
- *Постоянно обновляется состав лиц, имеющих задолженность по необеспеченным потребительским кредитам, что свидетельствует преимущественно о целевой модели использования кредитов заемщиками.*
- *Растет доля заемщиков, имеющих задолженность одновременно по нескольким типам кредитов. Это увеличивает риски кросс-дефолта заемщиков по имеющимся кредитам. Введение с 1 октября 2019 г. показателя долговой нагрузки (ПДН) заемщика в регулирование банков будет ограничивать данные риски. В будущем можно рассмотреть вопрос о периодическом пересчете показателя долговой нагрузки банками, предоставляющими кредиты на длительные сроки.*
- *Качество портфеля необеспеченных потребительских кредитов остается высоким. Ежегодный прирост числа новых заемщиков с просроченной задолженностью составляет 3–4%.*
- *Наиболее часто просрочка возникает по необеспеченным потребительским кредитам на небольшие суммы (до 100 тыс. руб.), однако основной объем «плохой» задолженности сформирован кредитами на сумму более 100 тыс. рублей.*
- *Потенциальный риск могут представлять заемщики, устойчиво наращивающие долг. С 2017 г. 3,7 млн человек увеличили задолженность по необеспеченным потребительским кредитам (без учета кредитных карт) с 0,9 до 2,2 трлн руб., привлекая новые кредиты до погашения старых (пока по ним просрочки не наблюдается).*
- *Заемщики практически не используют необеспеченные потребительские кредиты для оплаты первоначального взноса по ипотеке, доля таких кредитов не превышает 5%.*
- *Анализ данных трех крупнейших бюро кредитных историй (БКИ) показал, что только по 26% заемщиков идентичная информация содержится во всех трех БКИ. Для корректной оценки долговой нагрузки заемщика банкам можно рекомендовать обращаться в несколько БКИ.*

ЦЕЛИ ИССЛЕДОВАНИЯ

Уровень долговой нагрузки населения по кредитам и займам является одним из факторов устойчивости финансовой системы к возможным шокам. В сегменте кредитования физических лиц рост ссудной задолженности опережает рост доходов населения со второй половины 2017 года. Это приводит к увеличению долговой нагрузки населения на макроуровне¹. С 1 июля 2017 г. по 1 июля 2019 г. данный показатель увеличился с 8,5 до 10,4%. Основной вклад в динамику долговой нагрузки населения на макроуровне в этот период внесли необеспеченные потребительские кредиты (рост с 7,0 до 8,8%).

При этом ослабление банками стандартов кредитования в части требований к долговой нагрузке заемщиков потребительских кредитов наблюдается только с начала 2019 г. (доля предоставленных кредитов с ПДН свыше 80% выросла с 5 до 10%). Для ограничения роста долговой нагрузки заемщиков Банк России в июне 2019 г. принял макропруденциальные меры, установив с 1 октября 2019 г. надбавки к коэффициентам риска в зависимости от показателя долговой нагрузки.

Несовпадение тенденций в динамике долговой нагрузки на макро- и микроуровне до 2019 г. может быть обусловлено двумя факторами: увеличением числа уникальных заемщиков, то есть ростом проникновения кредитования в экономику, либо более быстрым ростом доходов заемщиков относительно населения в целом. Проверить вторую гипотезу на уровне банковского сектора в целом сложно из-за отсутствия необходимых данных по доходам заемщиков, однако первая гипотеза может быть проверена с помощью договорной информации БКИ, для чего нужно суммировать все кредиты индивидуальных заемщиков в различных банках.

Данное исследование направлено на решение следующих задач:

- определить число уникальных заемщиков – физических лиц в экономике;
- проанализировать изменение совокупности заемщиков во времени;
- определить сочетания разных типов кредитов у заемщиков (например, потребительский кредит, привлекаемый до или после получения ипотечного кредита), выявить, как эти сочетания меняются в динамике;
- выделить группы заемщиков, которые систематически наращивают долг;
- проанализировать структуру кредитов с просроченной задолженностью.

Для целей анализа у трех крупнейших БКИ (ЗАО «ОКБ», АО «НБКИ», ООО «ЭКС») были запрошены обезличенные данные по всем действующим на соответствующие отчетные даты кредитам физических лиц. Сведения запрашивались на четыре даты: 1 января 2015 г., 1 января 2017 г., 1 января 2019 г. и 1 сентября 2019 года.

Проведенное обследование позволило проанализировать развитие рынка потребительского кредитования в 2019 г., когда рынок демонстрировал максимальные за пять лет темпы роста, сопоставить структурные изменения, происходившие на рынке в текущем году и в периоды 2015–2017 и 2017–2019 годов. На данном этапе обследование проводилось только по кредитам банков, включая секьюритизированные кредиты, без учета займов микрофинансовых организаций, а также без учета информации, передаваемой БКИ коллекторскими агентствами.

¹ Рассчитывается как отношение плановых платежей по кредитам физических лиц к располагаемым доходам всех домохозяйств. Показатель учитывает располагаемый доход населения России в целом, в том числе физических лиц, у которых нет кредитов. Таким образом, значение показателя является заниженным.

1. ОПИСАНИЕ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ДАННЫХ

1.1. Состав данных

Обезличенные данные запрашивались у БКИ в едином формате:

- Уникальный идентификатор заемщика.
- Дата выдачи кредита.
- Дата погашения кредита.
- Тип кредита (ипотека, автокредит, необеспеченный потребительский кредит¹, кредитная карта и прочее).
- Просроченная задолженность по кредиту на дату.
- Полная задолженность по кредиту на дату.
- Объем задолженности (лимит) на дату выдачи кредита (карты).

Ограничением анализа является то, что в кредитной истории заемщика отсутствует информация о его доходе (данный показатель не входит в перечень сведений, направляемых в БКИ источниками формирования кредитной истории в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях»). Это не дает возможности рассчитать долговую нагрузку отдельных клиентов банков.

Уникальный идентификатор заемщика формировался на стороне БКИ, чтобы обезличить данные. Иных сведений, характеризующих личность заемщика, у БКИ не запрашивалось. При этом оставалась возможность дедублировать кредиты, учтенные в разных БКИ. Уникальный идентификатор заемщика позволил рассчитать количество кредитов и проанализировать сочетание разных видов кредитов по каждому заемщику.

На 1 сентября 2019 г. от трех БКИ было получено около 220 млн записей о кредитах (табл. 1).

ОБЪЕМ ПОЛУЧЕННЫХ ДАННЫХ
(МЛН ШТ.)

Табл. 1

Кредитное бюро	Количество записей на 01.09.2019
Бюро 1	104
Бюро 2	61
Бюро 3	55

1.2. Обработка данных

Банки часто направляют данные о предоставленных кредитах одновременно в несколько БКИ, что приводит к дублированию сведений. В связи с этим для дедубликации данных использовался следующий подход. Для каждого банка вычислялось количество записей о кредитах в каждом БКИ. Для дальнейшего анализа использовались данные из того БКИ, в котором содержалось наибольшее количество записей по заемщикам банка. Это значительно сократило объем данных и устранило дублирование записей по одним и тем же заемщикам в разных БКИ.

Обследование позволило сравнить базы трех крупнейших БКИ, что важно с точки зрения использования информации кредиторами для оценки долговой нагрузки заемщика. С 1 ок-

¹ Кредиты наличными и POS-кредиты.

тября 2019 г. кредитные организации обязаны рассчитывать показатель долговой нагрузки по вновь предоставленным кредитам физическим лицам. Показатель рассчитывается как отношение платежей заемщика по всем кредитам (займам) к доходам. Для расчета суммы платежей по всем кредитам (займам) заемщика банку необходимо обратиться в бюро кредитных историй. Анализ данных трех крупнейших БКИ показал, что только по 26% заемщиков идентичная информация содержится во всех трех БКИ, то есть банку для расчета ПДН этих клиентов достаточно обратиться в любое бюро. По остальным заемщикам либо информация содержится только в одном БКИ, либо сведения, направляемые банками о разных кредитах, находятся в нескольких БКИ. Таким образом, для корректного расчета обязательств заемщика банку необходимо обращаться в несколько БКИ.

Для каждого банка задолженность по отдельным кредитным портфелям (ипотека, автокредиты, необеспеченные потребительские кредиты), полученная на основе данных БКИ, сопоставлялась с данными формы отчетности 0409115 «Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)». Это позволило провести дополнительный контроль качества данных, полученных от БКИ.

По большинству банков данные БКИ и формы отчетности оказались сопоставимы, однако по отдельным банкам наблюдались расхождения (в основном в сторону более высоких значений по информации БКИ). Расхождения обусловлены тем, что в форме отчетности 0409115 не учитывается задолженность по кредитам, находящимся на внебалансовых счетах, а также начисленные по кредитам проценты, штрафы и неустойки. По тем банкам, которые передавали портфели «плохих» кредитов коллекторам или закрывали кредиты после списания безнадежной задолженности, направляя соответствующие сведения в БКИ, агрегированные данные по портфелю, рассчитанные по информации БКИ, близки к надзорной отчетности.

Для дальнейшего анализа отбирались только те кредиты, по которым задолженность на соответствующую дату составляет более 10 тыс. рублей. Около 3,2 млн человек на 1 января 2019 г. имеют кредиты с задолженностью от 1 до 10 тыс. руб., однако учет таких кредитов практически не влияет на размер кредитных портфелей. На задолженность по таким кредитам приходится лишь 0,3% суммарного кредитного портфеля.

2. АНАЛИЗ АГРЕГИРОВАННЫХ ДАННЫХ

Количество заемщиков, имеющих задолженность более 10 тыс. руб. хотя бы по одному кредиту, составило на 1 сентября 2019 г. 39,5 млн человек, увеличившись с 2015 г. на 6,6 млн человек (рис. 1). Текущее количество заемщиков – около 54% от занятого населения и 36%¹ от числа избирателей.

Сопоставимые данные по другим странам отсутствуют, однако на основании имеющейся информации можно сделать вывод, что охват кредитованием в России существенно ниже, чем в странах, где имели место кризисы, вызванные закредитованностью населения. В США, например, доля домохозяйств, имеющих кредиты, составила в 2018 г. 78%². В Корее число заемщиков превышает количество резидентов старше 18 лет (за счет граждан, работающих за рубежом, но имеющих кредиты³).

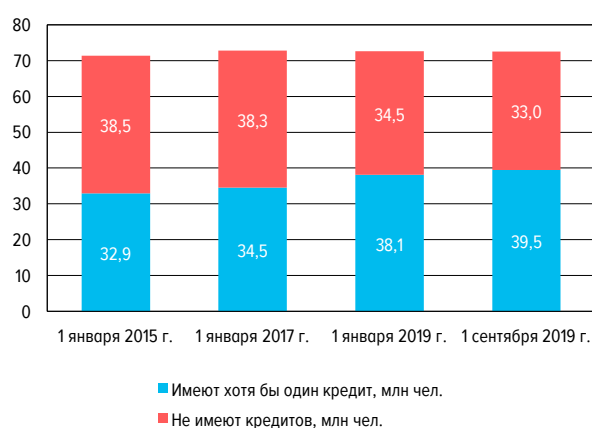
Можно отметить значительный потенциал для роста ипотечного кредитования на российском рынке: количество заемщиков относительно невелико (7,7 млн человек на 1 сентября 2019 г. с учетом созаемщиков).

Совокупный объем задолженности, определенный в рамках исследования на 1 сентября 2019 г. (19 трлн руб.), превышает объем задолженности по данным банковской отчетности на эту дату (16,8 трлн руб.). Это связано с несколькими причинами. Во-первых, как уже было отмечено, по некоторым банкам данные включают большой объем накопленных «плохих» кредитов, просроченных процентов и штрафов, а также прочих требований, отраженных на внебалансовых счетах. Во-вторых, данные БКИ включают секьюритизированные кредиты (в основном ипотечные), которые не отражаются в банковской отчетности.

Динамику кредитования физических лиц с 2015 г. можно разбить на два периода: период с 2015 по 2017 г., характеризующийся стагнацией кредитного портфеля необеспеченных потребительских кредитов и автокредитов, и период после 2017 г., характеризующийся восходящей фазой кредитного цикла (рис. 2). Внутри второго периода выделяется 2019 г., за 8 месяцев которого прирост задолженности сопоставим с приростом за предыдущие два года.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЗАЕМЩИКОВ СРЕДИ
ЗАНЯТОГО НАСЕЛЕНИЯ*

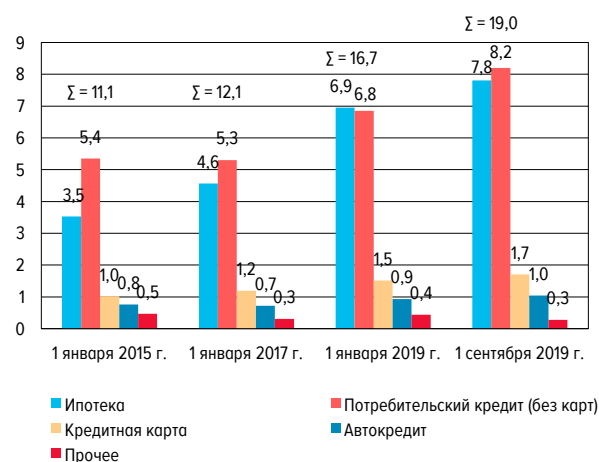
Рис. 1



* Численность занятого населения определена по данным Росстата.

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ В РАЗРЕЗЕ
ВИДОВ КРЕДИТОВ*

Рис. 2



* Здесь и далее учитываются только кредиты физическим лицам, по которым задолженность на дату среза составляла более 10 тыс. руб., если не оговорено другое.

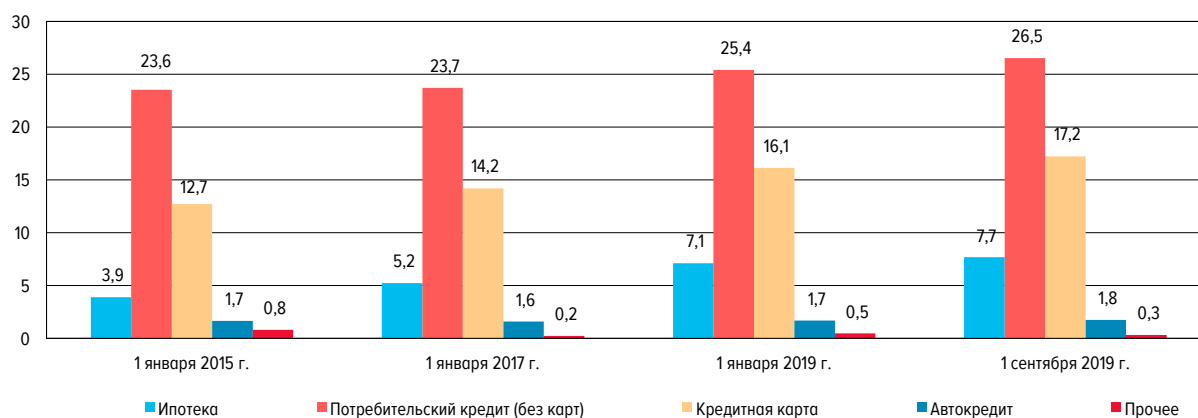
¹ Количество избирателей определялось по данным ЦИК.

² www.aspeninstitute.org.

³ Bank of Korea consumer credit panel: a new statistical initiative for financial stability. M. Kim. BIS, IFC Conference, 30–31 August 2018.

КОЛИЧЕСТВО ЗАЕМЩИКОВ В РАЗРЕЗЕ
ВИДОВ КРЕДИТОВ*
(МЛН ЧЕЛ.)

Рис. 3



* Заемщики, имеющие одновременно несколько типов кредитов, учитываются в каждом виде кредитного продукта.

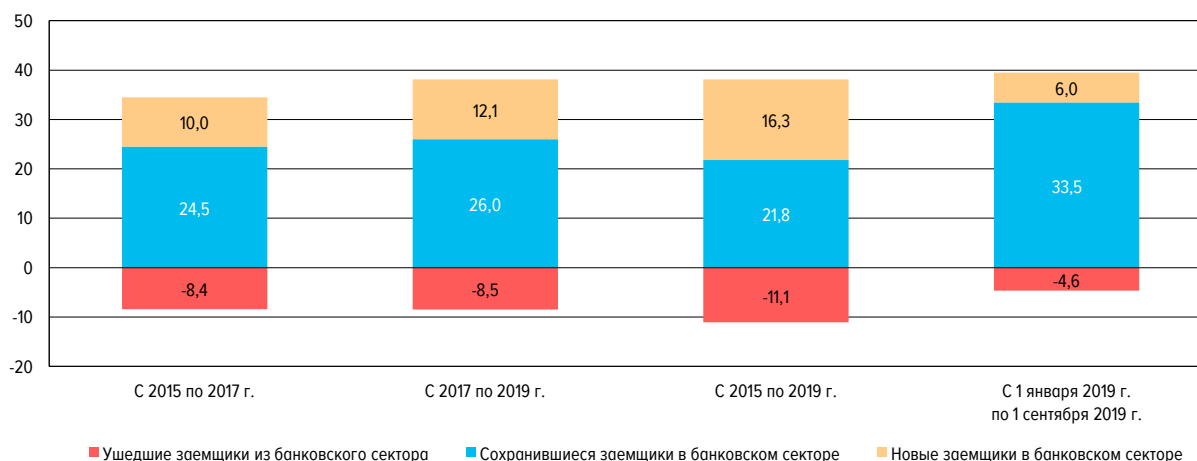
С 2015 по 2017 г. рост количества заемщиков происходил в основном за счет расширения ипотечного кредитования. После 2017 г. наблюдается увеличение не только количества ипотечных заемщиков, но и заемщиков с потребительским кредитом (рис. 3).

Важной тенденцией является постоянное обновление клиентской базы банков (рис. 4). Значительное количество людей, имевших кредит в начале 2017 г., не имеют задолженности на начало 2019 г. (8,5 млн человек, или 25% от числа заемщиков⁴). Это говорит о целевом использовании кредитов для приобретения товаров и услуг, а не о построении так называемой «долговой пирамиды». Также значимая доля заемщиков (32% на 1 января 2019 г.) являлась новой для банковского сектора, поскольку эти клиенты не имели задолженности в 2017 году. Как будет показано ниже, данный вывод относится прежде всего к необеспеченному потребительскому кредитованию (в силу того что ипотека характеризуется длительным сроком погашения).

Аналогичная тенденция сохранилась и в 2019 г.: 12% людей, имевших кредиты на начало текущего года, к 1 сентября не имеют задолженности. При этом 15% лиц, являющихся заемщиками на 1 сентября, в начале 2019 г. не имели кредитов.

ФАКТОРЫ ДИНАМИКИ ЧИСЛА
ЗАЕМЩИКОВ
(МЛН ЧЕЛ.)

Рис. 4



⁴ Данная оценка также включает заемщиков, кредиты которым были закрыты банками после списания безнадежной задолженности, а также кредиты которых были проданы коллекторским агентствам.

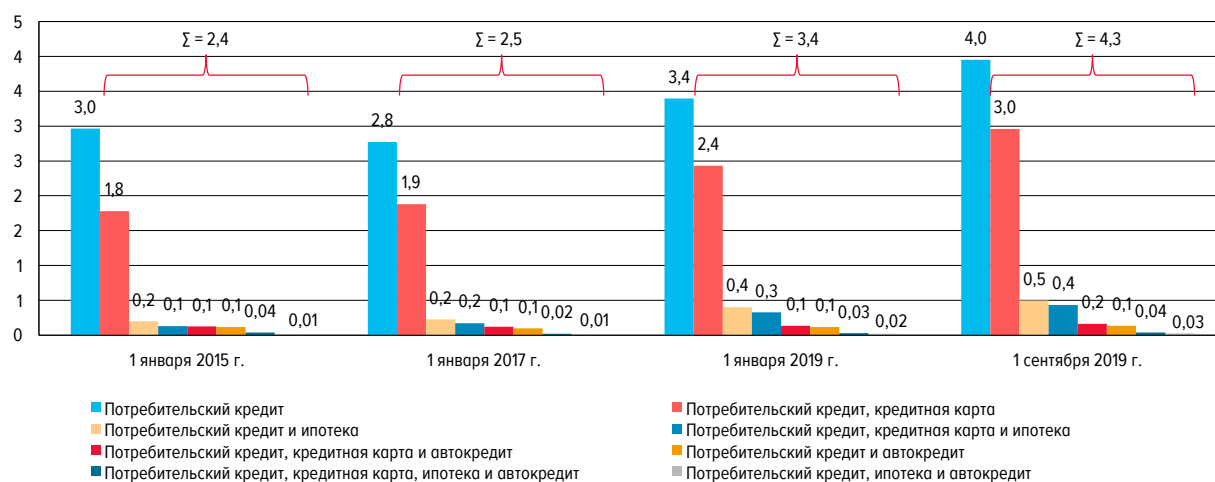
3. НЕОБЕСПЕЧЕННОЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ¹

По данным БКИ, две трети всех заемщиков имеют необеспеченный потребительский кредит или задолженность по кредитным картам. На портфель потребительских кредитов (без учета кредитных карт) на 1 сентября 2019 г. приходится 42% совокупной задолженности по кредитам физических лиц.

Наблюдается рост задолженности по потребительским кредитам в сочетании с другими кредитными продуктами (рис. 5). Если на начало 2015 г. только 34% заемщиков имели в сочетании с потребительским кредитом другой кредитный продукт, то к 1 сентября 2019 г. таких заемщиков стало уже 42% (рис. 6). Увеличение количества разных типов кредитов у заемщика, с одной стороны, повышает доход банков за счет использования кросс-продаж кредитных

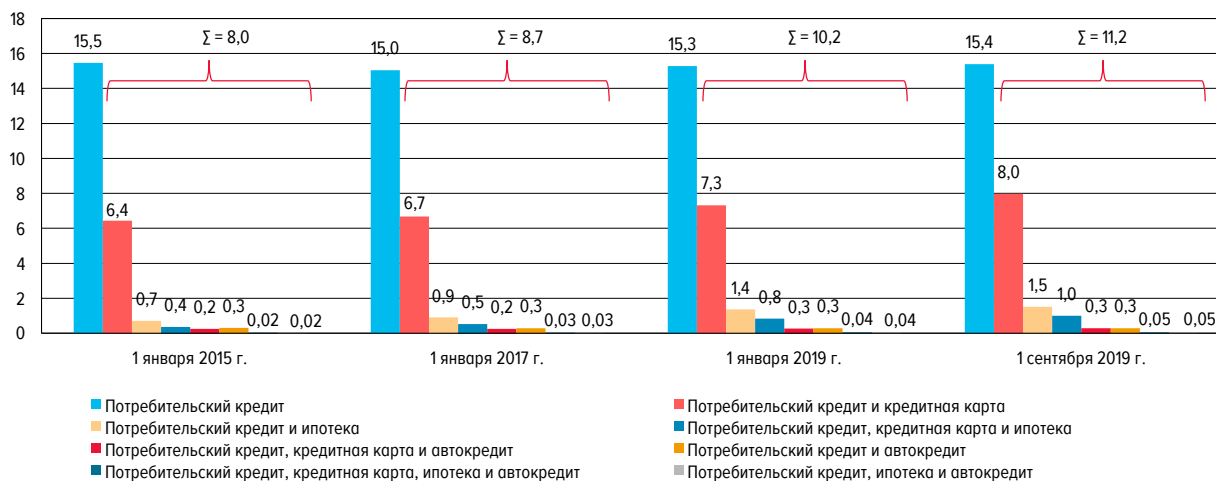
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПОТРЕБИТЕЛЬСКИМ КРЕДИТАМ,
НЕПЕРЕСЕКАЮЩИЕСЯ МНОЖЕСТВА
(ТРИЛН РУБ.)

Рис. 5



КОЛИЧЕСТВО ЗАЕМЩИКОВ,
НЕПЕРЕСЕКАЮЩИЕСЯ МНОЖЕСТВА
(МЛН ЧЕЛ.)

Рис. 6



¹ Здесь и далее, если не указано иное, под необеспеченными потребительскими кредитами (потребительскими кредитами) понимаются кредиты наличными и POS-кредиты без учета кредитных карт.

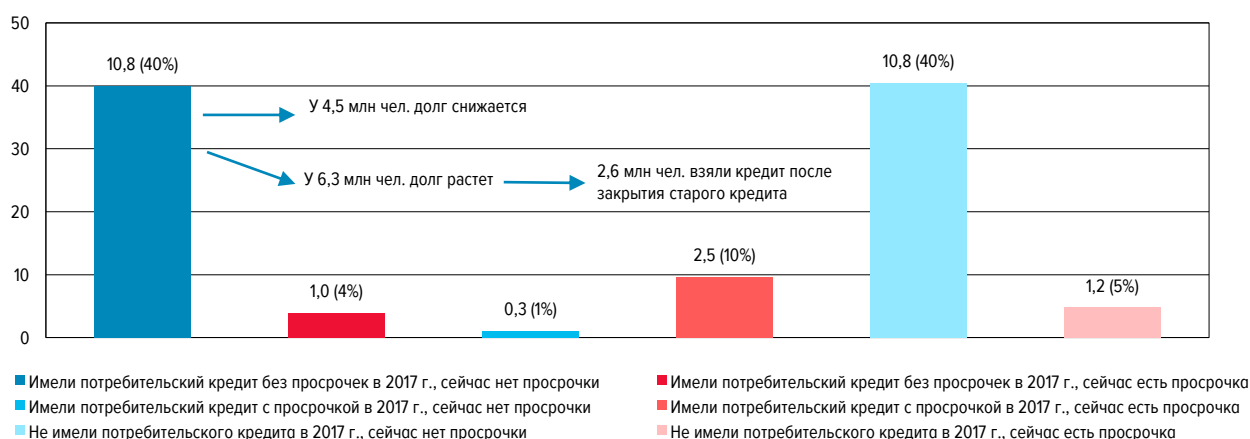
продуктов, а с другой – может приводить к росту долговой нагрузки заемщика с риском последующего кросс-дефолта по иным обязательствам. Ограничению роста долговой нагрузки будет способствовать введенный в регулирование банков с 1 октября этого года показатель долговой нагрузки. При его расчете банки будут учитывать обязательства заемщика по всем типам кредитов (займов).

Как уже было отмечено, структура заемщиков необеспеченных потребительских кредитов постоянно обновляется. С 2017 г. 9,2 млн человек (39% заемщиков, имевших потребительский кредит) погасили задолженность по кредиту и не брали новых потребительских кредитов, а у 12 млн человек (45% заемщиков), имеющих потребительский кредит на 1 сентября 2019 г., отсутствовала задолженность по потребительским кредитам в 2017 г., то есть они являются относительно новыми для сектора потребительского кредитования. С начала 2019 г. 4 млн человек (16% заемщиков) погасили задолженность по потребительским кредитам и не брали новых кредитов, а 5,6 млн человек (21% заемщиков), не имевших задолженности на 1 января, взяли кредит.

Представляет интерес текущая структура заемщиков по качеству обслуживания долга. В текущей структуре 19% заемщиков имеют просроченную задолженность (рис. 7, 8), которая

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ЗАЕМЩИКАМ
НА 1 СЕНТЯБРЯ 2019 Г.*
(МЛН ЧЕЛ.)

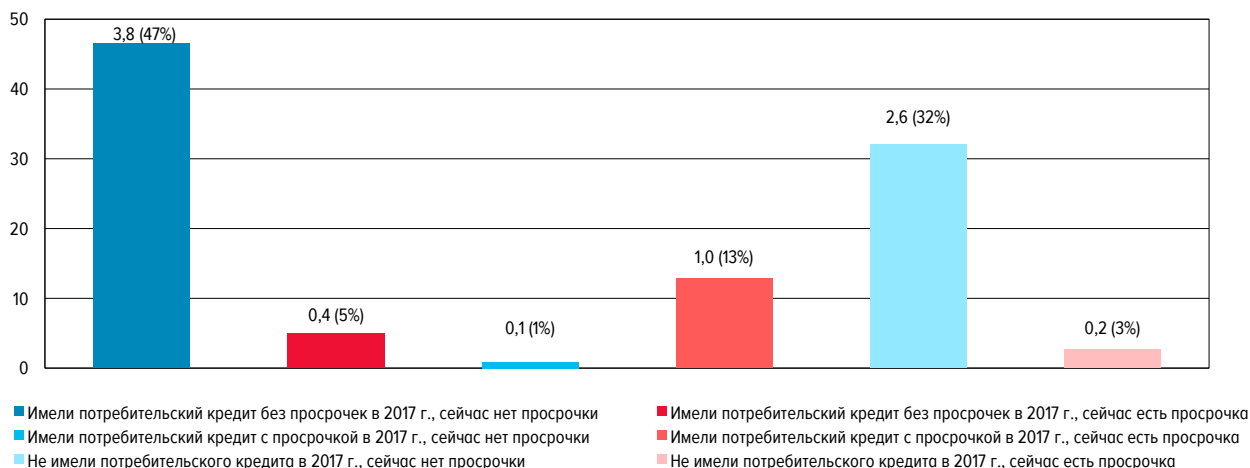
Рис. 7



* Кредиты относились к просроченным, если размер просрочки составлял более 5% лимита выдачи по кредиту (для отсечения технической просрочки).

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ЗАДОЛЖЕННОСТИ
НА 1 СЕНТЯБРЯ 2019 Г.
(ТРЛН РУБ.)

Рис. 8



КОЛИЧЕСТВО НОВЫХ ЗАЕМЩИКОВ*
НА 1 СЕНТЯБРЯ 2019 Г.
(МЛН ЧЕЛ.)

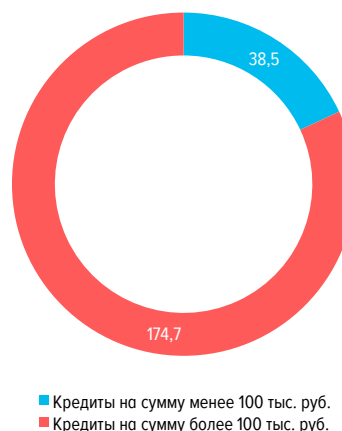
Рис. 9



* Не имели кредита в 2017 году.

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО «ПЛОХИМ»
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИМ КРЕДИТАМ* НА 1 СЕНТЯБРЯ 2019 Г.
(МЛРД РУБ.)

Рис. 10



* Заемщики не имели кредита в 2017 году.

составляет более 5% от размера первоначально выданного кредита. Почти половина таких заемщиков имели просрочку еще в 2017 году. Это говорит о том, что процесс взыскания «плохих» долгов носит достаточно длительный характер и приводит к накоплению просроченных кредитов в банковской системе.

Вторая половина проблемных заемщиков (9% всех заемщиков на 1 сентября 2019 г.) – это заемщики, у которых просрочка по кредитам возникла в период с 2017 г. по 1 сентября 2019 года. Данная группа примерно в равном соотношении разделена между теми, кто имел кредит без просрочки до 2017 г., и теми, кто взял кредит в указанный период. Таким образом, в этот временной период не отмечается существенного различия в качестве обслуживания долга между новыми заемщиками и теми, кто имел кредит на 1 января 2017 года. Ежегодный прирост новых заемщиков с просроченной задолженностью составляет от 3 до 4%, что соответствует сведениям кредитных организаций и данным по винтажам кредитов, предоставляемым отдельными БКИ, о стоимости риска².

Заемщики чаще допускают просрочки по кредитам на небольшие суммы. Среди заемщиков, получивших кредит после 1 января 2017 г., доля заемщиков с просрочкой по кредитам на сумму до 100 тыс. руб. составляет 19% против 4,6% по кредитам на суммы более 100 тыс. руб. (рис. 9). Однако из-за того, что на них приходится гораздо меньшая доля в общем портфеле банков, «плохая» задолженность³ по кредитам на небольшие суммы в 4,5 раза меньше (рис. 10). Таким образом, кредиты на незначительные суммы несут больший социальный риск, в то время как кредиты на значительные суммы более важны с точки зрения устойчивости отдельных банков.

С точки зрения потенциальных рисков выделяется группа заемщиков, которые активно накапливают долг с 2017 г., привлекая новые кредиты до погашения старых. Их количество составляет 3,7 млн человек, а объем задолженности увеличился с 0,9 до 2,2 трлн рублей. По кредитам данной группы заемщиков пока не наблюдается просрочки, однако быстрый рост долга может свидетельствовать о возрастающих рисках платежеспособности и подтверждает целесообразность ограничения ПДН с 1 октября 2019 года.

² Стоимость риска рассчитывается как отношение прироста резервов на возможные потери по ссудам за 12 месяцев (с корректировкой на списания и продажу кредитов) к среднему хронологическому размеру кредитного портфеля за вычетом резервов на возможные потери по ссудам.

³ Суммарная задолженность по просроченным кредитам.

4. ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

В связи со снижением с 2015 г. уровня процентных ставок по ипотечным кредитам до исторически низких значений растет относительная доля ипотечной задолженности и ипотечных заемщиков в кредитном портфеле банковского сектора. За 4 года и 8 месяцев доля таких заемщиков увеличилась на 7,5 п.п., до 19,5% совокупного количества заемщиков (табл. 2).

Более половины ипотечных заемщиков предпочитают не иметь задолженности по другим кредитным продуктам. Это является одной из причин высокого кредитного качества ипотечного кредитного портфеля банковского сектора. Однако доля таких заемщиков постепенно сокращается – с 61% в 2015 г. до 54% на 1 сентября 2019 г. (56% на 1 января 2019 г.) (рис. 11, 12).

После получения ипотечного кредита 30% заемщиков в течение трех лет берут необеспеченный потребительский кредит (можно предположить, что с целью оплаты ремонта). Интересно, что почти две трети из них предпочитают брать потребительский кредит в другом банке (рис. 13).

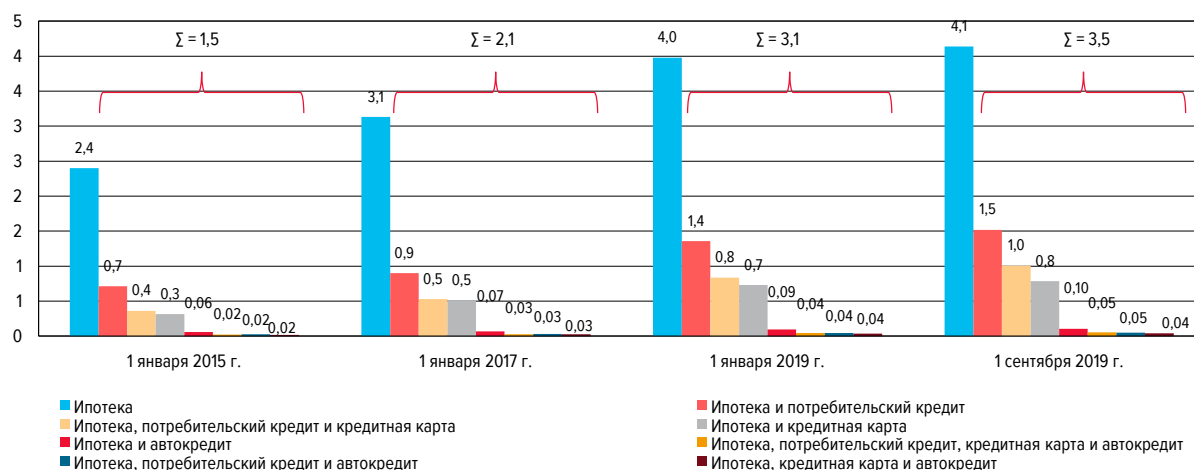
ДОЛЯ ЗАЕМЩИКОВ С ИПОТЕЧНЫМ КРЕДИТОМ
(%)

Табл. 2

Дата	Доля заемщиков с ипотекой	Доля суммарного кредитного портфеля, приходящаяся на заемщиков с ипотекой
01.01.2015	12,0	37,9
01.01.2017	15,2	43,9
01.01.2019	18,8	49,4
01.09.2019	19,5	48,9

КОЛИЧЕСТВО ЗАЕМЩИКОВ, С УЧЕТОМ СОЗАЕМЩИКОВ, НЕПЕРЕСЕКАЮЩИЕСЯ МНОЖЕСТВА
(МЛН ЧЕЛ.)

Рис. 11



ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ИПОТЕЧНЫМ КРЕДИТАМ, НЕПЕРЕСЕКАЮЩИЕСЯ МНОЖЕСТВА
(ТРИЛН РУБ.)

Рис. 12

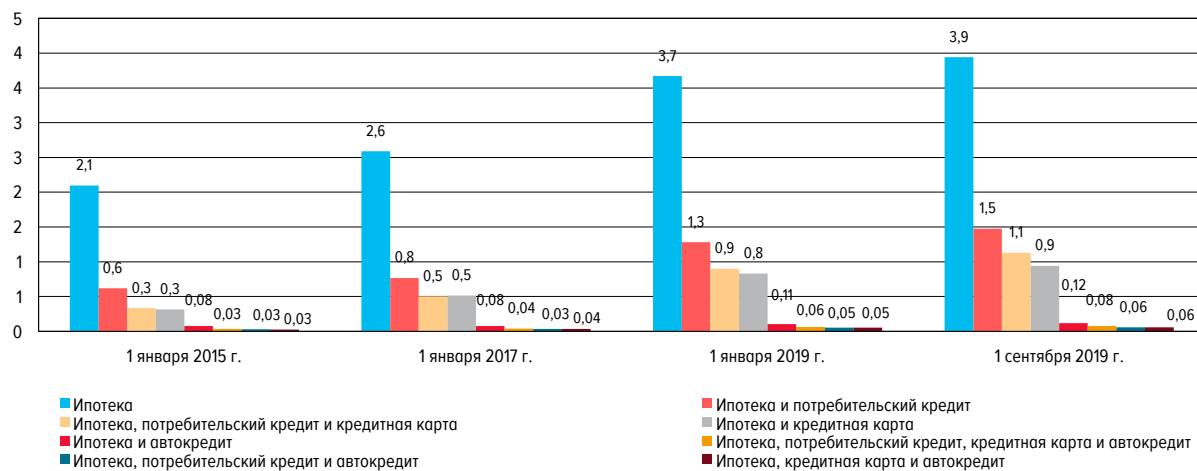
КОЛИЧЕСТВО ЗАЕМЩИКОВ, ВЗЯВШИХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КРЕДИТ ПОСЛЕ ИПОТЕЧНОГО,
ВЫДАННОГО ЗА 1–3 ГОДА ДО ДАТЫ СРЕЗА
(ТЫС. ЧЕЛ.)

Рис. 13

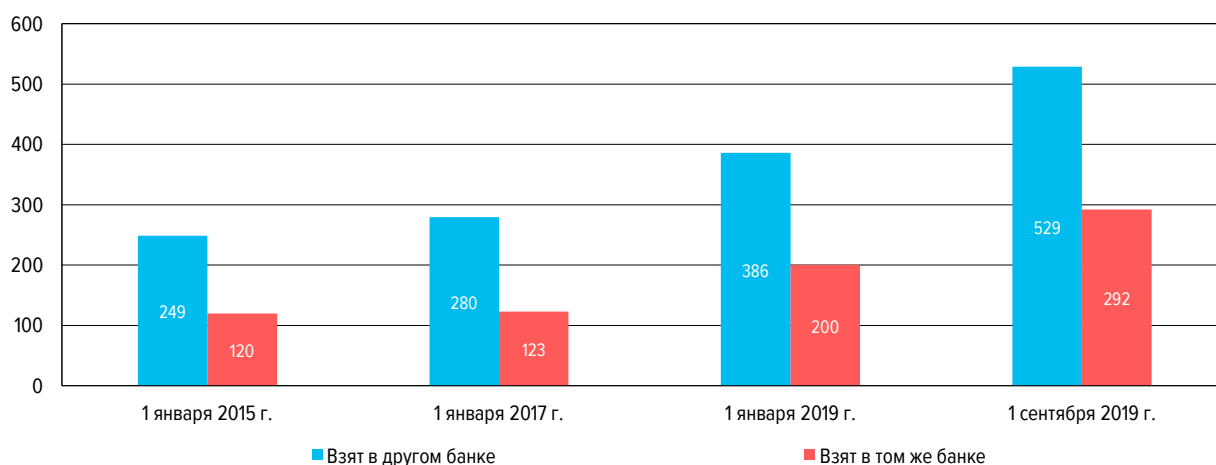
ДОЛЯ ИПОТЕЧНЫХ КРЕДИТОВ, ПЕРЕД ПОЛУЧЕНИЕМ КОТОРЫХ ЗАЕМЩИК
БРАЛ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КРЕДИТ НА СУММУ БОЛЕЕ 100 ТЫС. РУБ.

Табл. 3

Период	Количество предоставленных ипотечных кредитов, тыс. шт.	Количество ипотечных кредитов, за 3 месяца до которых был выдан потребительский кредит* на сумму более 100 тыс. руб., тыс. шт.	Доля ипотечных кредитов с потребительским кредитом, выданным за 3 месяца до ипотеки, %
За 2014 г.	883,5	32,5	3,7
За 2016 г.	770,3	26,8	3,5
За 2018 г.	1445,1	63,4	4,4
За 8 месяцев 2019 г.	740	36,9	5

* Наличие потребительского кредита, выданного за 3 месяца до ипотечного кредита, проверяется по всем созаемщикам ипотечного кредита.

Это увеличивает риски банка, предоставившего ипотечный кредит, при этом банк может не подозревать о росте долговой нагрузки заемщика. Если долговая нагрузка окажется чрезмерной, увеличится вероятность дефолта заемщика по потребительскому кредиту. Ограничению данных рисков будет способствовать использование показателя долговой нагрузки в банковском регулировании, которое снижает стимулы предоставления кредитов заемщикам с высоким уровнем долговой нагрузки. Также в будущем может возникнуть необходимость рассмотреть вопрос о периодическом пересчете показателя долговой нагрузки (например, раз в год) банками, предоставляющими кредиты на длительные сроки.

В то же время обратная ситуация – привлечение необеспеченного потребительского кредита накануне ипотеки – может означать использование потребительского кредита заемщиком в качестве первоначального взноса по ипотечному кредиту. Это может приводить к существенному росту рисков вне зависимости от уровня ПДН, так как отражает неспособность заемщика сберегать средства. В связи с этим был проведен расчет доли ипотечных кредитов, за 3 месяца перед получением которых заемщик и (или) созаемщик брали потребительский кредит на сумму более 100 тыс. рублей.

Доля таких кредитов остается незначительной – 5% за 8 месяцев 2019 г. (табл. 3), увеличившись с 2014 г. на 1,3 процентного пункта. Принимая во внимание, что указанная статистика является лишь косвенным подтверждением использования потребительского кредита для первоначального взноса по ипотеке и доля таких кредитов незначительна, данная практика в настоящее время не представляет угрозы финансовой стабильности.

5. ВЫВОДЫ

Рост долговой нагрузки населения на макроуровне с 2017 г. был в значительной мере обусловлен привлечением банками новых заемщиков. Вместе с тем наблюдается постепенный рост доли заемщиков, имеющих одновременно несколько разных типов кредитов (например, ипотека и кредит наличными). Это может приводить к увеличению долговой нагрузки заемщика и повышению риска дефолта. При этом банки не всегда имеют полную информацию о закредитованности своих заемщиков, учитывая, что клиенты часто берут кредиты в различных банках (большинство заемщиков по ипотеке привлекают потребительский кредит в другом банке). Ограничению данных рисков будет способствовать макропруденциальное регулирование, основанное на показателе долговой нагрузки заемщика.

Для текущей структуры рынка характерно относительно небольшое количество ипотечных заемщиков по сравнению с потребительскими кредитами: в настоящее время лишь 10,6% занятого населения имеет ипотечный кредит (включая созаемщиков) против 37% занятых, у которых есть потребительский кредит. Данная структура наиболее характерна для стран с развивающимися рынками и в будущем будет меняться. Сегмент ипотечного кредитования имеет значительный потенциал роста. При этом необходимо следить за тем, чтобы данный рост был сбалансированным – без использования потребительских кредитов для первоначального взноса по ипотеке и без существенного увеличения долговой нагрузки ипотечных заемщиков.