

*Титова Анна Викторовна,  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры «Государственное и муниципальное управление»  
Уральский государственный экономический университет,  
Россия, г. Екатеринбург*

## **ОСНОВНЫЕ РИСКИ ЗАКРЕДИТОВАННОСТИ НАСЕЛЕНИЯ**

***Аннотация.** Закредитованность населения является значительной проблемой современной экономики, которая может иметь различные последствия для различных сфер. Цель статьи – выделить возможные риски закредитованности для экономики, банковской сферы и граждан.*

*В статье рассмотрены основные показатели увеличения объемов кредитования, обусловленные рядом причин, среди которых: увеличение долговой нагрузки ввиду роста ключевой ставки, низкая финансовая грамотность населения. Данные факторы привели к росту совокупного долга граждан, на долю которого приходится 76,8 трлн рублей. Увеличение объемов кредитования и, главное, невозможность их своевременного погашения, может привести к росту кредитного портфеля банковского сектора и риска по розничному кредитованию.*

***Ключевые слова:** риски закредитованности, закредитованность населения.*

## **MAIN RISKS OF POPULATION INDEBT**

***Annotation.** The debt burden of the population is a significant problem of the modern economy, which can have various consequences for various spheres. The purpose of the article is to highlight the possible risks of over-crediting for the economy, the banking sector and citizens. The article considers the main indicators*

*of an increase in lending volumes due to a number of reasons, including: an increase in the debt burden due to an increase in the key rate, low financial literacy of the population. These factors have led to an increase in the total debt of citizens, which accounts for 76.8 trillion rubles.*

**Keywords:** *risks of creditworthiness, creditworthiness of the population.*

Закредитованность населения в РФ приобретает все большие масштабы, что отражается на финансовых рисках населения и банковской сферы.

По данным Центрального Банка РФ по итогам первого полугодия 2024 г. количество заемщиков-физических лиц превысило 50 млн человек (+3,6 млн человек, +7,7 трлн рублей задолженности за 12 месяцев), задолженность на 01.11.2024 увеличилась по сравнению с предыдущей отчетной датой на 2,4%, до 76,8 трлн рублей. Годовой темп прироста сохранился на уровне предыдущего месяца (21,4%). Средняя задолженность заемщиков с одним кредитом составляет 452 тыс. рублей, с двумя – 795 тыс. рублей, с тремя и более – 1,4 млн рублей. По аналитическим данным также выделяются регионы с различным уровнем закредитованности [8, 11]. Самая высокая закредитованность населения наблюдается в Республике Тыва, где объем задолженности перед банками в среднем на одного человека – 892,6 тысячи рублей и соотношение среднедушевого долга по кредиту и годовой зарплаты в начале 2024 г. составляет 149,4%. Самыми благополучными регионами в плане долговой нагрузки являются регионы Северного Кавказа – Республика Ингушетия, Чеченская Республика и Республика Дагестан. Здесь максимальный объем задолженности в среднем на одного человека составляет 123,4 тысячи рублей. При этом в данных регионах наблюдается наиболее низкий уровень заработной платы по сравнению с общероссийским [11].

В целом же, несмотря на рост реальных доходов граждан, покупательная способность населения замедляется. Это вызвано увеличением сбережений на фоне роста ключевой ставки и ростом инфляционных ожиданий.

Несмотря на ужесточение денежно-кредитной политики и рост ключевой ставки, объем кредитов населения продолжает расти. Обслуживание долга в настоящее время также увеличивает долговую нагрузку граждан, что отражается на росте задолженности и просроченной задолженности, которая на начало ноября 2024 г. составляет 36, 339 трлн и 1, 272 трлн руб. соответственно (рис. 1). Также это отразилось на замедлении необеспеченного потребительского кредитования, в том числе за счет уменьшения выдачи кредитов наличными.

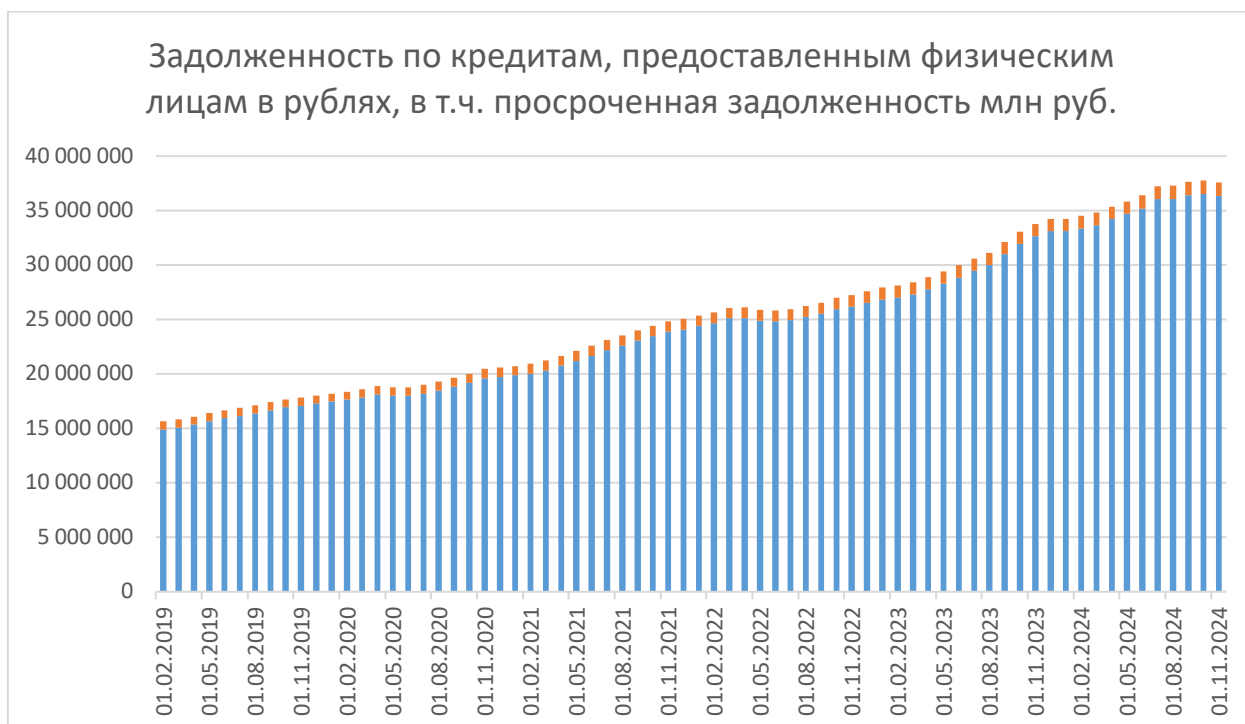


Рисунок 1 – Задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам-резидентам в рублях, млн руб.

Рост задолженности повышает риски для банковской системы и экономической безопасности страны в целом. В связи с этим Центробанк вводит лимиты на выдачу необеспеченных кредитов с целью снижения уровня закредитованности граждан. Также с 1 января 2024 года при кредитовании граждан банкам рекомендуется рассчитывать долговую нагрузку заемщиков. Риски возникают в случае, если кредитные платежи превышают более 50% доходов [6].

В течение последних двух лет наблюдается рост не только заемщиков с банковскими кредитами, но и займами в микрофинансовых организациях,

которые предоставляют займы на более лояльных условиях относительно банков. Динамика распределения числа заемщиков представлена на рис. 2.

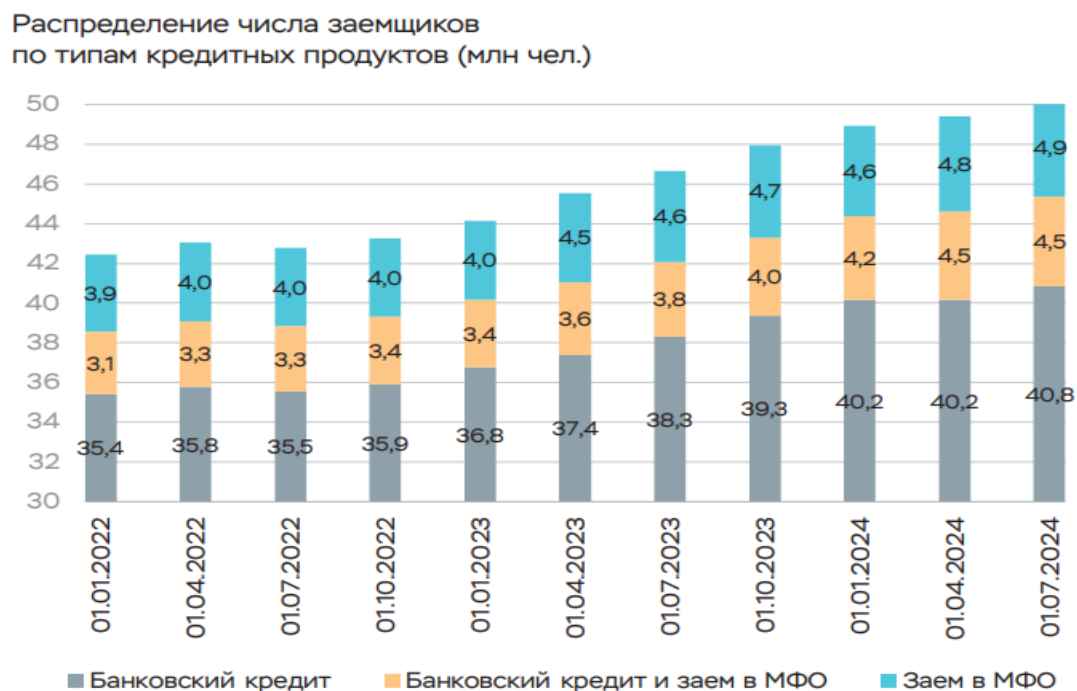


Рисунок 2 - Динамика распределения числа заемщиков [9]

При этом по данным Центробанка растет количество заемщиков с тремя и более кредитами, которое за год увеличилось на 20% и на 01.07.2024 составило 13,2 млн человек [9].

Совокупность данных факторов ведет к повышенным рискам для заемщиков, банков и экономической безопасности страны в целом, особенно это касается долгосрочных кредитов, таких как ипотека, поскольку льготная ипотека значительно расширила ипотечный пузырь и повысила риски на рынке не только финансовых услуг, но и на рынке недвижимости [2]. В случае снижения платежеспособности граждан данный «пузырь» может лопнуть, о чем Центральный банк не раз сообщал в своих докладах. За счет ввода льготной ипотеки стоимость жилья значительно повысилась (по некоторым данным с 2020 до 2024 гг. рост стоимости жилья составил около 40%), и ее

доступность в ряде случаев приводит к неверной оценке заемщиком своих финансовых возможностей.

Это может привести к негативным последствиям для всех участников рынка недвижимости и финансовой системы государства. [7].

Банки, выдавшие ипотечные кредиты, могут столкнуться с ростом числа дефолтов по кредитам, так как заемщики могут не справиться с выплатами из-за падения доходов или роста процентных ставок. Это приведет к увеличению объема проблемных кредитов и необходимости формирования резервов на возможные потери [5].

Отмена льготной ипотеки с 1 июля 2024 года и рост ключевой ставки негативно повлияли на рынок недвижимости, что вылилось в такие тенденции, как увеличение на 6,8 п.п. за 12 месяцев срока ипотечного кредитования от 30 до 31 года. Почти половина ипотеки выдается заемщикам, возраст которых на момент планового погашения кредита превысит 65 лет [9].

На рынке потребительского кредитования наблюдается рост необеспеченных кредитов, в том числе за счет кредитных карт.

Для населения, обладающего значительными долговыми обязательствами, риски финансового характера становятся значительно более выраженными, поскольку на граждан возлагается существенная долговая нагрузка. Это обстоятельство приводит к ухудшению финансового положения, увеличивая вероятность несостоятельности, ограничения в доступе к дополнительным финансовым ресурсам и снижению покупательной способности [4, 6].

Причины, влияющие на данные риски, можно свести к следующим:

- Доступность кредитов и займов для граждан;
- Увеличение реальных заработных плат;
- Низкая финансовая грамотность и финансовая ответственность.

[1, 3].

К сожалению, несмотря на принимаемые меры и ухудшающуюся ситуацию в экономике, наблюдается тенденция роста кредитов и займов, и

количества просроченной задолженности, что влияет на банковскую сферу, но в большей степени – на долговую нагрузку населения, что также подтверждается увеличением дел по внесудебному банкротству, которые в 2024 году (данные на октябрь) достигли 38389 сообщений, основную часть из них составили пенсионеры [10].

Таким образом, существующие риски усугубляют проблему роста закредитованности населения.

#### **Использованные источники:**

1. Ибрагимова П. А. Проблема закредитованности населения России // Вестник Дагестанского государственного университета. Серия 3. Общественные науки. – 2018. – Том 33. Вып. 1. – С.34-49.

2. Ильина А. А. Потребительская закредитованность населения как угроза экономической безопасности России // Экономическая безопасность: правовые, экономические, экологические аспекты: Сборник научных статей. – Курск. – 2022. – С. 174-176.

3. Каминецкий Д. В., Чембура В. А. Закредитованность населения и ее причины // Сибирские юридические студенческие чтения: материалы XIX международной научной конференции студентов. – Омск. – 2022. – С. 249-253.

4. Каруна Т. Ю., Чубарова Г. П. Закредитованность населения РФ: причины и способы снижения // Инновационный потенциал банковской деятельности в цифровой экономике: Сборник материалов VI Международной научно-практической конференции – Ростов-на-Дону. – 2022. – С. 145-149.

5. Ларченко О. В. Закредитованность населения России как вызов банковской системе // Вектор экономики. – 2024. – № 4(94).

6. Популлова Д. В., Танцюра Л. М. Закредитованность населения России // Формирование и реализация стратегии устойчивого экономического развития РФ: сборник статей XIII Международной научно-практической конференции. – Пенза. – 2023. – С. 447-450.

7. Трошкин И. Р., Пыркова Э. В., Митина И. А. Закредитованность населения как угроза финансовой безопасности государства // Национальная безопасность и государственное управление: задачи развития предпринимательства и обеспечения технологического суверенитета: сборник научных статей международной научно-практической конференции. – Ростов-на-Дону. – 2023. – С. 170-174.

8. Karanina E., Selezneva E., Chuchkalova S. The creditworthiness of individuals as a risk factor for the socio-economic security of the region // E3S Web of Conferences 164, 09033 (2020) ТРАСЕЕ-2019. P. 1-13

9. Анализ тенденций в сегменте розничного кредитования на основе данных бюро кредитных историй (Информационно-аналитический материал). – Москва. – 2024. [Электронный ресурс]: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/50679/inf-material\\_bki\\_2024fh.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/50679/inf-material_bki_2024fh.pdf)

10. Банкротства в России: январь-сентябрь 2024 года. Статистический релиз Федресурса [Электронный ресурс]: [https://opis-cdn.tinkoffjournal.ru/mercury/Статрелиз\\_9\\_мес\\_2024.pdf](https://opis-cdn.tinkoffjournal.ru/mercury/Статрелиз_9_мес_2024.pdf)

11. Рейтинг регионов по закредитованности населения – 2024 – [Электронный ресурс]: <https://riarating.ru/infografika/20240311/630259198.html>