

## ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

© 2011 Н.И. Жиркина\*

**Ключевые слова:** система кредитования физических лиц, факторы, влияющие на развитие рынка кредитования физических лиц, кредитные организации, кредитование физических лиц.

Рассматривается система кредитования физических лиц РФ. Определены факторы, оказывающие влияние на ее развитие, которые были сгруппированы по степени влияния на систему кредитования физических лиц. Отмечено, что система кредитования физических лиц формируется под воздействием факторов, стимулирующих или тормозящих развитие рынка кредитования населения. В результате проведенного исследования выделены три основные группы факторов, влияющих на развитие рынка кредитования физических лиц.

Система кредитования физических лиц является неотъемлемой составляющей экономической стабильности и важнейшим фактором роста экономики любой страны. Когда увеличение производства приводит к росту объема товаров, но спрос на товары отстает от их предложения, кредитование населения позволяет ускорить процесс перехода на новый уровень развития внутреннего спроса. Кредитные организации, предоставляя кредиты населению, способствуют решению финансовых проблем населения, связанных с необходимостью приобретения жилья, транспортных средств, дорогостоящих товаров, оплаты медицинских и образовательных услуг. Тем самым стимулируется спрос населения на услуги и товары, что способствует увеличению их производства и реализации, при этом повышается экономический потенциал страны.

Конец 2008 г. для коммерческих банков Российской Федерации был неудачным - закрытие дешевых западных источников финансирования, увеличение просроченной задолженности по кредитам физических и юридических лиц, кризис банковской ликвидности, вследствие чего многие российские коммерческие банки проходят через процедуру объединения и поглощения. После 8 лет стабильного роста отрасли кредитования физических лиц кредитные организации в 2008 г. вынуждены были работать в условиях кризиса: принимать антикризисные меры по снижению просроченной задолженности, пересматривать кредитную политику в части сни-

жения рисков операций, предъявлять более жесткие требования к заемщикам.

Снижение показателей рынка кредитования было вызвано рядом факторов:

- ♦ снижением качества кредитного портфеля и, как следствие, увеличением кредитных рисков из-за падения доходов населения и роста безработицы;

- ♦ снижением размеров долгосрочного финансирования коммерческих банков;

- ♦ падением спроса на кредитные продукты, причиной которого стала неуверенность клиентов в стабильном доходе и, как следствие, падением спроса на кредитные продукты.

Ипотечные кредиты стали первым сегментом кредитования физических лиц, который пострадал от кризиса. Удорожание фондирования привело к росту ставок по ипотечным кредитам на 2-4 процентных пункта. Рублевые ставки достигли 15-18%. К ноябрю 2008 г. многие банки полностью или частично свернули ипотечные программы. Всеми участниками, оставшимися на рынке, были существенно снижены объемы выдач и ужесточены условия одобрения кредитов: доля отказов в конце года достигала 90%.

Больше всех в результате кризиса пострадали ипотечные заемщики, оформившие кредит в валюте, примерно 22%. К февралю 2009 г. падение курса рубля увеличило ежемесячные выплаты по ипотеке в иностранной валюте на треть по сравнению с сентябрем 2008 г.

\* Жиркина Наталья Ивановна, аспирант Самарского государственного экономического университета. E-mail: zhirkin@mail.ru.

В ответ на рост валютных рисков банки стали предлагать заемщикам программы рефинансирования ипотечных кредитов, выданных в иностранной валюте рублевыми кредитами, однако пока эти программы не приобрели массового характера. На наш взгляд это обусловлено несовершенством процедуры рефинансирования. Оформление реструктурированного займа занимает до нескольких недель, за которые из-за изменения курсов валют размер реструктурируемого кредита в пересчете на рубли может существенно измениться и выйти за пределы первоначально оцененного диапазона.

По оценкам экспертов, в России действует до двух десятков моделей ипотечного кредитования. В большинстве своем это связано с тем, что в регионах по-своему подходят к решению жилищной проблемы и развитию ипотечного кредитования. Тем не менее, в основе всех этих программ лежат две основные классические модели.

Двухуровневая, или американская, модель является классической ипотечной схемой. Ее особенностью является разделение банка-кредитора и источника средств (эмитента ипотечных ценных бумаг). Концепции американской модели отдано предпочтение на федеральном уровне. Данная модель стала прообразом для "Агентства по жилищному ипотечному кредитованию", а в федеральном бюджете заложены гарантии по ценным бумагам, выпускаемым Агентством. По нашему мнению, серьезным препятствием для развития данной модели является отсутствие закона "Об ипотечных эмиссионных ценных бумагах", без которого невозможно привлечь средства с фондового рынка<sup>1</sup>.

Американская модель не является единственной для организации жилищного кредитования, альтернативой ей служит система ссудо-сберегательных касс по аналогии принятой в Германии. Источник денежных средств для ипотечных кредитов при такой модели - это целевые депозиты в кредитных организациях. Вкладчик берет на себя обязательство в течение определенного времени ежемесячно вносить фиксированную сумму на целевой депозит, а после окончания периода накопления, накопив на личном счете половину необходимых на покупку квартиры средств, он получает кредит на вторую

половину средств под ставку ниже средне-рыночной. Средства вкладчиков ссудо-сберегательных касс идут на выдачу кредитов вкладчикам, уже закончившим процедуру накопления<sup>2</sup>.

В настоящее время в России такие кассы представляют собой застройщики. В течение периода накопления все взносы клиента оформляются как долевое участие в строительстве конкретного объекта недвижимости, по окончании его строительства и внесении суммы денежных средств по договору клиент получает квартиру в течение оговоренного срока.

Согласно данным Банка России, объем выданных ипотечных кредитов в период кризиса сократился более чем в четыре раза: с 655,7 млрд. руб. в 2008 г. до 152,4 млрд. в 2009 г. Восстановление рынка в 2010 г. характеризуется возобновлением выдачи ипотечных кредитов и увеличением количества кредитных организаций, предоставляющих ипотечные жилищные кредиты. На 1 января 2011 г. объем ипотечных жилищных кредитов достиг 378,9 млрд. руб., что в 2,5 раза превышает аналогичный показатель за 2009 г. Таким образом, прирост объема выданных кредитов составил 148,5%<sup>3</sup>.

Рынок автокредитования подавал большие надежды в начале 2008 г.: аналитики прогнозировали 60% рост портфеля. Предпосылками для роста были увеличение доходов населения и относительно низкая обеспеченность населения автомобилями. Однако кризисный 4 квартал 2008 г. внес поправку, по итогам года рынок вырос всего на 43%.

В 2009 г. банки вынужденно продолжили сокращать автокредитные программы, скорректировав стратегии в сторону более консервативного поведения. Усилия банков направлены на улучшение качества портфеля, ужесточение скоринга, сокращение выдач экспресс-автокредитов, снижение сроков кредитования.

Итоги 2010 г. позволяют сделать вывод о начале выхода автомобильной отрасли России из кризиса. Положительные тенденции в начале 2011 г. продемонстрировали как сфера производства, так и потребительский спрос<sup>4</sup>.

Одним из факторов, способствующих росту сегмента автокредитования, стала стар-

товавшая в апреле 2009 г. правительственная программа по предоставлению из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям. С начала 2010 г. в рамках льготной программы автокредитования принято 277,5 тыс. заявок, выдано более 125 тыс. кредитов.

Самый крупный сегмент кредитования физических лиц - нецелевые кредиты - базовый кредитный продукт для банков, в 2008 г. на него приходилось 46% всего розничного портфеля, а по результатам I полугодия 2009 г. - 44% всей задолженности физических лиц. В условиях кризиса многие банки предпочли сократить ипотечные и автокредитные программы, сосредоточившись на нецелевом кредитовании.

Нецелевой кредит имеет ряд преимуществ с точки зрения банков по сравнению с такими кредитными сегментами, как ипотечные кредиты и автокредитование. Во-первых, простая процедура оформления, оформление кредита не требует выстраивания длинной цепочки агентов сделки, в отличие от целевых видов кредитования (риэлторы, автодиллеры, страховые компании), что экономит время и снижает издержки. Во-вторых, высокая процентная ставка, к началу 2009 г. среднерыночные рублевые ставки выросли по классическим необеспеченным нецелевым кредитам до 24-26%, а по экспресс-кредитам до 38-40%.

В последние годы на национальных рынках ссудных капиталов, развитых за рубежом, важную роль стали выполнять специализированные небанковские кредитно-финансовые институты, которые заняли достойное место в накоплении и мобилизации денежных ресурсов. К числу этих учреждений следует отнести страховые компании, пенсионные фонды, ссудо-сберегательные ассоциации, строительные общества (Англия), инвестиционные и финансовые компании, благотворительные фонды, кредитные союзы. Эти институты существенно потеснили банки в аккумуляции сбережений населения и стали важными поставщиками ссудного капитала. Росту влияния специализированных небанковских учреждений способствовали три основные причины: рост доходов населения в развитых капиталистических странах; активное развитие рынка ценных бумаг; оказание

этим учреждениями специальных услуг, которые не могут предоставлять банки. Развитие специализированных учреждений небанковского типа стало возможно благодаря совершенствованию законодательства в странах Евросоюза и продуманной денежно-кредитной политике.

Если сравнивать российскую систему кредитования с зарубежными, то можно сказать, что она только складывается, идет процесс ее формирования. Сегодня уже существует определенная база для того, чтобы система нормально функционировала, но огромное количество вопросов требуют поиска оптимальных методических и практических решений. В частности, это касается создания условий для активной ориентации кредитных учреждений на рынок кредитования населения. Необходимо развивать банковские продукты и услуги для данной финансово-кредитной сферы, требуют формирования и развития, работающие на этом рынке, институты информационного посредничества, необходимо развитие ресурсной базы финансовых организаций, связанных с кредитованием населения.

Сущность системы кредитования физических лиц представляет собой единство кредитных программ и институциональных образований, от деятельности которых зависят эффективность кредитных услуг и своевременная корректировка условий кредитования. Кредитование физических лиц - это взаимосвязанный комплекс документальных, организационно-функциональных, юридических и экономических процедур, составляющих единый механизм взаимодействия кредитной организации с физическим лицом по поводу предоставления, обслуживания и возврата кредита. Развитие системы кредитования физических лиц связано как с развитием потребительского кредитования в частности, так и с развитием кредитования в целом.

Система кредитования населения охватывает не только товарные кредиты, она включает в себя различные виды целевых и нецелевых кредитов, таких как оплата образования, приобретение недвижимого имущества, удовлетворение неотложных нужд, оплата лечения, путешествий и т.д., при этом вышеуказанные отношения между кредитором и заемщиком формируются под воздействием

факторов, стимулирующих или тормозящих развитие рынка кредитования населения. В результате проведенного нами исследования мы выделили три основные группы факторов, влияющих на развитие рынка кредитования физических лиц. Это, во-первых, факторы, стимулирующие развитие рынка; во-вторых, факторы, регулирующие развитие рынка; и, в-третьих, факторы, тормозящие его развитие (см. рисунок).

Анализ нормативно-законодательной базы показал, что до сих пор в России не принят специальный закон, регулирующий отношения в области потребительского кредитования. Необходимость и актуальность этого закона ни у кого не вызывают сомнения, рынок потребительского кредитования развивается стремительно, и даже эксперты с трудом успевают следить за всеми изменениями, происходящими в этой сфере. К тому

Факторы, влияющие на развитие системы кредитования физических лиц		
Стимулирующие	Регулирующие	Тормозящие
Развитие банковской системы	Изменение нормативной и правовой базы	Кризис банковской системы
Развитие институциональной структуры	Разнообразие природных характеристик отдельных регионов	Отсутствие развитой институциональной структуры
Повышение жизненного уровня	Разнообразие экономических характеристик отдельных регионов	Снижение жизненного уровня населения
Наличие информационных ресурсов	Разнообразие социальных характеристик отдельных регионов	Отсутствие информационных ресурсов
Совершенствование платежных систем	Возрастной состав населения	Неразвитые платежные системы
Развитая инфраструктура реализации товаров и услуг		Неразвитая инфраструктура реализации товаров и услуг

Рис. Факторы, влияющие на развитие системы кредитования физических лиц

На наш взгляд, одним из основных факторов, тормозящих развитие системы кредитования физических лиц, является несовершенство правовой базы кредитования населения, отсутствие четких процедур признания несостоятельности (банкротства) физических лиц и взыскания залогов. Наличие таких процедур в России позволило бы кредиторам применять цивилизованные методы взимания просроченной задолженности с должников и обеспечило бы более динамичное развитие рынка кредитования населения.

На основе анализа российского законодательства о кредитовании населения нами отмечено, что активное развитие системы кредитования, как в части видов и форм кредитования, так и его объемов, за последние несколько лет все еще не привело к принятию новых законов или эффективному изменению существующих норм. Рост объемов российского рынка и совершенствование форм кредитования населения свидетельствуют, скорее, о гибкости подходов кредитных организаций, их готовности предложить потребителю новые кредитные продукты, чем о наличии адекватного правового регулирования.

же развитие рынка потребительских кредитов идет несколько хаотично, поэтому урегулирование отношений всех участников рынка просто необходимо.

В Великобритании, например, закон о потребительском кредите был принят в 1974 г. Затем такой же закон был принят во Франции, а уже в 1987 г. вступила в силу Директива Европейского Союза, регулирующая отношения в сфере кредитования. В течение последующих трех лет многие страны - члены Европейского союза включили Директиву в национальное законодательство, приняв специальные законы либо поправки к действующим нормативным актам. В настоящее время Европейская комиссия готовит новую редакцию европейской директивы о потребительском кредите, в которой сфера действия Директивы существенно расширена<sup>5</sup>.

Законодательство, регулирующее деятельность в сфере потребительского кредитования в России несовершенно, поскольку практика потребительского кредитования возникла в России лишь недавно. Сейчас нормы потребительского кредитования прописаны в Гражданском кодексе РФ и "Законе о

банках и банковской деятельности". Для того чтобы потребителю было легче ориентироваться в предложениях банков, Федеральной антимонопольной службой России совместно с Центральным банком Российской Федерации и Конфедерацией обществ потребителей были разработаны стандарты раскрытия информации при предоставлении потребительских кредитов. Они созданы в виде рекомендаций кредитным организациям. Основным принцип Стандартов - раскрытие информации при предоставлении потребительских кредитов, предоставление потенциальным заемщикам до заключения кредитного договора достоверной и полной информации об условиях предоставления, использования и возврата потребительского кредита в стандартизированной форме. В настоящее время на сайте Федеральной антимонопольной службы России ведется Реестр банков, соблюдающих эти Стандарты.

Действующее российское законодательство представляет банку ограниченные возможности в части контроля за исполнением заемщиком своих кредитных обязательств,

иначе говоря, банки не имеют возможности обеспечить возврат кредита в принудительном порядке, существующие риски банки компенсируют, устанавливая высокий процент за пользование кредитом. Складывающаяся ситуация, как показывает практика, не является решением проблемы, поскольку, с одной стороны, конкуренция на рынке потребительского кредитования требует снижения процентных ставок, а с другой, безнаказанный невозврат кредитов способствует снижению кредитной дисциплины заемщиков и в конечном итоге может сказаться на стабильности рынка кредитования населения в целом.

---

<sup>1</sup> Кредитные союзы: теория и практика / под ред. Д.Г. Плахотного. М., 2000. С. 240.

<sup>2</sup> Каримуллин Р.И. Права и обязанности сторон кредитного договора по российскому и германскому праву. М., 2001.

<sup>3</sup> www.cbr.ru.

<sup>4</sup> Там же.

<sup>5</sup> Шмырева А.И., Черненко В.А., Климов А.Ю. Кредитные союзы отдельных стран. Новосибирск, 2001.

*Поступила в редакцию 30.05.2011 г.*