

рами: с одной стороны, все большему количеству заемщиков становится сложнее выполнять свои кредитные обязательства в связи с ростом безработицы, снижением реальных доходов и ростом инфляции. Все это неизбежно приводит к росту уровня просроченной задолженности. С другой стороны, наблюдается значительное падение темпов роста портфелей банков. Так, в марте 2015 года было выдано на 58% меньше кредитов по сравнению с мартом 2014 года. В такой ситуации старые просроченные долги продолжают накапливаться на балансах банков, а прироста новых заемщиков недостаточно для выравнивания статистики. Однако мы видим, что рынок кредитования начинает оживать: в марте 2015 года было выдано на 19% больше кредитов, чем в феврале. Поэтому мы ожидаем, что если позитивная динамика сохранится, то просроченная задолженность во втором квартале продолжит расти, но гораздо более умеренными темпами», — подробно рассказал о ситуации господин Ахломов.

СХОД ЛАВИНЫ По просьбе ВГ специалисты рынка рассказали, в чем причина роста просроченной задолженности.

Завкафедрой финансов и экономики факультета экономических и социальных наук Российской академии народного хозяйства и государственной службы при президенте Российской Федерации Алла Дворецкая полагает, что причины ухудшения портфеля потребительских ссуд очевидны: это падение доходов населения, потеря мест работы, рост безработицы как следствие нестабильной экономики и кризисной ситуации у многих работодателей.

Ирина Живарева, главный аналитик АО КБ «Росинтербанк», утверждает, что рост просрочки обусловлен ростом потребительских цен и сложной финансовой ситуацией, с которой столкнулся бизнес в период кризиса, а также сами работники.

Антон Щербakov, эксперт информационного агентства «Крединформ», считает, что объем просроченной задолженности растет по причине снижения на 9,8% за январь — февраль 2015 года реальных заработных плат населения, что произошло впервые после кризисного 2008 года и роста безработицы.

«Ухудшившаяся макроэкономическая ситуация в стране привела к заметному ускорению инфляционных процессов в экономике, что вызвало ужесточение денежно-кредитной политики ЦБ, за счет повышения ключевой ставки до 17%, с последующим незначительным снижением до 12,5% (в начале 2014 года — 5,5%), а это, в свою очередь, обусловило рост процентных ставок по ссудам. Заметная девальвация рубля привела к удорожанию импорта; сокращаются объем розничного рынка и общая инвестиционная активность экономических субъектов. Совокупность этих факторов не вселяет оптимизма и негативно влияет на потребительские ожидания», — подчеркивает он.

Михаил Трушко, руководитель комитета по экономике и инвестициям ВПП «Правое дело», считает, что фундаментальных причин столь большого процента невозврата потребительских кредитов две: низкая финансовая грамотность населения и бесосновательно завышенный банками процент по кредиту. «Второе частично обусловливается первым, но главное — это упорное нежелание денежного регулятора снижать стоимость рубля, ограни-



СИТУАЦИЯ С ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ И ЗАКРЕДИТОВАННОСТЬЮ НАСЕЛЕНИЯ ТАКОВА, ЧТО БРАТЬ И ДАВАТЬ КРЕДИТЫ СТАВИТСЯ ВСЕ ОПАСНЕЕ И СЛОЖНЕЕ

чивать максимальную кредитную ставку банков. В какой еще стране мира можно встретить ставку по потребительскому кредиту на уровне 30–40% годовых, а по просроченной задолженности по кредитной карте до 200%. И это при действующей ставке рефинансирования ЦБ РФ 12,5%. Нет ничего странного в том, что в среднем по стране соотношение суммы платежей по кредитам и размера доходов (РТИ) по состоянию на начало апреля достигло показателя в 41% при нормативе 35%. Это значит, что в среднем более 40% своих доходов ежемесячно россияне вынуждены отдавать для погашения кредитных обязательств. Такую ситуацию трудно назвать нормальной. Что это, если не преступная халатность надзорного органа?» — вопрошает он.

Алексей Назаров, руководитель группы стратегического и операционного консультирования КПМГ в России и СНГ, говорит, что причины ситуации в том, что с 2011 года, следуя спросу, банки начали массово выдавать кредиты, не полностью внедрив соответствующие процедуры по контролю за рисками. «Дополнительно система мотивации в банках в основном носит краткосрочный характер, и, как результат, наблюдался фокус на новых кредитах, которые генерируют максимальную прибыль в первый год, что приводит к большому бонусам менеджменту. Понимание необходимости изменения системы долгосрочной мотивации персонала с соответствующим улучшением системы управления рисками позволят снизить негативный эффект аналогичных ситуаций в будущем», — уверен господин Назаров.

По словам Аллы Милутиной, налогового консультанта, владелицы аудиторской компании A.White & G.Hedges Audit, с момента резкого роста ставок и одновременного ужесточения требований к заемщикам объемы выдачи новых кредитов резко снизились. «Чисто математически это дает рост доли просроченной задолженности. Объективно доходы населения снизились, выросла безработица, и это не могло не повлиять на рост просрочки. Одновременно у части населения сформировалось мнение, что мелкие кредиты, например, задолженность по кредитным картам, можно не отдавать, банки немного побеспокоят по телефону и отстанут. Про-

цветает бизнес продажи липовых справок о подтверждении доходов, трудовых книжек. В такую услугу входит и подтверждение дохода „работодателем“ по телефону. Отдельная категория — валютные заемщики. Выплаты по кредитам из-за роста курса выросли в два раза, а у большинства банков при выдаче кредита допускается ежемесячная выплата в счет погашения кредита половины всех доходов семьи, поэтому оказалось, что весь доход семьи должен уходить в оплату кредита. Многие допустили просрочки, банки начислили пени. Сейчас курс валют заметно снизился, но заемщики не могут вернуться в график, потому что по кредитным договорам платеж сначала идет в оплату пеней и только потом в оплату очередного платежа. Банки не хотят прощать пени, а судиться не все заемщики в состоянии», — рассказывает она.

ПЛАН ДЕЙСТВИЙ Госпожа Дворецкая говорит, что, безусловно, рынок надо охлаждать. «Меры стабилизации ситуации предусмотрены Центральным Банком РФ: в частности, это введение ограничений на ставки по потребительским ссудам, раскрытие информации о полной стоимости займа», — рассказывает она. Ужесточение условий выдачи кредитов может привести к перераспределению в среде кредиторов: усилению роли микрофинансовых организаций (МФО), кредитных кооперативов.

«Именно поэтому следует дифференцировать полную стоимость по разным видам кредиторов (банки без учета государственных банков, МФО, кредитные кооперативы, государственные банки). Повышение осведомленности населения об условиях кредита в разных кредитных учреждениях снизит напряженность на рынке потребкредитования. Надо понимать, что „закручивание гаек“ в другую сторону может привести к утрате потребительским кредитом роли драйвера экономического роста. Однако мы считаем, что для России в нынешних условиях более продуктивным является не потребительский, а инвестиционный спрос, а для этого надо поощрять не потребление населения, а, напротив, стимулировать сбережения как источник инвестиций и развития экономики. В стране очень низкая норма сбе-

режений по сравнению со странами из кластера развивающихся экономик. Это является проблемой роста», — констатирует госпожа Дворецкая.

Директор саморегулируемой организации «Микрофинансирование и развитие» Андрей Паранич утверждает, что для стабилизации уровня просроченной задолженности необходимы совместные усилия всех участников рынка. «Одним из важнейших факторов является политика управления рисками — финансовым организациям следует максимально ответственно подходить к выбору заемщиков. Другим не менее важным фактором является уровень финансовой грамотности населения — умение заемщиков верно оценить свое финансовое состояние и возможности позволяет предотвратить существенную часть дефолтов», — высказался он.

НЕ ДОЖИТЬ ДО МАССОВЫХ ДЕФОЛТОВ

Генеральный директор МФО «Займер» Сергей Седов говорит, что сложившаяся ситуация приведет к убыткам розничных банков, агрессивно действовавших на рынке необеспеченных ссуд. «К слову, в прессе уже проходила информация об убытках широко известных банков. В целом сокращение кредитования приведет к замедлению экономики. На наш взгляд, отсрочка ограничения полной стоимости кредита сможет сгладить эффект от последствий текущей ситуации», — полагает он.

Татьяна Николаева, начальник службы продаж розничного бизнеса банка БФА по вопросам автокредитования и просроченной задолженности, уверена, что если стабилизации в экономике не произойдет, то снижение уровня жизни населения может привести к росту дефолтов.

Президент — председатель правления банка SIAB Галина Ванчикова считает, что рост просрочки имеет закономерное следствие: «Банки начинают более пристально присматриваться к новым заемщикам, что может привести к тому, что кредиты станут менее доступны для населения».

По мнению CEO сервиса онлайн-кредитования MoneyMap Бориса Батина, увеличение темпов роста просрочки теоретически может привести к массовым дефолтам заемщиков и, соответственно, к повышению социальной напряженности в стране. «Но этого не произойдет, поскольку это невыгодно ни самим заемщикам, ни кредиторам, ни государству. Кредитные организации принимают максимум мер для выравнивания ситуации с оценкой рисков и выведением должника на приемлемый уровень выплат долга. 2015 год вообще можно назвать годом риск-менеджмента не только для МФО, но и для банковского сектора. Увеличить качественный кредитный портфель при сохранении кредитного риска — важнейшая задача для всех организаций-кредиторов», — заключает господин Батин.

Анастасия Личагина, эксперт по банковским рейтингам RAEX, утверждает, что, как правило, розничное направление кредитования наиболее чувствительно к кризисным периодам в экономике. «Если макроэкономическая ситуация не стабилизируется и рост просроченной задолженности продолжится прежними темпами, это вынудит отдельные розничные банки резко сократить свое присутствие на рынке потребительского кредитования», — поясняет госпожа Личагина. ■