

Рынок российского потребительского кредитования в современных условиях

Ризванова Ирина Азатовна

Канд. экон. наук, ст. преп. каф. банковского дела и монетарного регулирования

ORCID: 0000-0001-9238-0247, e-mail: iarizvanova@fa.ru

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Россия

Аннотация

В текущих условиях российский финансовый рынок продемонстрировал свою устойчивость и способность оперативно реагировать на происходящие изменения в геополитической сфере, при этом под санкциями оказались банки, которые контролируют более 80 % активов страны. В статье рассматривается и анализируется рынок российского потребительского кредитования в современных условиях. Проводится обзор кризисных периодов российского финансового рынка с 2014 г. по 2023 г. и антикризисных мер Центрального банка Российской Федерации, отечественного рынка потребительского кредитования в современных реалиях и реструктуризации кредитов физических лиц в условиях санкционного давления. Цель настоящего исследования – на основе анализа рынка российского потребительского кредитования в условиях санкционного давления определить основные тенденции развития рынка потребительского кредитования. Объектом исследования является отечественный рынок потребительского кредитования в современных условиях. Предметом исследования выступают тенденции развития рынка российского потребительского кредитования в условиях санкционного давления. Источниками информации послужили информационно-аналитические материалы и данные статистической отчетности Центрального банка Российской Федерации, законы и нормативные акты, отечественная и иностранная научная литература, аналитические и справочные ресурсы сети «Интернет».

Ключевые слова

Потребительское кредитование, санкционное давление, кризис, финансовый рынок, реструктуризация, Банк России, финансовые технологии

Для цитирования: Ризванова И.А. Рынок российского потребительского кредитования в современных условиях // Вестник университета. 2024. № 2. С. 164–170.

Russian consumer lending market in modern conditions

Irina A. Rizvanova

Cand. Sci. (Econ.), Senior Lecturer at the Banking and Monetary Regulation Department
ORCID: 0000-0001-9238-0247, e-mail: iarizvanova@fa.ru

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

Abstract

In the current conditions, the Russian financial market has demonstrated its stability and ability to promptly respond to the ongoing changes in the geopolitical sphere, while the banks that control more than 80 % of the country's assets are under sanctions. The article considers and analyzes the Russian consumer lending market in modern conditions. It reviews the crisis periods of the Russian financial market from 2014 to 2023 and the anti-crisis measures of the Central Bank of the Russian Federation, the domestic consumer credit market in the current realities, and loans restructuring to individuals under sanctions pressure. The purpose of the study is to determine main trends in the consumer credit market development based on the analysis of the Russian consumer credit market under sanctions pressure. The object of the study is the domestic consumer credit market in modern conditions. The subject of the study is trends in the Russian consumer credit market development under sanctions pressure. The sources of information were analytical materials and statistical reporting data of the Central Bank of the Russian Federation, laws and regulations, domestic and foreign scientific literature, and analytical and reference online resources.

Keywords

Consumer lending, sanctions pressure, crisis, financial market, restructuring, Bank of Russia, financial technologies

For citation: Rizvanova I.A. (2024) Russian consumer lending market in modern conditions. *Vestnik universiteta*, no. 2, pp. 164–170.



ВВЕДЕНИЕ

Российский финансовый рынок за последнее десятилетие столкнулся с беспрецедентными вызовами и шоками. Введение санкций против крупнейших игроков финансового рынка привело к ухудшению экономической ситуации в стране и падению реальных доходов населения, что в конечном счете сказалось на их кредитоспособности. По данным Федеральной службы государственной статистики, за 2022 г. реальные доходы населения упали на 1,4 % по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, при этом реальные располагаемые доходы населения сократились на 1 %. Отметим, что российская экономика в данный момент проходит структурную трансформацию, которая требует усиления потенциала кредитования. Перечисленные ранее положения создают риски для финансовой устойчивости кредитных организаций [1; 2]. Цель настоящего исследования – на основе анализа определить основные тенденции развития российского рынка потребительского кредитования в условиях санкционного давления.

Цель исследования обусловила необходимость постановки и решения следующих задач:

- 1) рассмотреть кризисные периоды российского финансового рынка с 2014 г. по 2023 г.;
- 2) проанализировать российский рынок потребительского кредитования в современных реалиях;
- 3) рассмотреть реструктуризацию кредитов физических лиц в современных условиях.

В ходе исследования были изучены и обобщены материалы Центрального банка Российской Федерации (далее – РФ, Россия), современное законодательство, а также материалы научных конференций, семинаров и форумов. Источниками информации послужили информационно-аналитические материалы и данные статистической отчетности Центрального банка РФ (далее – ЦБ РФ), законы и нормативные акты, отечественная и иностранная научная литература, аналитические и справочные ресурсы сети «Интернет».

АНАЛИЗ КРИЗИСНЫХ ПЕРИОДОВ РОССИЙСКОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА С 2014 Г. ПО 2023 Г.

За исторически короткий период страна пережила несколько всплесков деловой активности в разных сферах предпринимательской деятельности, и банковский рынок, как и многие другие секторы экономики, оказался в сложной ситуации. Рассмотрим кризисные периоды российского финансового рынка с 2014 г. по 2023 г.

Предпосылкой возникновения кризиса 2014–2015 гг. стала общая неопределенность в связи с крымскими событиями, которая привела к введению санкционных ограничений по отношению к участникам российского финансового рынка и обвалу цен на энергоресурсы. Вследствие этого возник валютный кризис, который сопровождался ослаблением курса рубля практически на 97,2 % (курс руб. к долл. США)¹. В данных условиях ЦБ РФ сменил режим денежно-кредитной политики: был осуществлен переход к режиму плавающего валютного курса и завершён процесс перехода к инфляционному таргетированию.

Предпосылками возникновения кризиса 2020 г. стали распространение коронавирусной инфекции и введение ограничений для борьбы с ней. На российском финансовом рынке возник социально-экономический кризис, и для выхода из кризисной ситуации ЦБ РФ провел смягченную денежно-кредитную политику.

Предпосылкой возникновения кризиса 2022 г. стала общая неопределенность в связи с политическими событиями, введением санкционных ограничений и блокировкой капитала крупнейших российских компаний. Вследствие этого данный кризис носил системный структурный характер. Из-за его масштабного характера, который повлиял не только на финансово-экономическую сферу рынка, но и на внешнеторговую, производственно-технологическую, появилась необходимость реализации структурной трансформации российской экономики. ЦБ РФ совместно с другими органами власти провели работу по поддержке и финансового рынка российской экономики в целом. Так, антикризисные меры ЦБ РФ способствовали увеличению кредитного портфеля банковского сектора на 0,8 % в 2014–2015 гг., на 1,3 % в 2020 г. и на 5,5 % в 2022 г.²

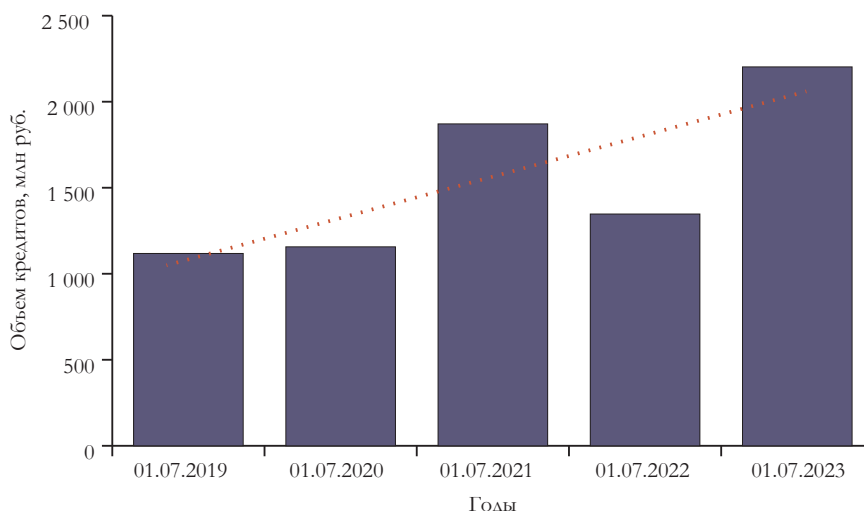
Таким образом, за последнее десятилетие российский финансовый рынок столкнулся с тремя крупными кризисами, которые напрямую повлияли на качество жизни граждан и на их долговую нагрузку, в частности.

¹ Центральный банк Российской Федерации. Оценка эффективности антикризисных мер Банка России. Режим доступа: [review_04072023.pdf](#) (дата обращения: 10.01.2024).

² Там же.

АНАЛИЗ РОССИЙСКОГО РЫНКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ РЕАЛИЯХ

Проанализируем российский рынок потребительского кредитования в современных реалиях. Розничный кредитный портфель вырос на 9,5 %, составив на 1 января 2023 г. 27,44 трлн руб. (прирост за 2021 г. – 23,2 %)³. Следует отметить, что на 85 % этот прирост обеспечен ипотекой, и только на 15 % – потребительским кредитованием (рис. 1).



Источник ⁴

Рис. 1. Объем кредитов, предоставленных физическим лицам-резидентам в рублях и иностранной валюте с 1 июля 2019 г. по 1 июля 2023 г.

Как видно из рис. 1, в кризисные периоды государство поддерживало население и экономику в целом. По итогам II квартала 2021 г. темп прироста выданных кредитов клиентам-физическим лицам составил 62 % по сравнению со II кварталом 2020 г., при этом отметим, что 2021 г. является посткризисным и ЦБ РФ в данный период проводил смягченную денежно-кредитную политику, вводил в действие контрциклические инструменты макроprudенциальной политики, такие как надбавки к коэффициентам риска и макроprudенциальные лимиты, предоставлял кредитные каникулы.

В соответствии с рисунком по итогам II квартала 2023 г. темп прироста составил 63 % по сравнению со II кварталом 2022 г. Отметим, что значительную поддержку в период кризиса оказали и программы льготного кредитования Правительства РФ, и возможность реструктуризации кредитов граждан [3]. В свою очередь развитие финансовых технологий оказало огромное влияние на развитие цифрового кредитования [4]. К примеру, финтех-компании Aire, Kabbage и Kasisto одними из первых, кто разработал и внедрил алгоритмы искусственного интеллекта, которые оценивают все риски кредитования клиента, что позволяет уменьшить издержки как финансовые, так и временные, при оценке кредитоспособности клиента. При этом с каждым годом увеличивается доля лиц, оформивших заявки на получение кредита онлайн. Эксперты прогнозируют, что рынок цифрового кредитования увеличится на 11,9 % к концу 2026 г.⁵

Однако, как видно из рис. 2, объем задолженности по кредитам, в т.ч. просроченной, растет. Общая ситуация в экономике и на финансовом рынке напрямую повлияла на кредитоспособность граждан, но следует отметить, что за последнее время выросла и доля компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке, которые, пользуясь финансовой неосведомленностью граждан на фоне увеличения потребности в дополнительном доходе, вовлекают их в незаконную деятельность.

³ Центральный банк Российской Федерации. Сведения о размещенных и привлеченных средствах. Режим доступа: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/ (дата обращения: 10.01.2024).

⁴ Там же.

⁵ Mordor Intelligence. Анализ размера и доли рынка цифрового кредитования – тенденции роста и прогнозы (2023–2028 гг.). Режим доступа: <https://www.mordorintelligence.com/ru/industry-reports/digital-lending-market> (дата обращения: 10.01.2024).



Источник⁶

Рис. 2. Задолженности по кредитам, в т.ч. просроченная, предоставленные физическим лицам-резидентам в рублях и иностранной валюте с 1 июля 2019 г. по 1 июля 2023 г.

Так, по итогам II квартала 2023 г. ЦБ РФ было раскрыто 2,645 тыс. компаний с выявленными признаками «финансовой пирамиды», нелегального кредитора, нелегального профессионального участника рынка ценных бумаг и иных нелегальных участников финансового рынка, что на 7 % больше, чем за аналогичный период предыдущего года (по итогам 2022 г. данный список состоял из 4,388 тыс. компаний)⁷. По сравнению с первым полугодием 2022 г. было выявлено на 28 % больше нелегальных кредиторов (лица, осуществляющую деятельность по предоставлению кредитов/займов без соответствующей лицензии). На фоне адаптации граждан к экономической ситуации выросла заинтересованность к поиску дополнительной доходности – число выявленных «финансовых пирамид» в первом полугодии 2023 г. выросло на 19 % по сравнению с аналогичным периодом 2022 г., что составило 1,321 тыс. пирамид: в частности, увеличились «финансовые пирамиды», которые были созданы в формате онлайн экономических игр (их доля составила 22 % от общего количества), пирамиды, принимавшие взносы в криптовалютах (58 % от общего количества), однако основной рост пришелся на краткосрочные инвестиционные интернет-проекты, в т.ч. в социальных сетях и мессенджерах.

ЦБ РФ для пресечения незаконной финансовой деятельности принимает меры по блокировке сайтов таких компаний, а также взаимодействует с правоохранительными и другими уполномоченными органами, иностранными регуляторами для применения иных мер. Кроме того, активно ведется работа по формированию основ финансовой грамотности российских граждан и ее дальнейшего развития [5]. Министерством финансов РФ опубликован Проект распоряжения Правительства РФ об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 г., где предусмотрено в т.ч. формирование и повышение уровня финансовой киберграмотности⁸.

В рамках проведения мер защиты финансового рынка ЦБ РФ опубликовал Отчет о работе с обращениями граждан⁹. Так, за первое полугодие 2023 г. наибольшую долю среди жалоб на кредитные организации занимали вопросы потребительского кредитования (25,4 % от общего количества). По сравнению с первым полугодием 2022 г. удельный вес таких жалоб увеличился на 1,9 п.п. В основном они касались

⁶ Центральный банк Российской Федерации. Сведения о размещенных и привлеченных средствах. Режим доступа: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/ (дата обращения: 10.01.2024).

⁷ Центральный банк Российской Федерации. Список компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке. Режим доступа: <https://cbr.ru/inside/warning-list/> (дата обращения 10.01.2024).

⁸ Министерство финансов Российской Федерации. Проект распоряжения Правительства Российской Федерации об утверждении Стратегии повышения финансовой грамотности и формирования финансовой культуры до 2030 года. Режим доступа: https://minfin.gov.ru/ru/document/?id_4=303565 (дата обращения 10.01.2024).

⁹ Центральный банк Российской Федерации. Отчет о работе с обращениями. Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/45194/2023_2.pdf (дата обращения 10.01.2024).

проблем с погашением кредита (32,9 % от общего количества жалоб по тематике «Потребительское кредитование»), несогласием с условиями заключенного договора (13,5 %), навязыванием дополнительных услуг (11,5 %) и списанием денежных средств без согласия клиента в целях погашения кредита (4,6 %). ЦБ РФ принимает соответствующие меры в отношении участников финансового рынка: за первое полугодие 2023 г. было выдано четыре предписания кредитным организациям об устранении/о недопущении нарушений, 250 протоколов об административном правонарушении и 198 рекомендаций и писем, направленных поднадзорным организациям.

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ КРЕДИТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

В связи с беспринципным санкционным давлением по отношению к РФ Федеральным законом № 46-ФЗ были приняты поправки в части изменения условий кредитного договора, в частности, возобновились действия статей 6 и 7 закона № 106-ФЗ до конца сентября 2022 г.^{10,11}. Это означает, что заемщик-физическое лицо при выполнении определенных условий имеет право воспользоваться кредитными каникулами.

Кредитные каникулы позволяют заемщику в случае сокращения дохода временно приостановить платежи по кредиту (займу) или снизить их размер. Во II квартале 2023 г. по сравнению с I кварталом спрос на реструктуризацию увеличивается. Так, за II квартал 2023 г. проведена реструктуризация на 1,4 млн кредитных договоров на сумму более 643,6 млрд руб. (согласно информации, полученной от 44 банков, включая системно значимые кредитные организации)¹². Также важно отметить, что с принятием закона № 377-ФЗ кредитные каникулы могут оформить лица, призванные на военную службу в рамках мобилизации, принимающие участие в специальной военной операции, а также члены их семей¹³. Так, за 9 месяцев действия данного закона банки предоставили реструктуризацию на общую сумму 85,2 млрд руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Беспрецедентное санкционное давление повлияло не только на финансово-экономическую сферу экономики, но и на внешнеторговую, производственно-технологическую. ЦБ РФ совместно с другими органами власти провели работу по поддержке российской экономики, в частности, антикризисные меры ЦБ РФ способствовали увеличению кредитного портфеля банковского сектора на 5,5 % в 2022 г., что в свою очередь является одним из направлений финансирования структурной трансформации российской экономики как следствие масштабного характера кризиса¹⁴. Значительную поддержку в период кризиса оказали и программы льготного кредитования Правительства РФ, и возможность реструктуризации кредитов граждан, и развитие цифровизации на финансовом рынке в целом.

Тенденциями развития российского рынка потребительского кредитования в условиях беспрецедентного санкционного давления являются:

- 1) увеличение льготных программ потребительского кредитования на фоне роста политических рисков;
- 2) разработка и внедрение новых форматов предоставления потребительских кредитов, включая в приложениях сторонних игроков;
- 3) организация надежной и безопасной инфраструктуры предоставления онлайн-кредитов.

Список литературы

1. Бортник А.А., Травкина Е.В. Комплексная оценка рисков и угроз развития финансового рынка в условиях санкционных геополитических ограничений. Финансовые рынки и банки. 2023;6:86–89.

¹⁰ Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 8 марта 2022 г. № 46-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_411095/ (дата обращения: 10.01.2024).

¹¹ Российская Федерация. Федеральный закон от 3 апреля 2020 г. № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа». Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_349323/ (дата обращения: 10.01.2024).

¹² Центральный банк Российской Федерации. Информационный бюллетень. Динамика реструктуризации кредитов населения и бизнеса. Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/45187/drknb_31_2023.pdf (дата обращения 10.01.2024).

¹³ Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 7 октября 2022 г. № 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (последняя редакция). Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_428310/ (дата обращения: 10.01.2024).

¹⁴ Центральный банк Российской Федерации. Оценка эффективности антикризисных мер Банка России. Режим доступа: [reveiv_04072023.pdf](https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/45187/drknb_31_2023.pdf) (дата обращения: 10.01.2024).

2. Гумеров М.Ф., Ризванова И.А. Кредитные риски российских коммерческих банков: новые подходы к управлению. Финансы: теория и практика/Finance: Theory and Practice. 2023;27(2):64–75. <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2023-27-2-64-75>
3. Пащковская И.В. Формы и методы участия государства в секьюритизации проблемных кредитов коммерческих банков. Вестник евразийской науки. 2022;14(3):17.
4. Луныков О.В. Достижение равновесия кредитного рacionamento в условиях цифровизации. Финансы: теория и практика/Finance: Theory and Practice. 2023;27(1):91–102. <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2023-27-1-91-102>
5. Бровкина Н.Е., Ризванова И.А. Финансовая грамотность: проблемы и пути решения. Экономика. Налоги. Право. 2022;3:59–68.

References

1. Bortnik A.A., Trankina E.V. Comprehensive assessment of risks and threats to the development of the financial market in the context of sanctions geopolitical restrictions. Financial markets and banks. 2023;6:86–89. (In Russian).
2. Gumerov M.F., Rizvanova I.A. Credit Risks of Russian Commercial Banks: New Approaches to Management. Finance: Theory and Practice. 2023;27(2):64–75. (In Russian). <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2023-27-2-64-75>
3. Pashkovskaya I.V. Forms and methods of state participation in the securitization of problem loans of commercial banks. Bulletin of Eurasian Science. 2022;14(3):17. (In Russian).
4. Lunyakov O.V. Credit Rationing Equilibrium Achievement in the Conditions of Digitalization. Finance: Theory and Practice. 2023;27(1):91–102. (In Russian). <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2023-27-1-91-102>
5. Brovkina N.E., Rizvanova I.A. Financial literacy: problems and solutions. Economy. Taxes. Right. 2022;3:59–68. (In Russian).