



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№1

I КВАРТАЛ 2016

Информационно-
аналитический
бюллетень

ИЗМЕНЕНИЕ УСЛОВИЙ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Москва

Уважаемые читатели!

Банк России публикует информационно-аналитический бюллетень «Изменение условий банковского кредитования», посвященный тенденциям изменения ситуации на российском кредитном рынке. Ситуация на кредитном рынке не исчерпывается динамикой ставок и объемов операций, доступными из отчетности кредитных организаций. В значительной степени эту ситуацию определяют также неценовые условия банковского кредитования (УБК): ограничения на максимальную сумму и срок кредита, требования к заемщику и обеспечению по кредиту. Для оценки изменения этих условий и определяющих их факторов Банк России ежеквартально проводит общероссийское обследование крупных российских банков. В обследовании за I квартал 2016 г. приняли участие 56 банков, на которые суммарно приходится более 85% российского кредитного рынка.

В целях системного представления информации о ситуации на российском кредитном рынке в бюллетене «Изменение условий банковского кредитования» наряду с результатами обследования банков приводятся также показатели банковской отчетности, характеризующие кредитные операции банков, информация о реализации государственных программ стимулирования кредитования и данные иных источников.

Индексы условий банковского кредитования (УБК), приводимые в данном материале, отражают преобладающее направление изменения условий кредитования и рассчитываются как разность между долей банков, ужесточивших УБК, и долей банков, смягчивших УБК, в общем количестве банков, принявших участие в обследовании. Методика расчета индексов изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты опубликована в разделе «Денежно-кредитная политика» на официальном сайте Банка России.

Обзор подготовлен по данным на 1.04.2016.

Электронная версия информационно-аналитического бюллетеня размещена на официальном сайте Банка России в разделе «Денежно кредитная политика» (<http://www.cbr.ru/DKP/>).

Вы можете направить Ваши предложения и замечания по адресу: monetarypolicyreport@mail.cbr.ru.

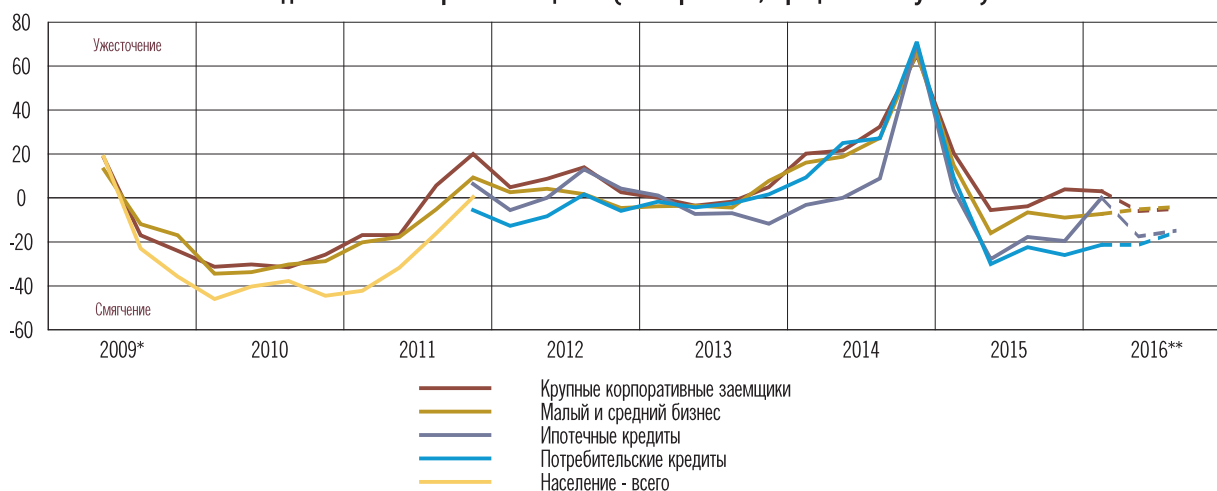
Содержание

Резюме	3
1. Факторы изменения условий банковского кредитования	4
2. Изменение отдельных условий банковского кредитования	9
3. Изменение спроса на банковские кредиты.....	11
4. Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты во II–III кварталах 2016 года	12
Перечень врезок.....	16
Глоссарий.....	17

Резюме

- В I квартале 2016 г. банки оценили условия кредитования крупных компаний как более жесткие по сравнению с условиями IV квартала 2015 г., условия ипотечного кредитования – как сопоставимые с условиями предыдущего квартала, а условия по потребительским кредитам и кредитам субъектам *малого и среднего предпринимательства* (МСП)¹ – как более мягкие.
- Банки отметили сохранившуюся тенденцию к снижению процентных ставок по кредитам (кроме ипотечных) благодаря росту конкуренции, улучшению условий фондирования на внутренних финансовых рынках, ожиданиям снижения инфляции, специализированным программам поддержки кредитования, а также законодательному ограничению *полной стоимости потребительского кредита*.
- При этом банки преимущественно продолжали повышать требования к финансовому положению и кредитному обеспечению корпоративных заемщиков на фоне негативных тенденций в экономике и роста просроченной задолженности по кредитам. В то же время требования к финансовому положению розничных заемщиков немного смягчились.
- Кредитование МСП осуществляли в основном банки, участвующие в специализированных государственных и региональных программах, что позволило им предлагать заемщикам более низкие ставки. Это предопределило смягчение условий банковского кредитования по данному сегменту рынка в I квартале.
- Продление и одновременное изменение параметров *государственной программы поддержки ипотечного жилищного кредитования* определили условия ипотечного кредитования, сложившиеся в I квартале 2016 года.
- Спрос на ипотечные кредиты был повышенным в связи с предполагавшимся завершением программы поддержки ипотечного жилищного кредитования. В остальных сегментах кредитного рынка в I квартале спрос на новые кредиты ожидаемо снизился в связи с сезонностью.
- Банки прогнозируют некоторое повышение спроса на кредиты во II–III кварталах 2016 г. на фоне смягчения условий кредитования всех основных категорий заемщиков. Основным направлением смягчения условий, по мнению банков, останется снижение процентных ставок по кредитам, при этом неценовые условия кредитования заемщиков, прежде всего корпоративных, будут умеренно жесткими.

Индексы изменения условий кредитования
отдельных категорий заемщиков (поквартально, процентных пунктов)



* Рассчитываются со II квартала 2009 года.

** II-III кварталы 2016 г. – ожидания в I квартале 2016 года.

¹ Определение выделенных курсивом терминов приведено в Глоссарии.

1. Факторы изменения условий банковского кредитования

Во всех сегментах кредитного рынка основным фактором смягчения УБК был рост конкуренции. Особенно наглядно этот фактор проявился в сегменте потребительского кредитования: *нетто-доля* банков, сообщивших о влиянии политики конкурентов на смягчение условий по кредитам, составила 35 процентных пунктов. По оценкам банков, конкуренция существенно способствовала смягчению условий по кредитам МСП (*нетто-доля* таких банков составила 30 п.п.), по кредитам крупным корпоративным заемщикам (18 п.п.) и несколько меньше – по ипотечным кредитам (12 п.п.).

Условия фондирования банков на внутренних рынках улучшились, что также повлияло на смягчение УБК для всех основных категорий заемщиков. На рынке депозитов населения, объем которых после оттока в конце 2014 г. вернулся к своему обычному уровню в объеме банковских пассивов (около 28%), в I квартале 2016 г. продолжилось снижение процентных ставок. В частности, средняя максимальная ставка по рублевым депозитам населения в 10 ведущих банках, привлекающих вклады, к концу I квартала 2016 г. снизилась до 9,77% годовых с 10,09% годовых в последней декаде IV квартала 2015 года. *Нетто-доля* банков, для которых изменение условий фондирования на внутреннем финансовом рынке в I квартале 2016 г. стало фактором смягчения условий для субъектов МСП, составила 11 п.п., для населения в среднем – 5 п.п., для крупных компаний – 4 п.п.

Дополнительным фактором смягчения условий по кредитам МСП стало участие банков в специализированных программах Корпорации МСП и МСП Банка, позволяющих им выдавать кредиты малому и среднему бизнесу по сниженным процентным ставкам либо смягчать отдельные неценовые условия.

В тройке основных факторов смягчения УБК в I квартале 2016 г. были ожидания банков-респондентов. *Нетто-доля* банков, отметивших ожидания как фактор смягчения условий

для заемщиков по потребительским кредитам, составила 9 п.п., по кредитам МСП – 7 п.п., по ипотечным кредитам – 3 процентных пункта. В частности, ожидания снижения инфляции, сформировавшиеся у банков (в том числе под влиянием умеренно жесткой денежно-кредитной политики), способствовали снижению процентных ставок. Кроме того, банки уменьшали процентные ставки по потребительским кредитам, предвосхищая будущее снижение предельных значений ПСК, что нашло отражение в индексе влияния ожиданий на изменение условий потребительского кредитования.

Из полной выборки банков, участвовавших в обследовании, 15% респондентов отметили значимость снижения предельного значения ПСК среди прочих факторов смягчения условий потребительского кредитования.

В ипотечном сегменте кредитного рынка наибольшее влияние на условия кредитования оказало изменение параметров государственной программы поддержки ипотечного кредитования, также отнесенных к прочим факторам. С одной стороны, к программе, продленной до конца 2016 г., присоединились новые участники, получившие возможность выдавать ипотечные кредиты по сниженным ставкам. Число банков, предоставивших кредиты по программе, увеличилось с 37 (декабрь 2015 г.) до 42 (март 2016 г.). С другой стороны, сократился размер субсидии банкам на возмещение недополученных доходов в рамках программы господдержки ипотеки: надбавка к ключевой ставке составила 2,5 п.п. вместо прежних 3,5 процентного пункта. Для сохранения прежнего уровня операционной маржи отдельные банки в марте повысили ставки по кредитам, выдаваемым в рамках программы господдержки, на 15–60 б.п., вплоть до максимально разрешенной ставки – 12,0% годовых. По итогам обследования 6% банков отметили влияние прочих факторов на смягчение условий ипотечного кредитования, а 21% банков – на ужесточение этих условий¹.

Благоприятная ситуация с банковской ликвидностью оставалась фактором смягчения УБК для крупных корпоративных заемщи-

¹ Нейтральные ответы банков не учитываются при расчете индексов УБК.

Влияние ограничения полной стоимости кредита на изменение условий автокредитования

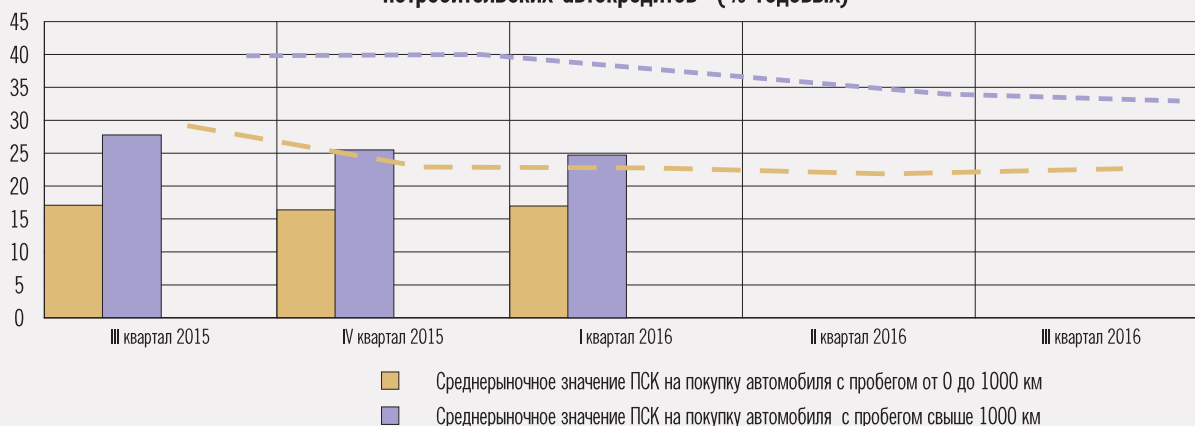
Ограничение максимального значения *полной стоимости кредита (ПСК)* определяет динамику ставок во всех сегментах российского рынка потребительского кредитования. Наглядно это влияние может быть проанализировано в сегменте автокредитования, для которого наряду с квартальными показателями ПСК доступны месячные ставки по кредитам на различные сроки.

Предельное значение ПСК по банковским кредитам на приобретение автомобиля с пробегом от 0 до 1000 км на I квартал 2016 г. было установлено в размере 22,756% годовых. На II квартал 2016 г. этот показатель определен в размере 21,845% годовых, о чем банки узнали в середине февраля. В ожидании снижения предельного значения ПСК в следующем квартале (в данном случае на 0,9 п.п.) банки в условиях конкуренции снизили ставки уже в I квартале. Так, средняя ставка по наиболее дорогим автокредитам (на срок от 3 до 6 месяцев) снизилась с 20,8% годовых в декабре 2015 г. до 19,9% годовых в марте 2016 года.

В то же время в целях удержания уровня маржи банки увеличили ставки по наименее дорогим автокредитам: средняя ставка по кредитам на срок от 6 до 12 месяцев увеличилась с 11,2 до 12,5% годовых соответственно. Среднерыночное значение ПСК на покупку автомобилей с пробегом от 0 до 1000 км в I квартале возросло по сравнению с IV кварталом 2015 г., в результате чего рассчитанное на его основе предельное значение ПСК на III квартал 2016 г. также увеличилось. Тем самым созданы предпосылки для повышения процентных ставок по автокредитам в III квартале 2016 года.

По результатам обследования УБК крупных банков, специализирующихся на автокредитовании, в течение I квартала 2016 г. о снижении ставок по кредитам населению сообщили более половины банков этой группы. В качестве причины такой динамики ставок около 60% банков назвали рост конкуренции, а 40% банков – снижение предельного значения ПСК. Во II квартале 2016 г. 57% банков из этой группы планируют снижать ставки по кредитам населению, в III квартале 2016 г. – только 29%.

Среднерыночные и предельные значения полной стоимости потребительских автокредитов* (% годовых)



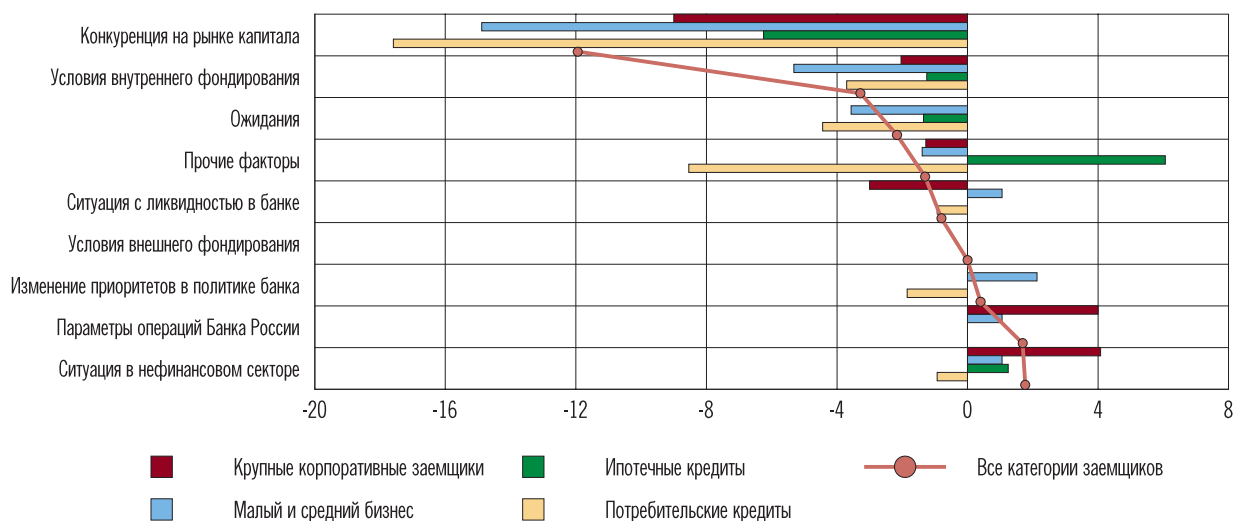
*Пунктиром на графике обозначены соответствующие категориям автокредитов предельные значения ПСК. Например, предельное значение ПСК на I квартал 2016 г. рассчитано как фактическое среднерыночное значение ПСК в III квартале 2015 г., увеличенное на треть.

ков, практически не оказывая влияния на условия кредитования в других секторах.

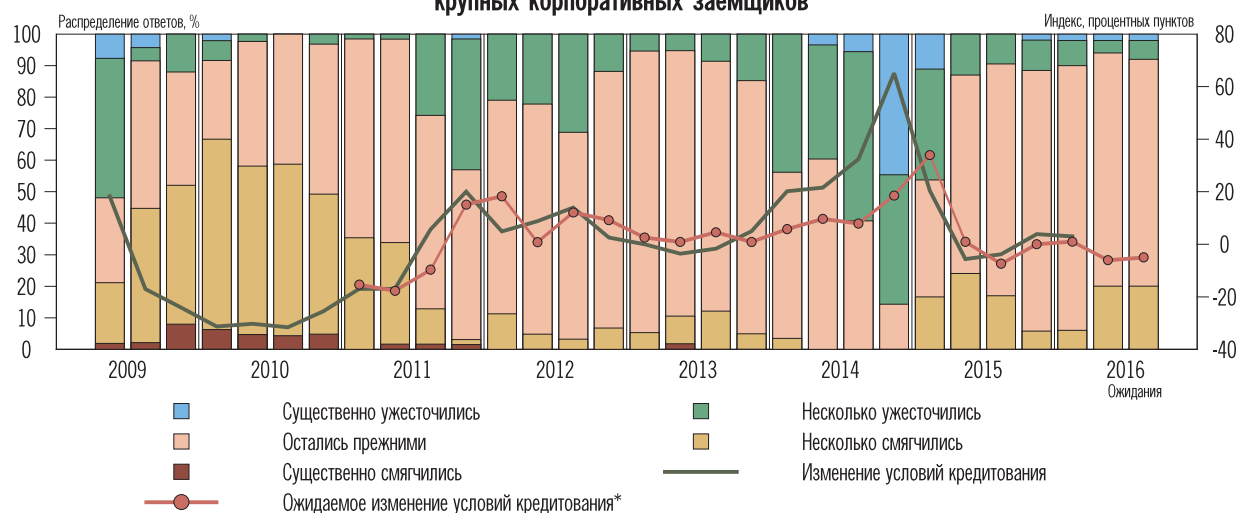
Все обследованные в I квартале 2016 г. банки исключили какое-либо влияние условий привлечения финансовых ресурсов на внешних

рынках капитала на изменение условий кредитования заемщиков в связи с отсутствием значимых изменений в доступности фондирования на этих рынках.

Влияние отдельных факторов на изменение условий кредитования по категориям заемщиков в I квартале 2016 года (процентных пунктов)



Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования крупных корпоративных заемщиков



* Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

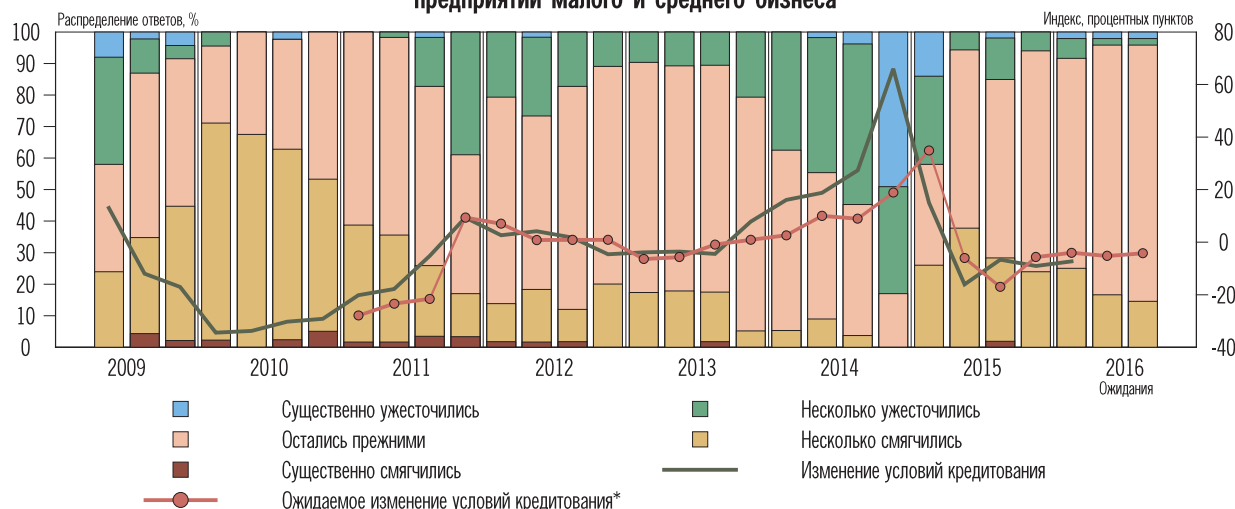
Изменение приоритетов в кредитной политике банков привело к смягчению условий потребительского кредитования (нетто-доля банков, отметивших данный фактор, – 4 п.п.). По отношению к субъектам МСП, напротив, политика банков стала жестче (нетто-доля банков – также 4 п.п.).

Основным фактором ужесточения УБК в I квартале 2016 г., как и четыре предыдущих квартала, была **неблагоприятная ситуация в нефинансовом секторе экономики** – продолжающийся спад экономической активности и сжатие потребительского спроса. Отдельные банки ужесточили оценки показателей финансовой устойчивости заемщиков из различных

отраслей экономики. Наиболее неблагоприятная ситуация сложилась для компаний-импортеров, продавцов бытовой техники и электроники. Нетто-доля банков, отметивших негативное развитие ситуации в экономике в качестве фактора ужесточения УБК для крупных компаний, составила чуть более 8 п.п., для компаний МСП и ипотечных заемщиков – немногим более 2 процентных пунктов.

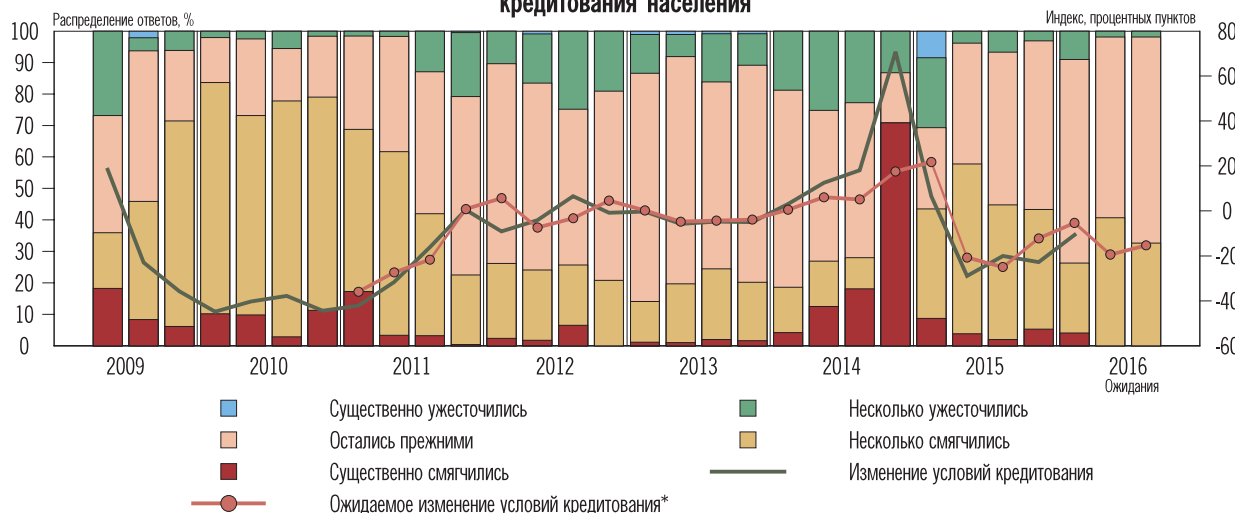
Несмотря на программы господдержки кредитования МСП, **доступность банковского кредитования для МСП остается невысокой**. Это подтверждает исследование субъектов МСП, впервые проведенное в России в январе 2016 г., в результате которого был рассчи-

Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования предприятий малого и среднего бизнеса



* Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования населения



* Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

тан индекс финансовой доступности «Финдекс МСП»². Значение индекса доступности заемных

² «Финдекс МСП» (https://www.mspb.ru/analiticheskiy-tsentr/issledovaniya_i_analitika) – интегральный показатель доступности финансовых услуг для МСП, рассчитанный на основе данных исследования, впервые проведенного в России в январе 2016 г. МСП Банком, Аналитическим центром НАФИ и Аналитическим центром общероссийской общественной организации «Деловая Россия». Интегральный индекс рассчитывается на основе частных индексов качества финансовой инфраструктуры, доступности заемных средств и качества информационной среды. Значение интегрального и частных индексов выше 50 указывает на преобладание позитивных оценок доступности финансовых услуг, ниже 50 – на преобладание негативных оценок. Выборка исследования – 1544 руководителя субъекта МСП из девяти федеральных округов.

средств для МСП (по стоимости и предлагаемым условиям) составило 43 из возможных 100 пунктов, что означает преобладание негативных оценок. Значение общего Индекса финансовой доступности для МСП (учитывает также качество инфраструктуры рынков финансовых услуг и качество информационной среды) составило 47 процентных пунктов. По оценкам опрошенных субъектов МСП, финансовая устойчивость и кредитная история компании, макроэкономическая ситуация и готовность банков кредитовать малый и средний бизнес являются основными факторами, влияющими на доступность заемных средств. По результатам данного исследования наиболее сложно получить займы представителям микробизнеса,

Актуальные тенденции изменения условий банковского кредитования в России, еврозоне и США (по индексу BLT)

Российский индекс BLT в I квартале 2016 г. остался в зоне отрицательных значений, отражая смягчение условий кредитования на рынке банковского кредитования. Такая динамика индекса BLT наблюдается на протяжении четырех последних кварталов, однако становится менее выраженной.

Как и на российском кредитном рынке, в **странах зоны евро** смягчение условий банковского кредитования продолжилось благодаря в первую очередь росту конкуренции на рынке. Условия, предъявляемые заемщикам, стали мягче в сегментах корпоративного и потребительского кредитования, однако несколько ужесточились в ипотечном сегменте из-за введения в действие Директивы ЕС по ипотечному кредитованию.

Действующая в настоящее время в ЕС отрицательная ставка по депозитам ЕЦБ, способствуя снижению процентных ставок по кредитам предприятиям и населению (нетто-доля банков, давших такую оценку, – 45 и 49 п.п. соответственно), в то же время предопределила сокращение кредитной маржи банков (27 и 33 п.п.), а также вызвала повышение дополнительных комиссий по кредитам (8 и 9 п.п.). По оценкам банков зоны евро, в основном условия кредитования в I квартале 2016 г. были сопоставимы с условиями во II квартале 2010 г. – началом интенсификации кризиса суверенного долга.

Индекс BLT, рассчитанный для **кредитного рынка США** в целом, свидетельствовал об ужесточении условий кредитования в I квартале 2016 года. Условия банковского кредитования коммерческих и производственных предприятий в I квартале 2016 г. продолжили ужесточаться. В то же время несколько смягчились условия

**Индексы изменения условий банковского кредитования (BLT)
отдельных стран и территорий (процентных пунктов)**



Национальные индексы изменения условий банковского кредитования (процентных пунктов)

	2012	2013				2014				2015				2016
	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
Кредитование крупных корпоративных заемщиков	5,1	0,0	-5,3	-3,4	9,8	40,4	39,7	59,3	85,7	29,6	-11,1	-7,5	5,8	4,0
Кредитование малого и среднего бизнеса	-9,1	-7,7	-7,1	-7,0	15,5	32,1	35,7	50,9	83,0	16,0	-32,1	-13,2	-18,0	-16,7
Кредитование населения	-1,7	-0,6	-11,6	-8,3	-9,3	6,3	23,3	30,8	84,1	0,2	-53,9	-38,1	-40,2	-17,3
Кредитование всех категорий заемщиков (BLT)	-1,9	-2,8	-8,0	-6,3	5,3	26,3	32,9	47,0	84,3	15,3	-32,4	-19,6	-17,5	-10,0
Справочно														
Кредитование всех категорий заемщиков (BLT) в США	-5,6	-15,0	-9,2	-7,4	-4,0	-0,3	-8,1	-7,4	-4,2	-2,5	-2,5	4,1	5,0	8,3
Кредитование всех категорий заемщиков (BLT) в зоне евро	13,5	8,0	3,3	3,3	0,0	-2,5	-3,8	-3,3	-4,8	-4,5	-5,0	-1,0	-3,3	-3,3

по ипотечным ссудам, кредитным картам и прочим потребительским кредитам. На этом фоне спрос населения на кредиты в рассматриваемый период увеличился.

В I квартале 2016 г. отдельные вопросы обследования BLT в США касались условий кредитования предприятий, участвующих в добыче и переработке нефти и газа, и населения, проживающего в соответствующих регионах. Большинство американских банков и филиалов иностранных банков в США сообщили о негативном влиянии ситуации в нефтегазовом секторе на качество кредитов предприятиям и населению и о принимаемых ими мерах по минимизации потерь по ссудам этому сектору, включая ужесточение кредитной политики в отношении новых займов, реструктуризацию просроченных кредитов, требования дополнительного обеспечения по выданным займам и доформирование резервов на возможные потери.

и это неудивительно: к примеру, доля просроченной задолженности в портфеле банковских кредитов индивидуальным предпринимателям на 1.04.2016 составила 16,8% (на 1.01.2016 – 14,9%).

К ужесточению УБК для заемщиков привели, по оценке банков, **отдельные меры Банка России**. Банки упомянули о повышении требований регулятора к активам, принимаемым в качестве обеспечения по операциям рефинансирования, что стало фактором ужесточения проверки финансового положения крупных корпоративных заемщиков (нетто-доля банков – 8 п.п.).

Подводя итоги анализа основных факторов изменения УБК за I квартал 2016 г., отметим важность возросшей конкуренции на рынке банковских услуг как главного фактора смягчения условий кредитования, а в качестве основного фактора, накладывающего существенные ограничения на смягчение условий, – сложную экономическую ситуацию в России и связанное с этим неустойчивое финансовое положение заемщиков.

2. Изменение отдельных условий банковского кредитования

В I квартале 2016 г. во всех сегментах кредитного рынка, кроме ипотечного, продолжилось **снижение процентных ставок**, однако с меньшей интенсивностью, чем в IV квартале 2015 года.

Нетто-доля банков, снизивших по сравнению с IV кварталом 2015 г. ставки по **потребительским кредитам**, составила 35 процентных пунктов. При этом улучшение ценовых условий

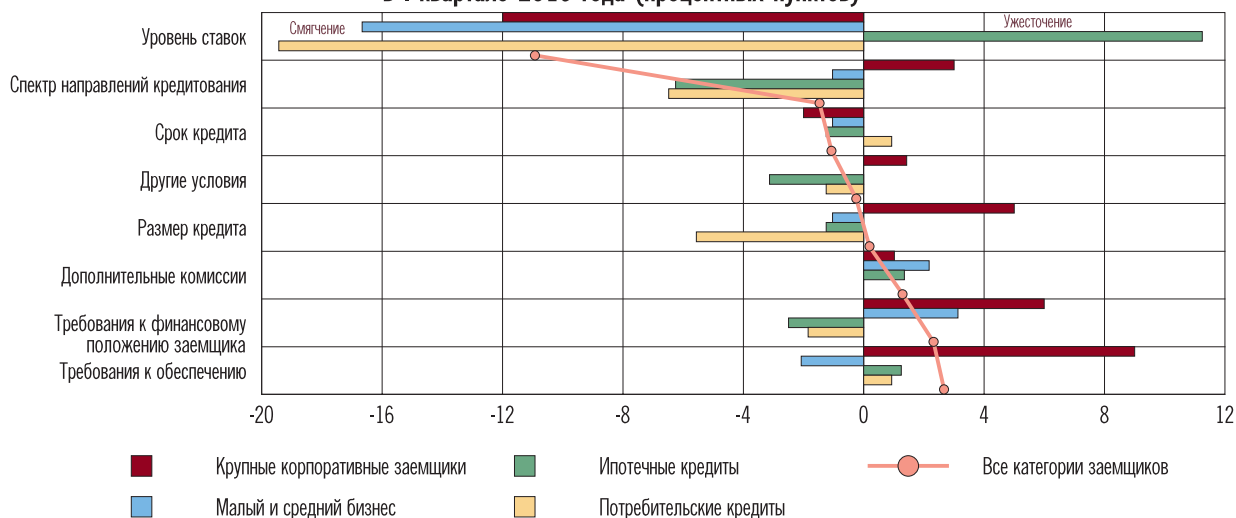
кредитования коснулось преимущественно отдельных категорий заемщиков и банковских продуктов: специальных программ, промоакций, зарплатных клиентов и так далее. По данным банковской отчетности, в марте 2016 г. средняя ставка по краткосрочным рублевым кредитам населению снизилась на 0,3 п.п. по сравнению с декабрем 2015 г. – до 23,9% годовых; по кредитам сроком от 1 года до 3 лет – на 0,7 п.п., до 20,0% годовых.

Нетто-доля банков, снизивших ставки по кредитам **крупным корпоративным заемщикам**, в I квартале 2016 г. составила 24 процентных пункта. По расчетам на основе банковской отчетности, ценовые условия улучшились преимущественно в сегменте краткосрочного кредитования: средняя ставка по рублевым кредитам крупным компаниям на все сроки до 1 года уменьшилась на 0,5 п.п. по сравнению с декабрем 2015 г. – до 12,7% годовых в марте 2016 года. В долгосрочном сегменте зафиксирован рост ставок – на 0,9 п.п. по сравнению с декабрем 2015 г., до 13,4% годовых в марте 2016 года. Это соответствует результатам обследования, согласно которым ужесточение условий кредитования крупных компаний в I квартале 2016 г. произошло в основном в отношении долгосрочных кредитов.

Ставки по кредитам для субъектов малого и среднего предпринимательства уменьшили 35% обследованных банков (2% банков повысили ставки). По оценкам банков, ставки интенсивнее снижались по краткосрочным кредитам МСП. Средняя ставка по рублевым кредитам МСП на все сроки до 1 года уменьшилась с 16,4% годовых (декабрь 2015 г.) до 16,1% годовых (март 2016 г.).

Снижению среднего уровня ставок по кредитам МСП способствовали специализирован-

Индексы изменения отдельных условий кредитования заемщиков в I квартале 2016 года (процентных пунктов)



ные программы Корпорации МСП, в которых участвуют банки. В частности, в конце 2015 г. начала действовать «Программа 6,5», в рамках которой банки выдают кредиты среднему бизнесу по ставке 10% годовых, малому бизнесу – по ставке 11% годовых, получая рефинансирование в Банке России под поручительство Корпорации МСП по ставке 6,5% годовых. В I квартале 2016 г. половина обследованных банков-участников «Программы 6,5» уменьшили ставки по кредитам МСП (10% – повысили), 20% банков – снизили требования к обеспечению (для сравнения: из общей выборки обследованных банков 10% банков снизили требования к обеспечению и 4% – повысили).

Вместе с тем в отличие от предыдущего периода в I квартале 2016 г. отмечался **рост дополнительных комиссий**. Нетто-доля банков, повысивших размер комиссий для МСП, составила 4 п.п., для ипотечных заемщиков – 3 п.п., для крупных компаний – 2 процентных пункта. Согласно исследованию «Финдекс МСП», 30% опрошенных субъектов МСП, получивших банковский кредит, указали, что при оформлении кредита банк назначал дополнительные комиссии, что в среднем увеличивало стоимость кредита на 3,5% годовых.

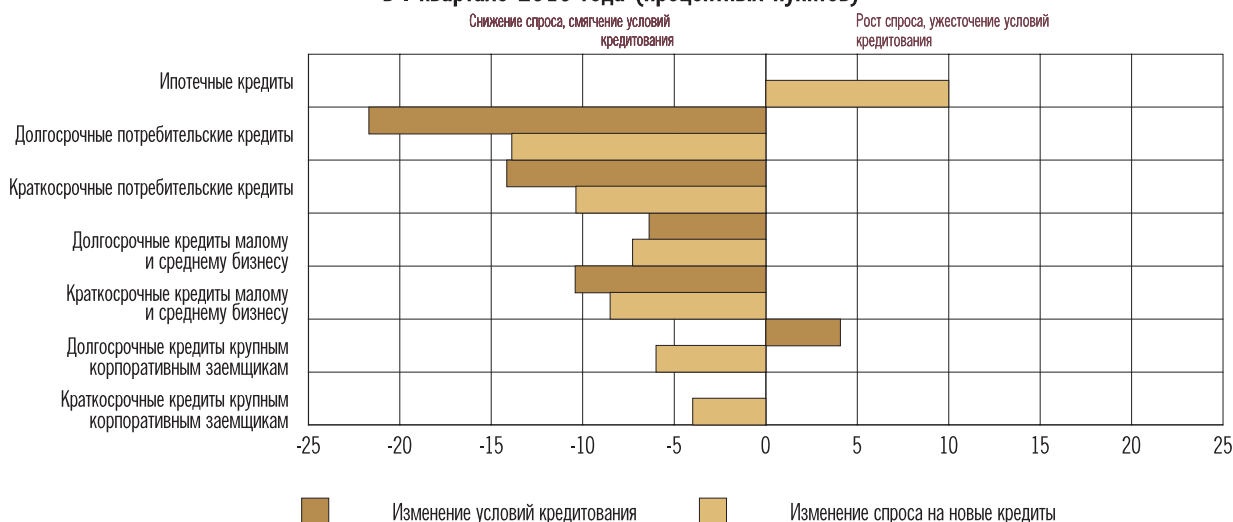
Банки, осуществляющие **ипотечное кредитование**, сообщили о росте процентных ставок по кредитам в I квартале 2016 года. **Повышение ставок по ипотечным кредитам пришлось на март** и было обусловлено изменениями условий субсидирования недополу-

ченных доходов банков по программе государственной поддержки ипотечного жилищного кредитования, а также сокращением доли кредитов по данной программе в общем объеме новых рублевых ипотечных жилищных кредитов с 55% в феврале до 30% в марте. О снижении ставок по ипотечным кредитам по итогам I квартала 2016 г. сообщили 5% обследованных банков, о повышении – 28% банков. Согласно данным банковской отчетности, средняя ставка по ипотечным жилищным кредитам в рублях возросла с 12,1% годовых в феврале до 12,9% в марте, возвратившись к уровню декабря 2015 года.

Неценовые условия кредитования преимущественно смягчались для основных категорий заемщиков, за исключением крупных компаний. Так, **расширился спектр программ потребительского и ипотечного кредитования** (нетто-доля банков, отметивших это изменение, – 13 и 7 п.п. соответственно). Для крупных заемщиков, напротив, кредитных продуктов стало меньше (6 п.п.). По потребительским кредитам увеличился **максимальный размер кредита** либо лимит овердрафта по кредитному счету (9 п.п.), в то время как для крупных корпоративных заемщиков данное условие было ужесточено (8 п.п.).

В I квартале 2016 г. банки смягчили **требования к финансовому положению** заемщиков – физических лиц, почти не изменив **требования к обеспечению** по розничным кредитам.

Индексы конъюнктуры отдельных сегментов кредитного рынка в I квартале 2016 года (процентных пунктов)



Доля банков, повысивших требования к обеспечению по ипотечным кредитам, на 3 п.п. превысила долю банков, смягчивших требования. В частности, один из крупнейших банков увеличил размер минимального первоначального взноса по ипотеке с 15 до 20%, тем самым изменив требования не столько к качеству обеспечения, сколько к его объему. Качество обслуживания ипотечными заемщиками кредитной задолженности по-прежнему очень высокое — доля просроченной задолженности в объеме ипотечных жилищных кредитов за I квартал 2016 г. не изменилась и на 1.04.2016 составила 1,7%.

Требования к финансовому положению и обеспечению по кредитам крупным корпоративным заемщикам продолжали ужесточаться в связи с негативными тенденциями в экономике, ростом просроченной задолженности по кредитам. Доля просроченной задолженности по кредитам крупным компаниям увеличилась за I квартал 2016 г. с 5,4 до 5,6%. Банки снизили объемы беззалогового кредитования компаний либо отказались от него, ужесточили требования к сроку осуществления хозяйственной деятельности и основным финансовым показателям компании. Нетто-доли банков, повысивших требования к заемщику и обеспечению по кредитам для крупных компаний, составили 10 и 14 п.п. соответственно.

В сегменте кредитования МСП смягчение требований к обеспечению по кредиту, связанное, вероятно, с поручительствами и гарантия-

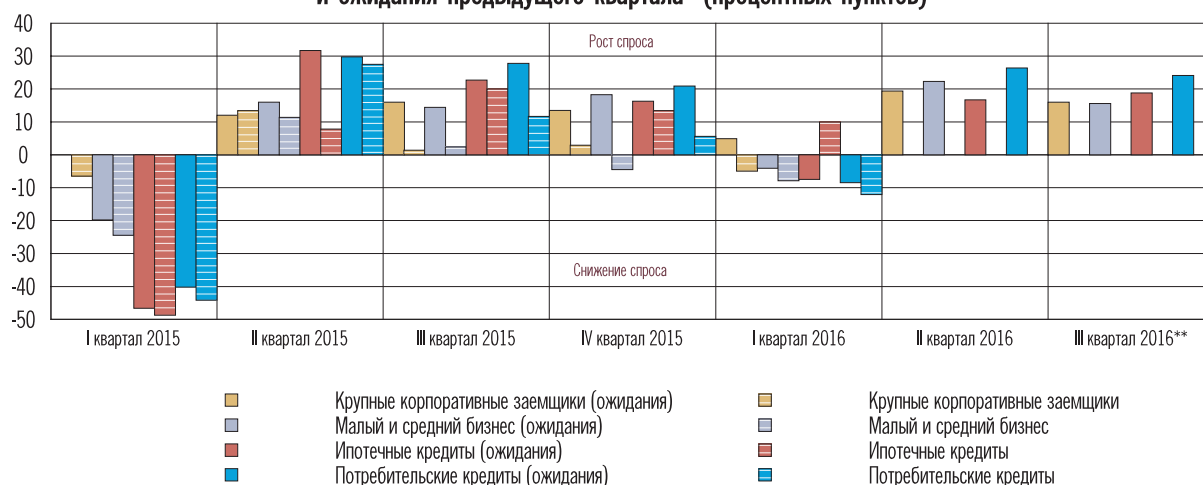
ми институтов поддержки кредитования МСП, компенсировалось повышением требований к финансовому положению заемщиков. Нетто-доля банков, смягчивших требования к залогу по кредиту МСП, составила 6 п.п., ужесточивших требования к финансовому положению заемщика, — 4 процентных пункта.

Таким образом, в I квартале 2016 г. банки отметили сохранившуюся тенденцию к снижению процентных ставок по кредитам (кроме ипотечных) благодаря таким факторам, как рост конкуренции, улучшение условий фондирования на внутренних финансовых рынках, влияние ожиданий снижения инфляции, ограничение полной стоимости потребительского кредита, а также действие специализированных программ поддержки кредитования. При этом банки в основном продолжили повышать требования к финансовому положению и кредитному обеспечению корпоративных заемщиков, немного смягчив требования к населению.

3. Изменение спроса на банковские кредиты

Сезонное снижение спроса на новые потребительские кредиты и кредиты субъектам МСП в I квартале 2016 г. соответствовало ожиданиям банков. При этом сокращение спроса на кредиты в этих сегментах не было таким глубоким, как в I квартале 2015 года. Нетто-доля банков, отметивших сокращение потреб-

Индексы изменения спроса основных категорий заемщиков на кредиты
и ожидания предыдущего квартала* (процентных пунктов)



* Индексы ожиданий изменения спроса на новые кредиты, рассчитанные в предыдущем квартале.

** Ожидания, рассчитанные в I квартале 2016 года.

ности заемщиков в потребительских кредитах, составила 22 п.п., потребности в кредитах со стороны субъектов МСП – 16 п.п. (годом ранее показатели составляли 53 и 37 п.п. соответственно).

Спрос на **ипотечные кредиты** уже второй квартал подряд превосходит ожидания. **Высокий спрос на ипотечные кредиты** был связан в первую очередь с ожидавшимся завершением 1.03.2016 программы государственной поддержки, а также с акциями застройщиков и существенным объемом введенного в эксплуатацию нового жилья в отдельных российских регионах. Нетто-доля банков, в которых спрос на ипотечные кредиты увеличился, составила 13 процентных пунктов.

Ожидания банков на повышение **спроса со стороны крупных компаний** не оправдались, однако его **снижение было небольшим**. Нетто-доля банков, сообщивших о снижении спроса, составила 9 процентных пунктов. Спрос на краткосрочные и долгосрочные кредиты, по оценкам банков, снизился в равной степени.

Потребность крупных компаний, субъектов МСП и ипотечных заемщиков в **реструктуризации кредитов** в I квартале 2016 г. несколько повысилась, в то время как количество заявлений заемщиков на реструктуризацию потребительских кредитов не изменилось по сравнению с IV кварталом 2015 года. Нетто-доля банков, отметивших рост спроса на реструктуризацию кредитов, составила 13 п.п.

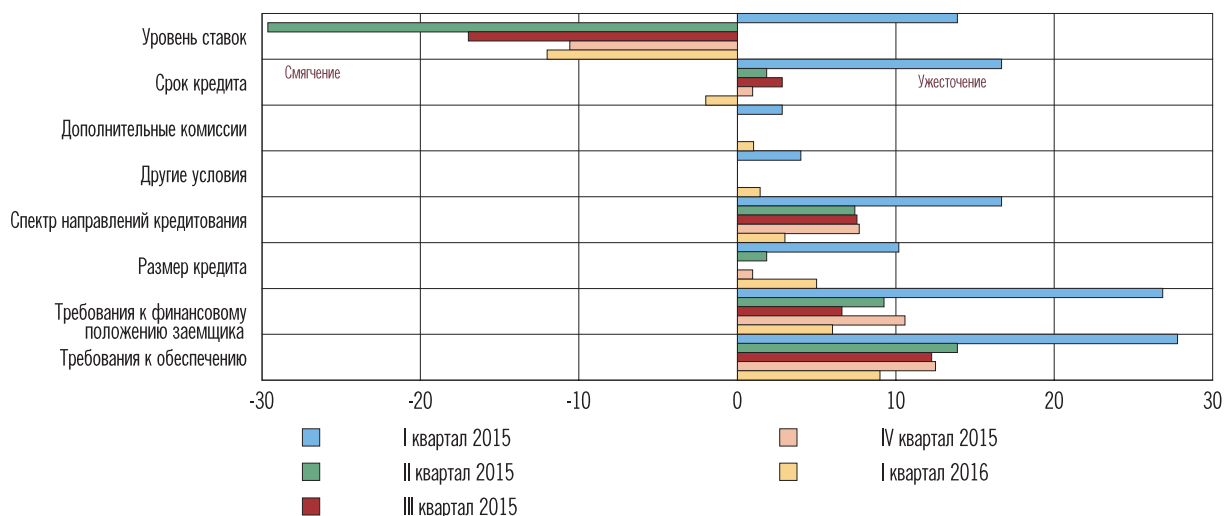
ризацию кредитов в целом на рынке, в I квартале 2016 г. составила 13 п.п. (в IV квартале 2015 г. – 24 п.п.).

4. Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты во II–III кварталах 2016 года

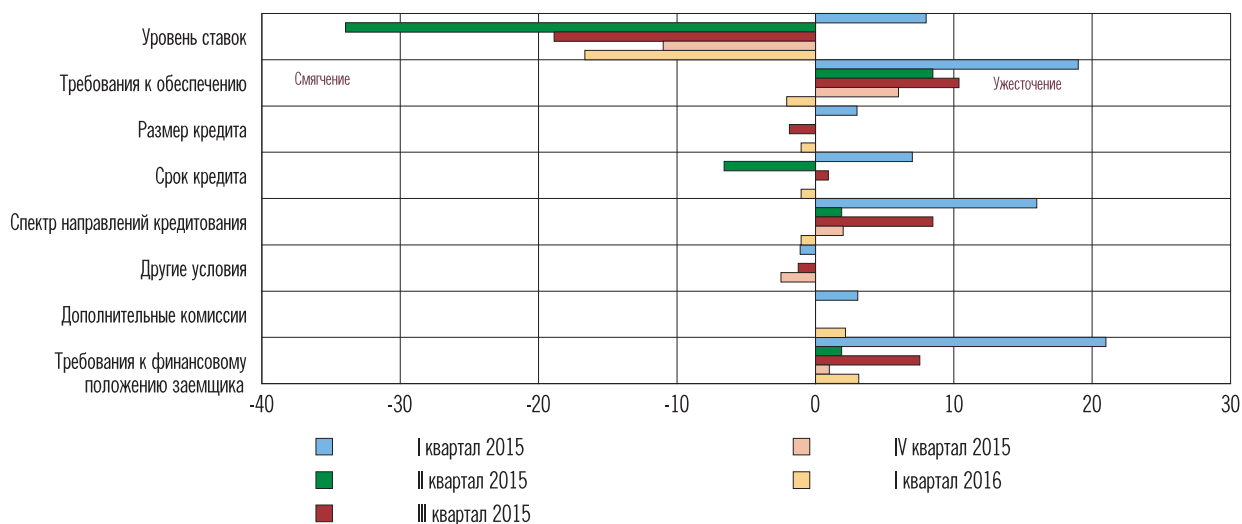
По результатам обследования, во II–III кварталах 2016 г. **условия банковского кредитования будут смягчаться**. Нетто-доля банков, ожидающих дальнейшего смягчения условий потребительского кредитования, составила 43 п.п., условий ипотечного кредитования – 35 процентных пунктов. Подразумевается, что продолжится снижение ставок по кредитам благодаря влиянию конкуренции и ограничения значения ПСК; возможны смягчение отдельных требований к кредитному обеспечению и расширение спектра кредитных программ. К программе государственной поддержки ипотечного кредитования планируют присоединиться еще как минимум семь банков, что будет способствовать повышению конкуренции и смягчению УБК в этом сегменте кредитного рынка.

Банки ожидают небольшого смягчения условий банковского кредитования для крупных

Индексы изменения отдельных условий кредитования крупных корпоративных заемщиков (процентных пунктов)



Индексы изменения отдельных условий кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (процентных пунктов)

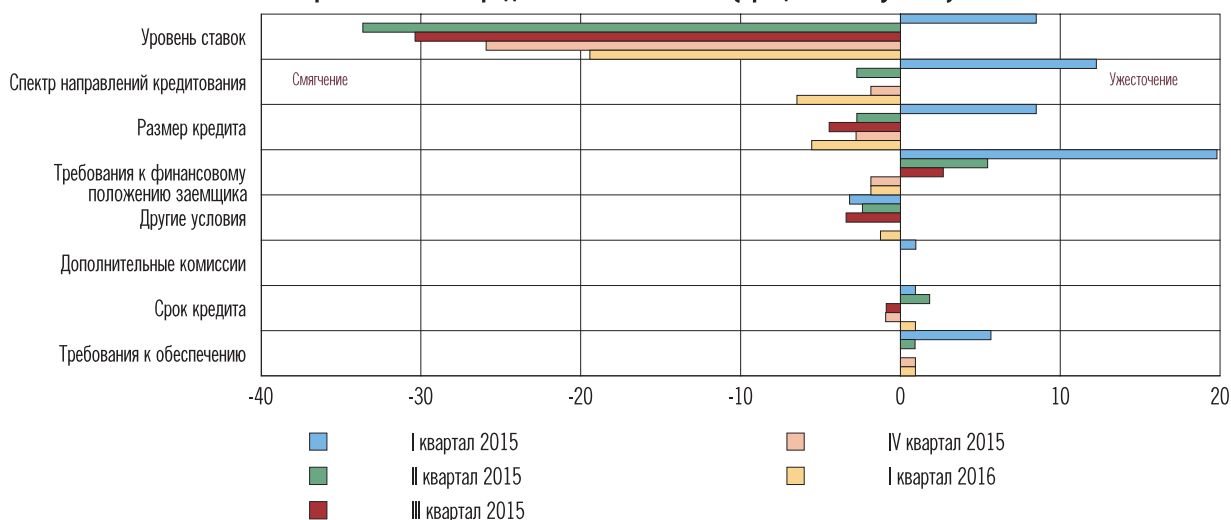


корпоративных заемщиков (нетто-доли таких банков во II квартале – 14 п.п. и в III квартале – 12 п.п.). Основным направлением смягчения условий, по мнению банков, останется **снижение процентных ставок по кредитам компаниям**. Тем самым банки рассчитывают привлечь заемщиков с более высоким уровнем кредитоспособности. **Неценовые условия кредитования корпоративных заемщиков** в рассматриваемой перспективе останутся **умеренно жесткими** из-за неустойчивого финансового положения компаний на фоне негативной динамики макроэкономических показателей и неблагоприятных внешнеэкономических условий.

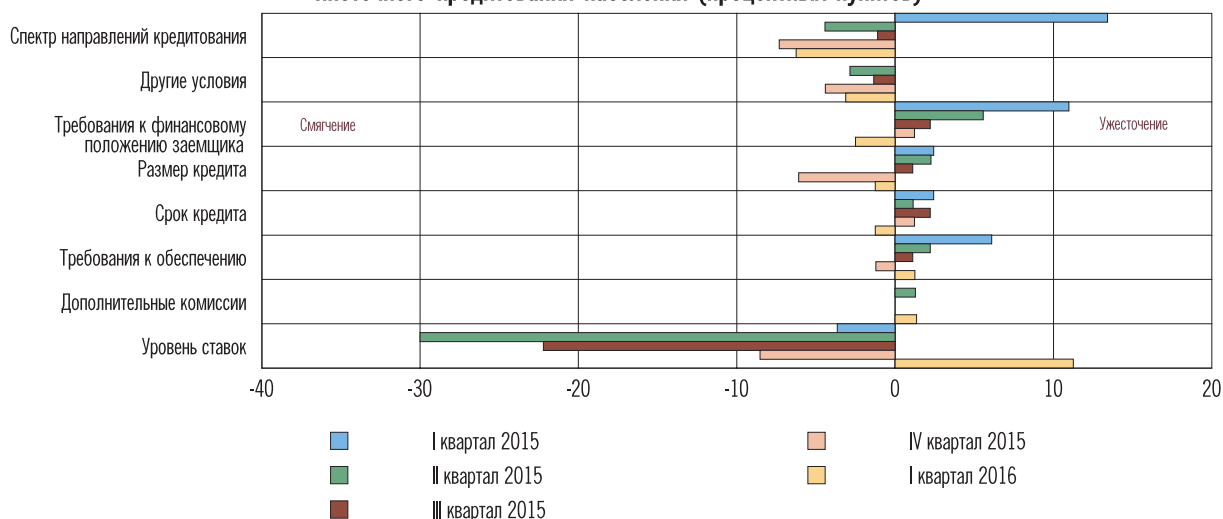
В сегменте кредитования малых и средних предприятий, по мнению банков, смягчение условий будет сопоставимым с условиями для крупных корпоративных заемщиков (нетто-доли банков – 13 п.п. во II квартале и 10 п.п. – в III квартале).

В то же время у заемщиков оценка ситуации несколько отличается. По данным исследования «Финдекс МСП», только 23% субъектов малого и среднего предпринимательства ожидали роста доступности финансирования в течение первого полугодия 2016 г., 49% – предполагали ее снижение. Перспективы развития данного сегмента кредитного рынка во многом

Индексы изменения отдельных условий потребительского кредитования населения (процентных пунктов)



Индексы изменения отдельных условий ипотечного кредитования населения (процентных пунктов)



будут определяться дальнейшим участием банков в программах поддержки МСП, предоставляемых специализированными институтами (Корпорацией МСП, МСП Банком, региональными гарантийными организациями).

Во II–III кварталах 2016 г. банки ожидают заметного **повышения спроса на кредиты** во всех сегментах кредитного рынка. **Наиболее оптимистичные ожидания** у банков сформировались в отношении **потребительского кредитования** – 55% банков ожидают увеличения спроса на новые кредиты во II квартале (6% – снижения) и 46% – в III квартале (снижения спроса банки не ожидают). В I квартале 2016 г. произошло замедление годовых тем-

пов сокращения портфеля кредитов населению с исключением валютной переоценки с -5,7% на 1.01.2016 до -3,5% на 1.04.2016. Это соответствует опубликованной в бюллетене «Изменение условий банковского кредитования» за IV квартал 2015 г. интерпретации индексов УБК, являющихся опережающими индикаторами кредитной активности. Текущие значения индекса УБК для сегмента потребительского кредитования дают основания ожидать восстановления позитивной динамики кредитного портфеля.

В I квартале 2016 г. банки высказали более позитивные ожидания в отношении динамики спроса компаний на кредиты во II квартале, чем

в ходе предыдущего обследования. Нетто-доля банков, ожидающих роста спроса на кредиты крупных компаний во II квартале, составила 39 п.п. (по ожиданиям, высказанным в IV квартале 2015 г., – 30 п.п.), в III квартале – 32 процентных пункта. Нетто-доля банков, прогнозирующих во II квартале рост потребности в кредитовании у МСП, составляет 45 п.п. (по ожиданиям, высказанным в IV квартале 2015 г., – 20 п.п.).

Динамика индексов УБК свидетельствует об **адаптации кредитных организаций к сложившимся экономическим условиям**. Готовность банков в среднесрочной перспективе снижать процентные ставки, сохраняя умеренно

жесткие требования к финансовому положению заемщиков и кредитному обеспечению, создает предпосылки для постепенного восстановления кредитной активности без ущерба качеству кредитных портфелей. По оценкам Банка России, вероятные точки роста кредитной активности возможны в импортозамещающих и экспортно ориентированных отраслях экономики. К ним, в частности, можно отнести сельское хозяйство, пищевую (производство продуктов из овощей и фруктов, круп, кормов для животных), химическую (производство удобрений, химических волокон) и деревообрабатывающую отрасли промышленности.

Перечень врезок

Влияние ограничения полной стоимости кредита на изменение условий автокредитования.....	5
Актуальные тенденции изменения условий банковского кредитования в России, еврозоне и США.....	8

Глоссарий

АИЖК

Агентство по ипотечному жилищному кредитованию.

Базисный пункт (б.п.)

Одна сотая процентного пункта (п.п.).

Индексы условий банковского кредитования (УБК)

Обобщающие показатели изменения условий банковского кредитования по сравнению с предыдущим периодом (в процентных пунктах). Индексы могут принимать значения от –100 (все банки смягчили условия кредитования) до +100 (все банки ужесточили условия кредитования).

Индексы УБК могут быть рассчитаны как индексы «net percentage» (разность между долей банков, сообщивших об ужесточении условий кредитования, в %, и долей банков, сообщивших о смягчении условий кредитования, в %, то есть без учета степени изменения условий) и как диффузные индексы (с учетом степени изменения условий). Диффузные индексы рассчитываются по формуле:

$$I_D = N_{-2} + 0,5 \times N_{-1} - 0,5 \times N_{+1} - N_{+2},$$

где I_D – диффузный индекс;

N_{-2} – доля банков, сообщивших о существенном ужесточении условий банковского кредитования, %;

N_{-1} – доля банков, сообщивших об умеренном ужесточении условий банковского кредитования, %;

N_{+1} – доля банков, сообщивших об умеренном смягчении условий банковского кредитования, %;

N_{+2} – доля банков, сообщивших о существенном смягчении условий банковского кредитования, %;

В российской практике используются диффузные индексы условий банковского кредитования.

Индексы влияния отдельных факторов на изменение УБК

Индексы отражают, как, по мнению банков – участников обследования, отдельные факторы повлияли на изменение УБК в рассматриваемый период. Индексы могут принимать значения от -100 (по мнению всех банков, определенный фактор способствовал существенному смягчению условий кредитования) до +100 (по мнению всех банков, определенный фактор способствовал существенному ужесточению условий кредитования). Диффузные индексы влияния отдельных факторов на изменение УБК рассчитываются по формуле:

$$I_D = N_{-2} + 0,5 \times N_{-1} - 0,5 \times N_{+1} - N_{+2},$$

где I_D – диффузный индекс;

N_{-2} – доля банков, сообщивших, что данный фактор способствовал существенному ужесточению условий банковского кредитования, %;

N_{-1} – доля банков, сообщивших, что данный фактор способствовал умеренному ужесточению условий банковского кредитования, %;

N_{+1} – доля банков, сообщивших, что данный фактор способствовал умеренному смягчению условий банковского кредитования, %;

N_{+2} – доля банков, сообщивших, что данный фактор способствовал существенному смягчению условий банковского кредитования, %.

Индексы изменения спроса на кредиты

Индексы отражают изменение количества заявлений на кредиты, полученных банками от заемщиков за рассматриваемый период, по сравнению с предыдущим кварталом. Индексы могут принимать значения от –100 (все банки отметили существенное уменьшение спроса) до +100 (все банки

отметили существенное увеличение спроса). Диффузные индексы изменения спроса на кредиты рассчитываются по формуле:

$$I_D = N_{+2} + 0,5 \times N_{+1} - 0,5 \times N_{-1} - N_{-2},$$

где I_D – диффузный индекс;

N_{-2} – доля банков, сообщивших, что спрос на кредиты существенно сократился, %;

N_{-1} – доля банков, сообщивших, что спрос на кредиты умеренно сократился, %;

N_{+1} – доля банков, сообщивших, что спрос на кредиты умеренно увеличился, %;

N_{+2} – доля банков, сообщивших, что спрос на кредиты существенно увеличился, %.

Индексы ожиданий изменения УБК и ожиданий изменения спроса на кредиты

Индексы отражают ожидания банков на предстоящий период. Индексы ожиданий рассчитываются аналогично индексам изменения УБК и изменения спроса.

Индекс Bank Lending Tightness (BLT)

Разработанный Международным валютным фондом индикатор общей конъюнктуры кредитного рынка. Для России индекс BLT рассчитывается как среднее арифметическое индексов «net percentage» трех основных категорий заемщиков: населения, крупных корпоративных клиентов и субъектов малого и среднего предпринимательства; для США – как среднее арифметическое индексов «net percentage» изменения условий кредитования малых и средних нефинансовых компаний, крупных нефинансовых компаний, ипотечных ссуд и ссуд на приобретение коммерческой недвижимости; для зоны евро – как среднее арифметическое индексов «net percentage» изменения условий кредитования малых и средних нефинансовых компаний, крупных нефинансовых компаний, ипотечных ссуд и потребительских кредитов.

Корпорация МСП

АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (ранее – Агентство кредитных гарантий).

Малое и среднее предпринимательство (МСП)

К субъектам малого и среднего предпринимательства относятся индивидуальные предприниматели и юридические лица, соответствующие критериям, определенным Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».

Нетто-доля

Показатель, отражающий преобладающее направление изменения условий банковского кредитования или спроса заемщиков на кредиты в рассматриваемый период без учета степени такого изменения (в процентных пунктах). Так, нетто-доля банков, ужесточивших УБК, рассчитывается как разность между долей банков, ужесточивших УБК, и долей банков, смягчивших УБК, в суммарном количестве банков, участвующих в обследовании; нетто-доля банков, отметивших снижение спроса на кредиты, рассчитывается как разность между долей банков, отметивших снижение спроса, и долей банков, отметивших повышение спроса, в суммарном количестве банков, участвующих в обследовании, и так далее.

Полная стоимость кредита (займа) (ПСК)

Определение полной стоимости кредита введено Федеральным законом от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».

В расчет ПСК помимо платежей по погашению основной суммы долга и уплате процентов включаются комиссионные вознаграждения в пользу кредитора, платежи в адрес третьих лиц, суммы

страховой премии по сопутствующим договорам страхования, обязанность по уплате которых заемщиком следует из условий заключаемого договора потребительского кредита (займа).

Банк России ежеквартально рассчитывает среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) по категориям потребительских кредитов (займов) и публикует не позднее чем за 45 календарных дней до начала квартала, в котором оно подлежит применению. Законодательное ограничение ПСК применяется с 1.07.2015.

На момент заключения договора потребительского кредита (займа) ПСК не может превышать рассчитанное Банком России среднерыночное значение ПСК соответствующей категории потребительского кредита (займа), применяемое в соответствующем календарном квартале, более чем на одну треть.

Программа государственной поддержки ипотечного жилищного кредитования

Программа действует с 1.03.2015 в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 13.03.2015 № 220 (с изменениями) и заключается в предоставлении субсидий кредитным организациям, а также АИЖК на возмещение недополученных ими доходов при кредитовании заемщиков, приобретающих жилье в новостройках, по ставке не выше 12% годовых в рублях до уровня ключевой ставки, увеличенной на 3,5 п.п. (по кредитам, предоставленным с 1.03.2016 по 31.12.2016, – увеличенной на 2,5 п.п.). Постановлением Правительства Российской Федерации № 150 от 29.02.2016 срок действия программы продлен до конца 2016 г., а лимит кредитования увеличен до 1 трлн рублей.

Программа 6,5

Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства реализуется Федеральной корпорацией по развитию малого и среднего предпринимательства (Корпорация МСП) совместно с Банком России (утверждена 28.07.2015 Советом директоров АО «Корпорация МСП» с изменениями от 14.03.2016).

Программа представляет собой инструмент государственной поддержки кредитования субъектов МСП, которые реализуют инвестиционные проекты в приоритетных отраслях экономики (промышленность, строительство, сельское хозяйство, транспорт и связь, развитие туризма и другие). Ставка по кредиту составляет 11% для субъектов малого предпринимательства и 10% для субъектов среднего предпринимательства. Льготная стоимость кредитов для субъектов МСП обеспечивается за счет предоставления Банком России уполномоченным банкам кредитов под поручительство Корпорации МСП под процентную ставку 6,5% годовых.

Кредит выдается субъекту МСП на сумму от 50 млн руб. до 1 млрд руб. для приобретения основных средств, модернизации и реконструкции производства, запуска новых проектов, а также для пополнения оборотного капитала. Общий лимит кредитования на одного заемщика составляет 4 млрд рублей. Срок льготного фондирования по Программе не должен превышать 3 года, однако на усмотрение банка кредит может быть предоставлен и на более длительный срок.

Советом директоров Банка России 18.03.2016 принято решение об увеличении с 50 до 75 млрд руб. лимита рефинансирования банков в рамках Программы.

POS-кредиты

Целевые потребительские кредиты (займы), предоставляемые путем перечисления заемных средств торгово-сервисному предприятию в счет оплаты товаров (услуг) без обеспечения (от англ. Point of Sale – «точка продажи»).

