

УДК 338

***ПОКАЗАТЕЛИ DTI И PTI В МЕЖДУНАРОДНОЙ ПРАКТИКЕ РАСЧЕТА
ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ***

Ярмоленко Р.И.

магистрант

*Сибирский федеральный университет Институт экономики, управления и
природопользования*

Красноярск, Россия

Аннотация

В данной статье рассматриваются методические подходы к анализу долговой нагрузки, используемые в международной практике. Автором обобщены достоинства и недостатки основных показателей долговой нагрузки - DTI и PTI. На основе анализа зарубежного опыта сделаны выводы о необходимости применения методического подхода на усмотрение стран, в которых каждый показатель должен подбираться и модернизироваться под нужды той или иной страны.

Ключевые слова: долговая нагрузка, показатели DTI, PTI, управление рисками.

***DTI AND PRI INDICATORS IN INTERNATIONAL DEBT LOAD
CALCULATION PRACTICE***

Yarmolenko R.I.

undergraduate

*Siberian Federal University Institute of Economics, management and environmental
management*

Krasnoyarsk, Russia

Annotation

This article discusses the methodological approaches to the analysis of debt burden used in international practice. The author summarizes the advantages and disadvantages of the main indicators of debt load - DTI and PRI. Based on the analysis of foreign experience, conclusions are drawn about the need to apply a methodological approach at the discretion of countries, in which each indicator should be selected and upgraded to meet the needs of a particular country.

Keywords: debt load, DTI, PRI indicators, risk management.

В международной практике широко используется показатель долговой нагрузки физических лиц для достижения минимального кредитного и ипотечного риска финансового сектора экономики (Таблица 1). В большом количестве государств был введен показатель долговой нагрузки для снижения рисков в ипотечном кредитовании, на этот сегмент кредитования приходится большая часть всех кредитов, предоставленных физическим лицам. В большей степени внедрение таких показателей распространено в странах с невысоким уровнем процентов по кредитам и высокой доступностью ипотечных займов. Страны, в которых выдаются ипотеки с плавающей процентной ставкой или же в зарубежной валюте, наиболее подвержены вводу показателей долговой нагрузки. Можно привести пример, к наращиванию долговой нагрузки заемщиков может привести существенное изменение курса валюты, а также рост ставок по кредитованию. В ряде стран, к примеру, в Сингапуре, Венгрии и Литве, кредитные институты планируют показатели долговой нагрузки, при выдаче необеспеченных потребительских кредитов. [1]

Таблица 1 – Характеристики расчета показателей долговой нагрузки в различных странах [3]

Характеристика	Страна										
	Литва	Канада	Южная Корея	Израиль	Сингапур	Ирландия	Великобритания	Венгрия	Кипр	Гонконг	
Расчет показателя	При выдаче кредита										
Расчет платежа /долга	Средне-месячный совокупный платеж	Совокупный платеж за год		Среднемесячный совокупный платеж		Задолженность по ипотечному кредиту в момент выдачи		Ежемесячный платеж	Средне-месячный совокупный платеж		
Расчета дохода заемщика	Средне-месячный доход не менее чем за 6 месяцев	Совокупный доход за год		Средне-месячный доход	Средне-месячный доход за 12 месяцев	Совокупный доход за год		Средне-месячный доход			
Типы кредитов, по которым рассчитывается показатель	Необеспеченные потребительские и ипотечные кредиты		Ипотечные кредиты			Необеспеченные потребительские и ипотечные кредиты		Ипотечные кредиты		Нет ограничения на тип кредита	Ипотечные кредиты
Цели использования показателя	Ограничение объемов выдачи кредитов										

В большинстве стран, расчет показателя долговой нагрузки происходит в момент выдачи кредита, тем самым способствуя ограничению или запрету на выдачу кредита с высоким уровнем риска для кредитора. Регуляторы, не закрепляют за кредиторами обязательство по расчету дополнительных показателей долговой нагрузки с определенной периодичностью, для того чтобы проводить оценку текущего уровня за кредитованности заемщика, в соответствии с этим и его кредитных рисков. [2]

В зарубежной практике большую популярность получили два показателя – DTI (Debt-to-income ratio – в переводе «отношение долга к доходам») и PTI (Payment-to-income ratio – в переводе «платеж по доходу», в некоторых литературных источниках известен как DSTI или DSR).

Показатель DTI рассчитывается как отношение общей задолженности заемщика по кредитам и различным займам к совокупному доходу заемщика. Данный показатель имеет некоторое количество недостатков, хотя и прост в расчетах. Значение DTI не учитывает будущие, еще не начисленные, проценты

по кредиту. К примеру, если срок кредитования составит 3 года и ставка по нему будет 20%, то платеж по процентам составит $1/3$ всей суммы кредита, тем самым даст большой прирост к показателю долговой нагрузки заемщика. Следовательно, одинаковые значения DTI могут зависеть от разного срока до полного погашения займа. Для примера возьмем значение показателя $DTI = 3,5$, срок полного погашения займа возьмем как 5 и 15 лет, следовательно, доля дохода направляемого на оплату кредита будет различаться, она составит 70% и 23% соответственно.

Таким образом, манипулирование и изменение показателя долговой нагрузки при использовании показателя DTI является сложным с рассмотрения настройки, поскольку регуляторам сложно определить уровень, при котором значение дефолта заемщика будет увеличиваться или же будет максимальной. При настройке показателя DTI зарубежом, были использованы исторически подтвержденные данные о дефолте различного рода заемщиков с разным показателем Debt-to-income ratio. Поскольку в Российской практике нет настолько широкой базы знаний из прошлых лет, данный показатель затруднен для использования в России при определении его в сфере необеспеченного потребительского кредитования, но в сфере ипотечного кредитования, начиная с 2010 года информация имеется.

В Ирландии и Великобритании активно используется показатель DTI. В этих странах показатель долговой нагрузки считается как отношение задолженности физического лица по одному кредиту к его доходу. Стоит отметить, что расчет задолженности происходит только по одному кредиту, такое решение определено отсутствием в Ирландии Центрального кредитного реестра по заемщикам. С появлением реестра в 2017 году, банки Ирландии будут пользоваться информацией о полной задолженности заемщика при изучении и одобрении заявка на тот или иной кредит. [3]

Обзор различных подходов по расчету показателя долговой нагрузки показывает, что в большинстве случаев многие страны отдают предпочтение Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

именно показателю РТИ, при расчете которого используется полностью все задолженности заемщика, а не только одна, в случае с ДТИ. Показатель РТИ легче обрабатывать и использовать, поскольку он более эффективно показывает насколько тот или иной заемщик близок к дефолту (Таблица 2).

Таблица 2 - Обзор подходов к расчету показателей долговой нагрузки в разных странах [3]

Показатель	Периметр расчета обязательств заемщика	Порядок расчета	Страна									
			Литва	Канада	Южная корея	Израиль	Сингапур	Ирландия	Великобритания	Венгрия	Кипр	Гонконг
Долг	по одному кредиту	Основная сумма долга							+	+		
Платеж	По обязательствам заемщика в финансовой системе	Основная сумма долга + проценты	+				+				+	+
		прочее		+								
Источник информации о доходах заемщика												
Доход	Налоговый орган			+	+			+			+	+
	Работодатель					+					+	+
	Выписка по счету в банке					+					+	
	Пенсионный сертификат					+					+	
	На усмотрение кредитора			+				+		+		
	Нет указания на допустимые источники информации											

Несмотря на ряд превосходств показателя РТИ над показателем ДТИ, он имеет ряд недостатков, самый важный из которых - затраты финансовых организаций на его расчет. Следующим минусом показателя РТИ считается появление трудностей с обособлением плановых платежей по банковским кредитным картам, непосредственно потому, что может отсутствовать информация от бюро кредитных историй о минимальном уровне оплаты по кредитной карте. В некоторых странах, таких как Кипр и Литва, ежемесячный минимальный плановый платеж по кредитной карте считается из установленного предельного лимита по кредитной карте, а также срока действия карты.

При расчете показателей РТІ и ДТІ, одинаковые значения данных показателей, могут совпадать с различными сроками кредитования. Данная неурядица может привести к обстановке, при которой долговая нагрузка, считаемая показателем РТІ, является допустимой, но срок кредита выходит из адекватных рамок и превышает 30 или даже 40 лет. При этом не считается тот момент, при котором заемщик захочет реструктуризировать свой займ путем увеличения срока погашения кредита, тем самым уменьшив показатель РТІ. В следствии с этим нужно иметь в виду, что долговая нагрузка является характеристикой заемщика, а сроки кредитования являются показателем кредита. Данные величины нужно рассматривать финансовым организациям вместе, в совокупности при комплексной оценке рисков.

Важную роль при расчете долговой нагрузки заемщика играет источник информации о доходах физических лиц [6]. В подавляющем большинстве стран, важную и большую роль играет налоговый орган, как источник информации о доходах заемщика. В ряде стран, таких как Венгрия, Гонконг, Южная Корея, выписка по зарплатному счету, выданная как в банке, так и на месте работы заемщика, может считаться за весомым источником информации о доходах физического лица. В Великобритании и Ирландии нет ограничений по источнику дохода, то есть заемщик в праве сам решать из каких источников он будет предоставлять сведения по своему доходу. В основном доходы берутся за 12 месяцев, а в Литве, допускается совокупный доход за 6 месяцев и более. Таким образом, исключается возможное влияние сезонных работ на доходы заемщика.

Выводы:

В разных странах используют свой метод подсчета показателя долговой нагрузки, не важно будет ли это РТІ или ДТІ, важно лишь то, что у каждого подхода имеются свои плюсы так и минусы и при подсчете это нужно учитывать. Во всех странах могут использоваться разные источники о доходе заемщиков, главное, чтобы эти источники были правдивы и давали полную

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

информацию о доходе заемщика. Каждый показатель долговой нагрузки граждан должен быть подстроен и оптимизирован под потребности той или иной страны, ведь экономическая ситуация у всех разная и какой показатель РТИ или же ДТИ выбрать, страны решают сами.

Библиографический список:

1. Арбатов, А.А. Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник / В.К. Сенчагов, А.А. Арбатов, А.А. Ведев. – М.: БИНОМ, 2018. – 815 с.
2. Булатов Р. Проблема внешнего долга Великобритании. Деловые новости. URL: <http://delonovosti.ru/analitika/2803-problema-vneshnego-dolga-velikobritanii.html>
3. Доклад для общественных консультаций за февраль 2017 г., «Об оценке рисков заемщиков – физических лиц на основе показателей долговой нагрузки» – 21 стр. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/50712/Consultation_Paper_170221.pdf
4. Европейская статистическая служба. URL: <http://evropa.eu/rapid/pressRelieasAction.do?reference=СТАТ/11/157&type=HTML>
5. Самуэльсон П.Э., Нордхаус В.Д. Экономика. – М.: И.Д. Вильямс, 2016, 1360 с.
6. Организация деятельности коммерческого банка: учебное пособие / И. А. Янкина, Ю. И. Черкасова, Н. С. Осколкова [и др.].; Сиб. федер. ун-т, Ин-т экономики, упр. и природопользования. - Красноярск : СФУ, 2019

Оригинальность 91%