

УДК 336.77:330.567.22(477)

**Непран А.В.**

кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой учета и аудита Харьковского экономико-правового университета

**Халин В.П.**

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита Харьковского экономико-правового университета

**Новикова К.И.,**

студентка 4 курса Харьковского экономико-правового университета

## **Развитие потребительского кредита в Украине**

### **Аннотация**

В статье рассмотрена роль потребительского кредита в обеспечении сбалансированности экономического развития Украины. Установлено, что рост кредитования населения привел к сокращению внутренних сбережений, росту импорта, вытеснению продукции отечественного производства. В качестве мер предлагается введение ограничений на доходность операций по кредитованию населения.

**Ключевые слова:** кредит, потребительский кредит, процентная ставка, нефинансовые корпорации, домашние хозяйства, сбережения.

### **Анотація**

У статті розглянута роль споживчого кредиту у забезпеченні збалансованості економічного розвитку України. Встановлено, що зростання кредитування населення призвело до скорочення внутрішніх заощаджень, росту імпорту, витісненню продукції вітчизняного виробництва. В якості заходів пропонується введення обмежень на дохідність операцій по кредитуванню населення.

**Ключові слова:** кредит, споживчий кредит, процентна ставка, нефінансові корпорації, домашні господарства, заощадження.

### **Annotaition**

In the article consider the role of consumer credit in balancing economic development of Ukraine. During growth of lending led to a reduction in domestic savings, increased imports displace domestic production. Among the measures proposed restrictions on the profitability of lending population.

**Keywords:** credit, consumer credit, interest rate curves nonfinancial corporations, households, savings.

*Постановка проблеми.* На протязенні последнего десятилетия в Украине достаточно активно развивается кредитование физических лиц. Так, например, за 2007 г. задолженность населения по кредитам увеличилась на 174,9 % — с 82,0 млрд. до 160,4 млрд. грн. В 2008 г. в абсолютном выражении наблюдалось значительное увеличение прироста: задолженность возросла почти на 120,1 млрд. грн. А в 2009 г. эта тенденция значительно замедлилась: за первые восемь месяцев физическим лицам было выдано кредитов на сумму 255,7 млрд. грн. К концу 2012 г. задолженность населения по кредитам составила 187,6 млрд. грн. Увеличивается количество банков, которые совместно с торговыми организациями разрабатывают специальные программы кредитования, предлагают населению кредиты на неотложные нужды, образование, приобретение товаров длительного пользования и т. д.

Безусловно, положительной стороной этого процесса является рост товарооборота, но имеются и тревожные тенденции, служащие как бы «обратной стороной медали». Начиная с 2006 г. происходил процесс «выталкивания» части банковского кредита из сферы материального производства. Кроме того, ускоренный рост кредитования населения не привел к соответствующему увеличению объемов производства национальной экономики. Не произошло существенных изменений в структуре производства, в том числе и промышленности. Все это заставляет по-новому посмотреть на роль потребительского кредита как фактора стимулирования экономического развития в Украине.

*Анализ последних исследований и публикаций.* Изучению проблем потребительского кредита и его воздействия на динамику экономического роста посвящены работы таких ученых, как В.

Геец, В. Корнеев, В. Кудряшов, М. Крупка, А. Мороз, М. Савлук, И. Лютый и др. Многие ученые, занимавшиеся этой важной проблемой (В. Геец [1], О. Дзюблюк [2], Г. Карчева [3]) акцентировали внимание на то, в последние годы банковский капитал все шире развивает потребительский кредит. Это стало возможным в результате существенных изменений структуре активных операций банков.

Важную роль в стимулировании потребительского кредитования сыграла бюджетно-налоговая политика. По мнению И.А. Нидзельской, социально ориентированная бюджетная политика, которая длительное время стимулировала спрос населения, способствовала наращиванию объемов кредитования домашних хозяйств [4, с. 105]. Следует согласиться с высказыванием В. Зражевского, что ситуация, при которой население оказывается в «долговой яме», должна быть исключена в принципе посредством активизации государственной политики в данной сфере [5, с. 111].

Вместе с тем остались малоисследованными вопросы о роли потребительского кредита обеспечении сбалансированности развития национальной экономики, совершенствовании структуры производства. Предварительный анализ тенденций в развитии потребительского кредитования с точки зрения его влияния на национальную экономику позволяет критически отнестись к высказываниям тех экономистов, которые полагают, что потребительских кредит выступает важным фактором стимулирования развития украинской экономики.

*Формулирование целей статьи (постановка задания).* Целью исследований является изучение роли потребительского кредита стимулировании экономического развития, в формировании основных макроэкономических пропорций.

*Изложение основного материала исследования.* В современных условиях развития кредитно-денежных отношений все возрастающую роль в удовлетворении потребностей широких слоев населения занимает потребительский кредит. Это в основном ссуды с рассрочкой погашения. В странах с развитой рыночной экономикой более половины их приходится на приобретение автомобилей и домов, значительная часть используется для покупки товаров длительного пользования. В отличие от банковского кредита, который используется главным образом для обеспечения непрерывности и расширения производства и чьи ссуды предостав-

ляются функционирующим предприятиям, потребительский кредит призван способствовать реализации произведенной продукции, и кредит предоставляется главным образом населению.

В Украине до конца XX в. банки практически не занимались финансированием потребительского кредита. Лишь в последнее десятилетие быстро растут активные операции банков в сфере потребительского кредита, что стало возможным в результате существенных изменений в банковской деятельности. В целом задолженность населения по потребительскому кредиту в Украине возросла с 16,1 млрд. грн. в 2004 г. до 280,5 млрд. грн. в 2008 г.

Рассмотрим место населения среди других заемщиков банковского кредита. В табл. 1 представлены данные, характеризующие основные секторы в распределении кредитов, выданных банковской системой страны.

Таблица 1

**Объем и структура банковских кредитов по секторам экономики**

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Кредиты, выданные населению: млрд грн	160 386	280 490	241 249	209 538	201 224	187 629
в % к общему объему внутреннего кредита	37,6	38,2	33,4	28,6	25,1	23,0
Кредиты, выданные нефинансовым корпорациям: млрд грн	260 476	443 665	462 215	500 961	575 545	605 425
в % к общему объему внутреннего кредита	61,0	60,4	63,9	68,4	71,8	74,3
Кредиты, выданные государству: млрд грн	4	12	5 755	8 817	8 532	5 803
в % к общему объему внутреннего кредита	0,0	0,0	0,8	1,2	1,1	0,7

*Рассчитано по:* Бюллетень Национального банка Украины за 2012 год [Электронный ресурс] – Режим доступа : [hpt://www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua).

Как свидетельствуют данные табл. 1, в динамике потребительского кредитования можно выделить два периода. В первом периоде (2007–2008 гг.) наблюдался ускоренный рост объемов потребительского кредита. В 2007 г. темп прироста потребительского кредита составил 95,6 %, в 2008 г. — соответственно 74,9 %. В результате удельный вес кредитов, выданных населению, в общей

сумме банковского кредита возрос с 8,7 % в 2002 г. до 38,2 % в 2008 г. Во втором периоде (2009–2012 гг.) наблюдается устойчивое снижение задолженности населения по кредитам. В результате доля кредитов, выданных населению, сократилась с 38,2 % в 2008 г. до 23,0 % в 2012 г.

Таким образом, в докризисный период около 40 % кредитов направлялось для финансирования текущих потребностей населения. Доля нефинансовых корпораций до начала финансово-экономического кризиса устойчиво сокращалась. Лишь в последние несколько лет она достигла почти 70 %. Одной из главных причин структурной перестройки портфеля банковского кредита стала более высокая прибыльность этих операций (рис. 1).



**Рис. 1.** Процентная ставка по краткосрочным кредитам (до 1 года), выданным депозитными корпорациями, по секторам экономики (в национальной валюте; %)

*Источник:* Бюллетень Национального банка Украины за 2012 год [Электронный ресурс] – Режим доступа : [hpt://www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua).

Так, если в конце 2012 г. процентная ставка по краткосрочным кредитам, выданным населению, составила 26,8 %, то в то время нефинансовым корпорациям – лишь 16,6 %. Начиная с 2010

г. усиливается разрыв между процентными ставками, выданными нефинансовым корпорациям и населению. Аналогичная ситуация и по долгосрочному кредитованию (рис. 2).

Важной особенностью последних лет является рост роли населения как потребителей долгосрочного ссудного капитала. Если в 2006 г. удельный вес долгосрочных кредитов, выданных населению, составил 43,5 %, то в 2008 г. он увеличился до 49,4 %. После финансово-экономического кризиса 2008–2009 гг. наблюдается абсолютное и относительное сокращение роли населения как заемщика долгосрочных кредитных ресурсов. В конце 2011 г. задолженность населения по долгосрочным кредитам составила 165,4 млрд. грн. против 252,9 млрд. грн. в 2008 г. В результате этой тенденции доля населения в общем объеме долгосрочного кредитования за 2007–2011 гг. с 49,4 % до 32,8 %.

Таким образом, высокая доходность потребительского кредитования обусловила переориентацию банков с кредитования реального сектора на кредитование населения.



**Рис. 2.** Процентная ставка по долгосрочным кредитам (от 1 до 5 лет), выданными депозитными корпорациями, за секторами экономики (в национальной валюте; %)

*Источник:* Бюллетень НБУ за 2011 п. (<http://www.bank.gov.ua>).

Это, в свою очередь, негативно сказалось как на формировании сбережений в экономике, так и на динамике торгового и платежного балансов страны. Так, дефицит торгового баланса Украины в 2011 г. составил 80,9 млрд. грн. против 15,5 млрд. грн. в 2006 г. В целом же за 2006–2011 гг. сумма дефицита торгового баланса составила 260,2 млрд. грн. Значительная часть товарооборота формируется за счет импорта (табл. 2).

Таблица 2

**Доля продажи потребительских товаров, произведенной в Украине, через торговую сеть предприятий, %**

	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
<b>Все товары</b>	<b>70,5</b>	<b>67,3</b>	<b>64,5</b>	<b>63,1</b>	<b>67,4</b>	<b>64,3</b>	<b>61,9</b>
<b>Продовольственные товары</b>	<b>90,9</b>	<b>89,3</b>	<b>88,2</b>	<b>88,2</b>	<b>88,4</b>	<b>88,2</b>	<b>87,2</b>
<b>Непродовольственные товары</b>	<b>57,6</b>	<b>55,2</b>	<b>52,9</b>	<b>51,2</b>	<b>54,7</b>	<b>50</b>	<b>47,2</b>
ткани	64,8	58	57,8	66,9	70,3	72,1	64,6
одежда и белье с тканей	23,5	19,8	18,7	16,6	15,4	10,7	10,8
изделия текстильные для домашнего употребления и интрьерера	36	31,3	37,4	53,6	47,7	45,2	46,8
одежда из кожи, меха и другие изделия из них	81,2	61,8	41,6	24,5	28,5	12	12,8
головные уборы	71,7	54,7	42	32,5	43,5	35,5	31,5
трикотаж	16,9	16	12	9,8	12,6	10,4	7,3
обувь кожаная, текстильная, включая спортивную	8,8	6,5	4,2	4,5	6,4	4	3,4
обувь резиновая и полимерная	26,6	18,3	11,2	9	6,7	9,1	8,1
прочие непродовольственные товары	73,9	71,3	67,7	64,9	63,3	61,7	63,7

*Рассчитано по:* Внутренняя торговля в 2011 г. [Электр. ресурс] : статистический сборник / Государственный комитет статистики Украины. – Режим доступа: <http://www.ukrstat.gov.ua>;

Данные табл. 2 свидетельствуют, что значительная часть товарооборота в Украине формируется за счет импорта. Так, в 2011 г. удельный вес импортных товаров в общем объеме реализации торговых предприятий составил 38,1 % против 29,5 % в 2005 г. Особенно значительно возросла доля непродовольственных товаров, импортируемых в страну. Так, удельный вес головных уборов, произведенных в Украине, сократился с 71,7 % в 2005 г. до 31,5 % в 2011 г., одежды из кожи – с 81,2 до 12,8 %, обуви кожаной – соответственно с 8,8 до 3,4 %.

Таким образом, возросший потребительский спрос приводит к росту производства не в Украине, а за ее пределами. Продукция отечественного товаропроизводителя, в особенности промышленности, направлена удовлетворения промежуточного потребления и экспорта. К сожалению, положительных изменений в этом направлении за последние годы, несмотря на меры, предпринятые Кабинетом Министров Украины, нет.

Основой экономического роста является ускорение инвестиционных процессов, направленных на модернизацию и совершенствование производственных процессов. Именно инвестициям принадлежит решающее место в обеспечении устойчивого экономического роста, повышении уровня благосостояния населения страны. Инвестиционный процесс в национальной экономике в значительной мере обеспечивается за счет национальных сбережений. Как известно, в закрытой экономике главным источником финансирования накопления капитала являются сбережения населения. Вместе с тем рост кредитования населения привел к тому, что население стало чистым заемщиком. Это, в свою очередь, негативно повлияло на кредитование реального сектора экономики (табл. 3).

Таблица 3

**Соотношение сбережений и кредитов, выданных населению в Украине**

	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Депозиты домашних хозяйств, млн грн	167239,0	217860,0	214098,0	275092,9	310390,5	369264,2
В % к предыдущему году	53,6	30,3	-1,7	28,5	12,8	19,0
Кредиты, выданные населению, млн грн	160386,0	280490,0	241249,0	209538,4	201224,0	187629,3
В % к предыдущему году	95,6	74,9	-14,0	-13,1	-4,0	-6,8
Разница между депозитами и кредитами населения, млн грн	6853,0	-62630,0	-27151,0	65554,5	109166,4	181634,9

*Рассчитано по:* Бюллетень Национального банка Украины за 2012 год [Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.bank.gov.ua>.

Чрезмерное разбухание потребительского кредита привело к тому, что баланс между сбережениями и кредитом населения стал

отрицательным. В результате значительная часть спроса на банковский капитал в Украине удовлетворялась за счет внешних займов. Исходя из данных платежного баланса Украины, сальдо по кредитам и облигациям составило (млрд. дол.): В 2005 г. – 7,6, в 2006 г. – 12,5, в 2007 г. – 23,1, а в 2008 г. – 12,4. В отличие от 2008 г. в 2009 г. сальдо было отрицательным (9,1 млрд. долл.). В целом за 2005-2008 гг. сумма положительного сальдо по кредитам и облигациям составила 55,6 млрд. долл. США. Общая сумма притока прямых инвестиций (сальдо) достигла к 2009 г. 37,0 млрд. долл., а портфельных инвестиций (акционерный капитал) – 1,6 млрд. долл. Всего же с января 2005 г. по декабрь 2009 г. импорт иностранных капиталов в Украину составил 38,6 млрд. долл. Часть этого капитала, попав на внутренний рынок ссудных капиталов, способствовала «снятию» перенапряжения.

Колоссальный приток иностранного капитала в Украину имеет негативные последствия для национального капитала. Страна попадает в долговую зависимость от иностранных кредиторов.

*Выводы.* Ускоренный рост банковского кредита в Украине привел к тому, что значительная часть кредитных ресурсов направлялась банками для финансирования потребительского спроса. Последствиями таких действий стало резкое увеличение дефицита торгового и платежного баланса, увеличение доли импорта в структуре продукции торговых предприятий. Кроме того, рост потребительского кредита привел к тому, что население стало «чистым заемщиком». Это, в свою очередь, способствовало замедлению кредитования реального сектора экономики. Перестройка портфеля банковских кредитов в значительной мере связана с более высокой доходностью этих видов операций. Поэтому в качестве мер, направленных на улучшение ситуации, должно стать ограничение процентных ставок по потребительскому кредитованию. Процентная ставка по банковским кредитам, выданным населению, должна быть ниже процентной ставки, выданной нефинансовым корпорациям. Установление ограничений на процентную ставку по кредитам населения со стороны НБУ будет способствовать перестройке портфеля банковских кредитов в сторону повышения доли предприятий реального сектора экономики.

### Литература

1. Структурні зміни та економічний розвиток України: монографія / [Геєць В.М., Шинкарук Л.В., Артёмова Т.І. та ін.]; за ред. Л.В.Шинкарук ; НАН України ; Ін-т екон. та прогноз. – К., 2011. – 696 с.

2. Розвиток банківської системи України як основа реалізації стратегії економічного зростання: монографія / за ред. О. В. Дзюблюка. – Тернопіль: ТНЕУ, 2010. – 384 с.

3. Карчева Г.Т. Ефективність функціонування та перспективи розвитку банківської системи України / Г.Т. Карчева ; НАН України, Ін-т екон. та прогнозів. – К., 2012. – 520 с.

4. Нідзельська І. А. Кредитні ризики та їх наслідки для банківської системи України в умовах поглиблення кризи / І. Нідзельська // Фінанси України. – 2009. – № 8. – С. 102–108.

5. Зражевский В. Сегодня и завтра российской банковской системы / В. Зражевский // Вопросы экономики. – 2006. – № 10. – С. 108–113.