

дополнительных прав и полномочий. Можно, конечно, предположить, что предоставление дополнительных прав налоговым органам, будет способствовать улучшению бизнес-климата, но...

*Андрей Чернявский*

## Банковская система

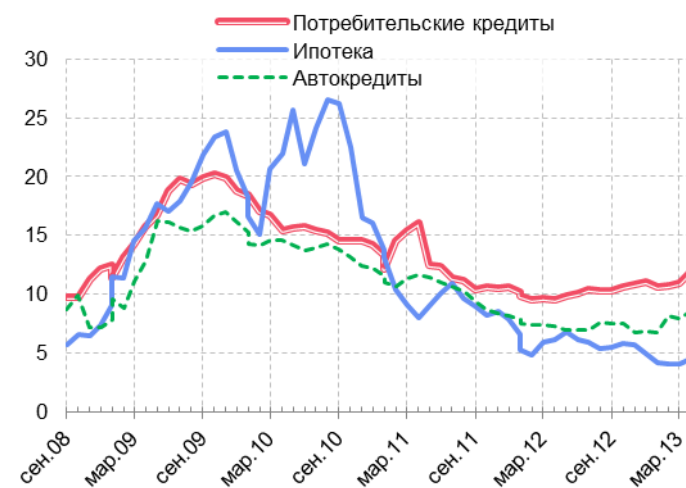
### 9. Потребительское кредитование: ищем чёрную кошку

На протяжении первого квартала 2013 года зафиксирован рост неплатежей населения по потребительским кредитам. Наибольший прирост просроченной задолженности, согласно данным Национального бюро кредитных историй (НБКИ), пришёлся на сегмент кредитных карт и составил 24,8%. На первый взгляд, цифра пугающая, да и надзорный орган (Банк России) все чаще и чаще выражает вслух озабоченность происходящим в этой сфере. Вот мы и решили посмотреть повнимательнее на процессы, происходящие на рынке потребкредитования, чтобы понять, действительно ли России угрожает достаточно редко встречающийся вид банковского кризиса, связанный с массовыми неплатежами населения по неипотечным банковским кредитам.

Прежде всего, напомним, что за последние два года объём кредитов, предоставленных российскими кредитными организациями физлицам-резидентам практически удвоился, достигнув по состоянию на 1 мая 2013 года величины 8,3 трлн. руб., из которых вынесено на просрочку 0,36 трлн., то есть 4,3%. Однако эти цифры являются слишком общими, чтобы на их основании делать какие-то далеко идущие выводы.

Обратимся к более детальной статистике Банка России по неплатежам по кредитам со стороны населения. На графике 9.1 можно видеть, что медленный, но неуклонный рост доли просроченных платежей по потребительским кредитам

**Рис.9.1. Доля ссуд, непогашенных в установленный срок в отчетном периоде в общем объеме ссуд (скользящая 3-месячная средняя), в %**



Источник: Банк России, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

(включая кредитные карты), идёт уже на протяжении последних двенадцати месяцев, а первый квартал текущего года был отмечен ускорением роста этого показателя. Более того, заметно ухудшилась платёжная дисциплина заёмщиков и в секторе автокредитов, на этом фоне ипотека сейчас выглядит своего рода «островком спокойствия».

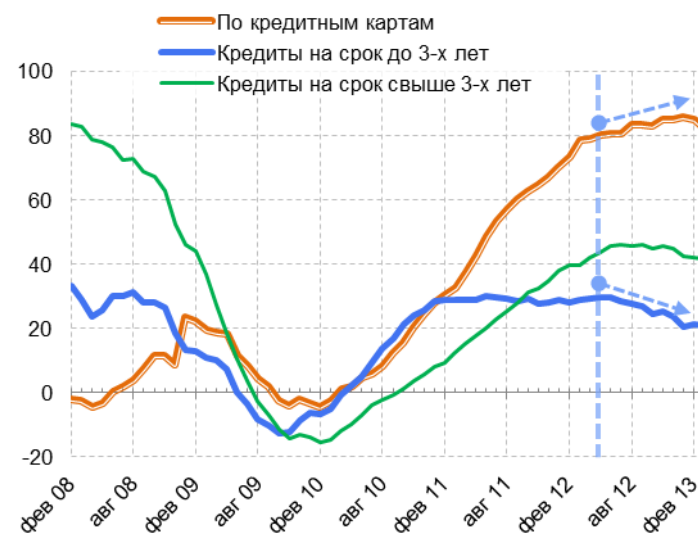
Для банкира различные кредитные продукты для населения отличаются прежде всего срочностью. План счетов бухгалтерского учёта позволяет выделить три основные группы кредитов:

1. *До востребования*, куда попадают кредитные карты (впрочем, с некоторыми оговорками, о чём позже).
2. *На срок свыше трёх лет*. Сюда по большей части относятся ипотечные кредиты, а также часть автокредитов.
3. *Кредиты срочностью до трёх лет*, где основную массу занимают потребительские кредиты.

График 9.2 демонстрирует, что на протяжении всего года шел достаточно интенсивный процесс вытеснения срочных потребительских кредитов револьверными. На то у банков были свои резоны, связанные с большей доходностью последних, однако обратной стороной этого является повышенный риск дефолта заёмщика. Именно это нашло своё отражение в росте неисполнения в срок физическими лицами своих обязательств по кредитным договорам. Конечно, также сказывалось ослабление требований к заёмщикам и по «классическим» видам кредитов, происходившее в результате роста конкуренции между банками в розничном кредитовании на фоне существенного роста рисков в кредитовании корпоративном.

Таким образом, учитывая подобную связь динамики роста задолженности населения по кредитным картам и ухудшения платёжной дисциплины заёмщиков по потребкредитам, а также лаг в несколько месяцев между получением кредита и возникновением просрочки, не стоит удивляться отмеченному ускоренному росту

**Рис.9.2. Прирост портфелей розничных кредитов год к году, в %**



Источник: банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

просроченной задолженности по кредиткам в первом квартале этого года. Отметим только ещё один факт этого же квартала, а именно, существенное падение темпов прироста общего объёма долга по кредитным картам «год к году», что указывает на наступившее насыщение и этого сегмента рынка. То есть банки, которые захотят продолжать поддерживать высокие темпы роста розничного кредитования, будут вынуждены принимать на себя более высокие риски.

Учитывая большую рискованность «карточных» кредитов, в «красной зоне» оказываются в первую очередь те банки, которые специализируются именно на этом виде кредитования. Что касается банковской системы в целом, то задолженность населения по кредиткам составляет всего-навсего 1,6% от её активов, то есть сегодня эти операции не несут никакого системного риска. Если же посмотреть на отдельные кредитные организации, то окажется, что по состоянию на 1 апреля с.г. лишь пять из них имели долю «карточных долгов» в активах на уровне свыше 30%. Список этих банков приведён в таблице 9.1.

Особо следует остановиться на лидере этого рэнкинга, принадлежащем группе ВТБ, – банке «Лето». В этом нет никакой идеологической подоплёки из разряда «госбанк подсаживает россиян на кредитную иглу» (хотя и такая постановка вопроса имеет право на существование). Дело в том, что практически весь объём кредитного портфеля банка сосредоточен на счёте 45508 «кредиты до востребования», то есть именно там, где и должна учитываться карточная задолженность. Однако сайт банка «Лето» не содержит ни одного упоминания о карточных кредитах. Напротив, все указанные там кредитные продукты являются срочными. Таким образом, подобная вольная учётная политика банка вызывает удивление, не говоря о том, что она вносит некоторую погрешность в наблюдаемую статистику. Но в любом случае, этот банк как малую часть большой банковской группы вполне можно убрать из нашего списка, в котором в результате останутся всего четыре банка, чьи совокупные активы слегка превышают 1% общих активов банковской системы.

**Таблица 9.1. Банки с максимальной долей кредитов населению «до востребования» в активах, в %**

	Банк	Доля
1	Лето Банк*	64,9
2	ТКС Банк	62,3
3	Флексинвест Банк	55,2
4	Связной банк	41,3
5	Русский Стандарт	33,2

*Источник:* банковская отчётность, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Даже если предположить, что в зоне повышенного риска находятся все потребительские кредиты, то общая картина изменится непринципиально. По состоянию на 1 апреля с.г. доля таких кредитов в активах превышала порог в 30% всего лишь у 44 банков (к слову, два года назад их было 37, то есть немногим меньше), а совокупные активы этих кредитных организаций составляли 3,6% от активов российской банковской системы.

Простите, конечно, господа с Неглинной, но о какой угрозе банковской системе может идти речь?

*Дмитрий Мирошниченко*