



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№4

IV КВАРТАЛ 2015

Информационно-
аналитический
бюллетень

ИЗМЕНЕНИЕ УСЛОВИЙ
БАНКОВСКОГО
КРЕДИТОВАНИЯ

Москва

Бюллетень подготовлен по результатам ежеквартального общероссийского обследования около 60 крупных российских банков, на которые суммарно приходится более 85% российского кредитного рынка. Индексы условий банковского кредитования (УБК) 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.

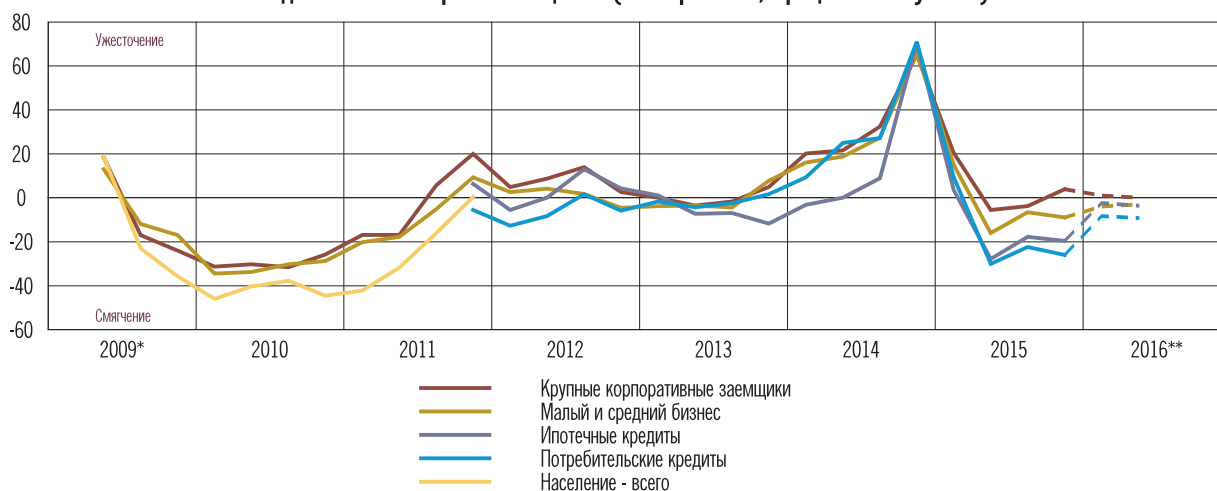
Содержание

Резюме	3
1. Факторы изменения условий банковского кредитования	4
2. Изменение отдельных условий банковского кредитования.....	7
3. Изменение спроса на банковские кредиты.....	9
4. Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты.....	11
Глоссарий.....	14

Резюме

- В IV квартале 2015 г. на кредитном рынке преобладала тенденция смягчения условий банковского кредитования, чему способствовал рост конкуренции на рынке банковских услуг, достаточный уровень банковской ликвидности и улучшение условий фондирования на внутренних финансовых рынках.
- Процентные ставки продолжали снижаться во всех основных сегментах кредитного рынка.
- По итогам IV квартала 2015 г. условия кредитования населения смягчились на фоне повышения конкуренции в банковском секторе и замедления роста кредитных рисков.
- Условия кредитования МСП продолжали смягчаться в основном благодаря участию банков в специальных программах поддержки МСП.
- Несмотря на снижение процентных ставок, кредитная политика банков в отношении крупных корпоративных заемщиков оставалась достаточно жесткой из-за ухудшения макроэкономической ситуации и отсутствия доступа банков к финансированию на внешних рынках капитала.
- На фоне более мягких условий кредитования (как ценовых, так и неценовых) спрос населения на новые банковские кредиты в IV квартале 2015 г. увеличился.
- Спрос на кредиты со стороны крупных корпоративных заемщиков также повысился, несмотря на ужесточение требований банков. Это было связано с высокой потребностью в заемном финансировании отдельных крупных компаний, для которых альтернативные источники оставались малодоступными.
- Смягчение условий кредитования населения и МСП, по оценкам банков, продолжится в первом полугодии 2016 года.
- Условия кредитования крупных корпоративных заемщиков в рассматриваемой перспективе, вероятно, будут не менее жесткими, чем в IV квартале 2015 года.

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



* Со II квартала 2009 года.

** I-II кварталы 2016 г. - ожидания в IV квартале 2015 года.

1. Факторы изменения условий банковского кредитования

Рост **конкуренции** на кредитном рынке оставался основным фактором смягчения УБК в IV квартале 2015 года. Нетто-доля банков, для которых повышение конкуренции способствовало смягчению условий кредитования в потребительском сегменте кредитного рынка, составила 37 п.п., в ипотечном сегменте – 32 п.п., в сегменте кредитования малых и средних предприятий – 16 процентных пунктов. В наименьшей степени конкуренция между банками повлияла на смягчение условий по кредитам крупным компаниям: нетто-доля таких банков составила 14 процентных пунктов.

Благоприятная ситуация с **банковской ликвидностью**, по оценкам 14% обследованных банков, оказала существенное влияние на смягчение УБК для крупных корпоративных заемщиков. При изменении банками условий кредитования заемщиков остальных категорий фактор уровня ликвидности был менее значимым, однако для каждой из категорий заемщиков о нем упомянули по 6% банков, участвовавших в обследовании.

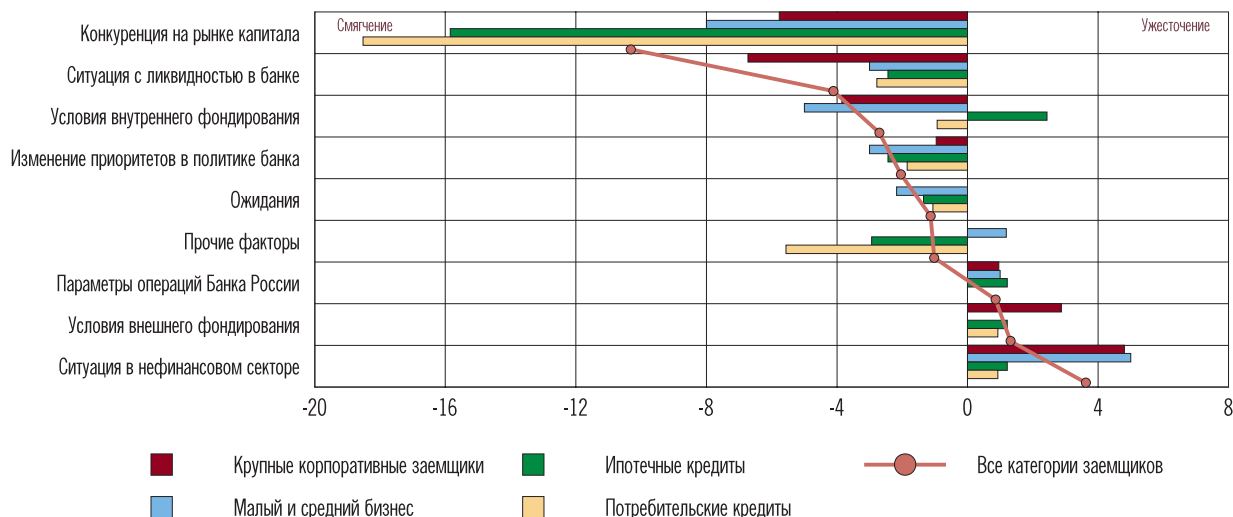
Улучшение **условий внутреннего фондирования банков** также оставалось одним из факторов смягчения УБК для заемщиков (кроме ипотечных). Основным направлением

такого улучшения было уменьшение стоимости привлечения банками средств как на межбанковском кредитном рынке, так и на рынках депозитов организаций и населения. К примеру, средняя максимальная ставка по рублевым депозитам населения в 10 ведущих банках, привлекающих вклады, к концу IV квартала 2015 г. снизилась до 10,09% годовых с 10,51% годовых в последней декаде III квартала 2015 года. Нетто-доля банков, для которых изменение условий фондирования на внутреннем финансовом рынке в IV квартале 2015 г. стало фактором смягчения условий кредитования для крупных компаний, составила 8 п.п., для малого и среднего бизнеса – 10 процентных пунктов.

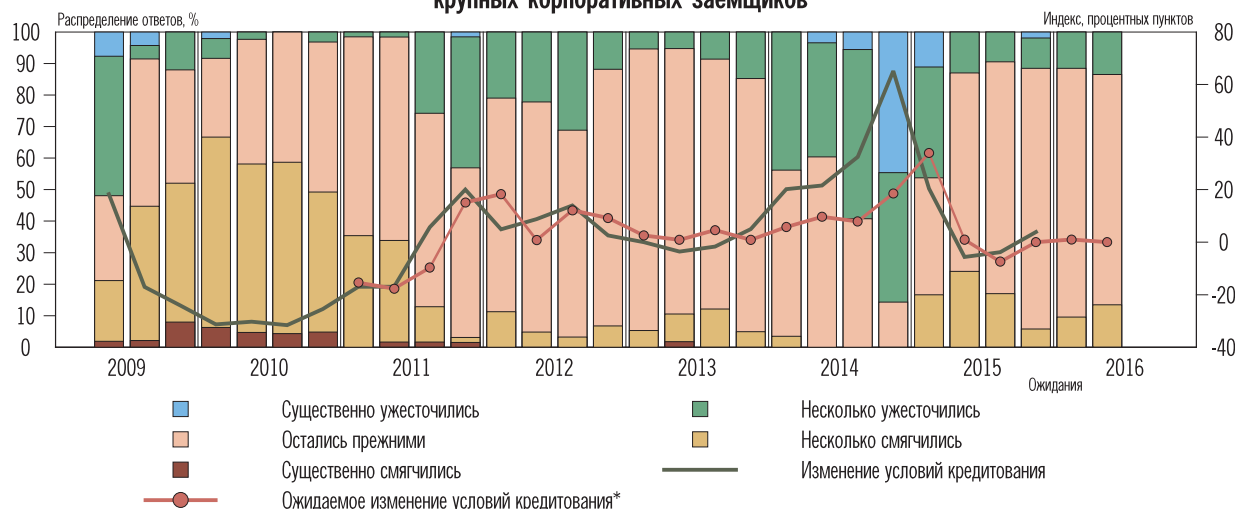
Как и в III квартале 2015 г., отсутствие доступа у многих крупных российских банков к ресурсам на **внешних финансовых рынках** в основном влияло на условия кредитования крупных компаний; для остальных категорий заемщиков действие данного фактора было незначительным. Нетто-доля банков, сообщивших об ужесточении УБК для крупных корпоративных заемщиков под влиянием неблагоприятных условий внешнего фондирования, составила 6 процентных пунктов.

Сложная **ситуация в нефинансовом секторе экономики** оставалась основным фактором ужесточения условий кредитования корпоративного сектора. Продолжающееся ухудшение финансового положения компаний в условиях экономического спада, сокращения производ-

Влияние отдельных факторов на изменение условий кредитования по категориям заемщиков в IV квартале 2015 года (процентных пунктов)

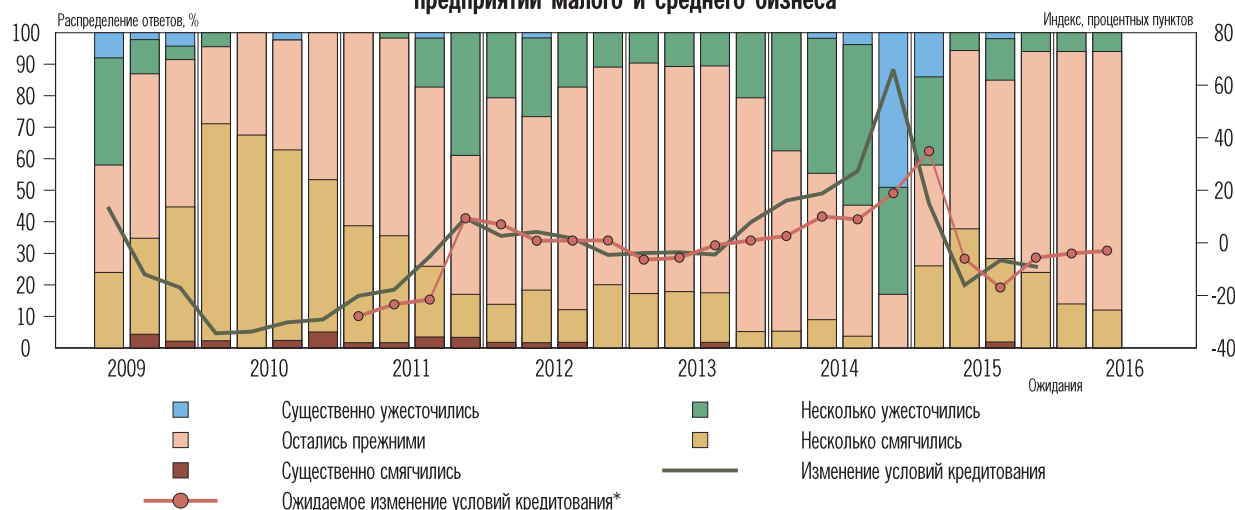


Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования крупных корпоративных заемщиков



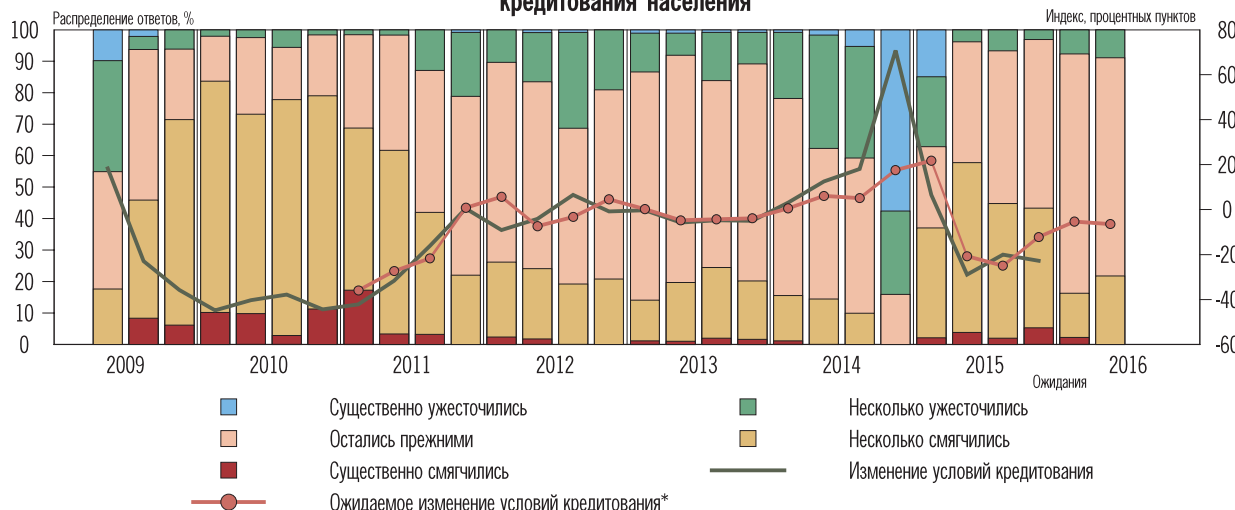
* Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

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.

Изменение условий банковского кредитования (по индексу BLT) в России, еврозоне и США

Значение индекса BLT, рассчитанного для **России**, в IV квартале 2016 г. отражало продолжающееся третий квартал подряд смягчение условий кредитования на кредитном рынке в целом.

В **странах зоны евро** в целом также продолжилось смягчение условий банковского кредитования, что поддержало кредитную активность, особенно в секторе операций с нефинансовыми организациями.

Как и на российском сегменте кредитного рынка, в **США** условия банковского кредитования коммерческих и производственных предприятий в IV квартале 2015 г. ужесточились, в то время как условия кредитования населения под залог недвижимости немного смягчились. Индекс BLT, рассчитанный для кредитного рынка США в целом, свидетельствовал об ужесточении условий кредитования в IV квартале 2015 года.



Национальные индексы изменения условий банковского кредитования (процентных пунктов)

	2012	2013				2014				2015			
	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
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
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
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
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
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
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

ства и спроса на продукцию предприятий стало причиной дальнейшего повышения требований к потенциальным заемщикам и обеспечению по кредитам, сокращению кредитных программ. Нетто-доля банков, учитывавших ситуа-

цию в нефинансовом секторе экономики и отдельных ее отраслях при ужесточении УБК для корпоративных заемщиков, составила 10 процентных пунктов.

2. Изменение отдельных условий банковского кредитования

В IV квартале 2015 г. продолжалось смягчение **ценовых условий** банковского кредитования во всех сегментах кредитного рынка. Опережающими темпами банки продолжали снижать процентные ставки по потребительским кредитам населению. Доля банков-респондентов, сообщивших о снижении ставок по потребительским кредитам (в том числе по автокредитам), превысила 50%. По данным банковской отчетности, в декабре 2015 г. средняя рублевая ставка по краткосрочным кредитам населению снизилась на 0,7 п.п. по сравнению с сентябрем, до 24,2% годовых; по долгосрочным кредитам населению – на 1,0 п.п., до 17,5% годовых. Средняя ставка по автокредитам населению уменьшилась на 1,3 п.п. и в декабре 2015 г. составила 14,1% годовых. Существенным фактором снижения ставок во всех сегментах рынка потребительского кредитования (автокредиты, POS-кредиты, кредитные карты) в IV квартале 2015 г. оставалось законодательное ограничение полной стоимости потребительских кредитов.

В IV квартале 2015 г. нетто-доля банков, снизивших процентные ставки по ипотечным кредитам, составила 17 процентных пунктов. Банки-респонденты сообщили о снижении стоимости кредитов под залог не только объектов нового строительства, для которых продолжалось действие программы господдержки кредитования¹, но и объектов недвижимости

на вторичном рынке. Средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам, выданным в декабре 2015 г., была на 0,4 п.п. ниже, чем в сентябре, и составила 12,7% годовых.

Нетто-доля банков, уменьшивших в IV квартале 2015 г. стоимость кредитования для крупных корпоративных заемщиков, была равна 21 процентному пункту. В сегменте кредитования малых и средних предприятий 26% банков уменьшили процентные ставки по кредитам, 4% – повысили. Таким образом, нетто-доля банков, снизивших ставки по кредитам МСП, составила 22 процентных пункта. По данным банковской отчетности, стоимость кредитных заимствований нефинансовых организаций в банках на все сроки в декабре 2015 г. снизилась на 0,5 п.п. по сравнению с сентябрем 2015 г., до 13,5% годовых.

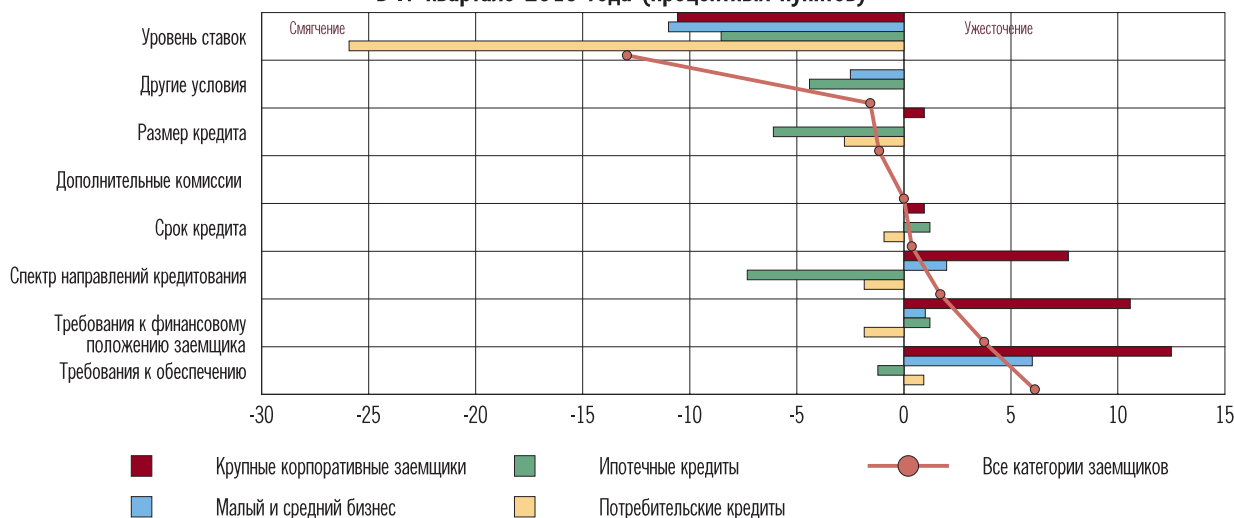
Уже второй квартал подряд вектор кредитной политики банков разворачивается в сторону кредитования населения. Практически все неценовые условия розничного кредитования в IV квартале 2015 г. смягчились или по крайней мере не были ужесточены. Так, существенно расширился круг банков, вернувшихся к программам ипотечного кредитования как на первичном, так и на вторичном рынках. Банки продолжили постепенно повышать лимиты кредитования населения. В сегменте ипотечного кредитования о повышении **максимального размера кредита** сообщили 10% банков, потребительского кредитования – 6% банков. Остальные банки оставили данный параметр кредитования населения без изменений.

Нетто-доля банков, расширивших **спектр кредитных продуктов** для ипотечных заемщиков², составила 10 п.п., для прочих рознич-

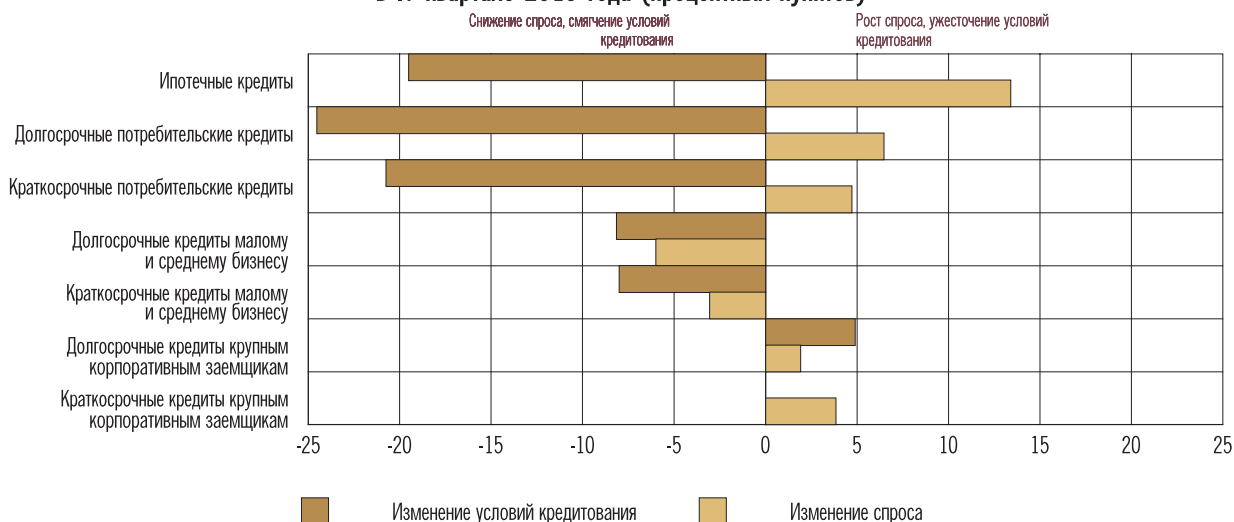
¹ Программа государственной поддержки ипотечного жилищного кредитования (постановление Правительства Российской Федерации от 13.03.2015 № 220 с изменениями) действует с 1.03.2015 и заключается в предоставлении субсидий кредитным организациям, а также АИЖК на возмещение недополученных ими доходов при 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 – на 2,5 п.п.). К концу 2015 г. к программе присоединились 42 банка. 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.

² Помимо программы субсидирования кредитования новостроек некоторые банки присоединились к программе «Военная ипотека». Продукт «Военная ипотека» реализуется в 81 субъекте Российской Федерации, наиболее востребован в Московской области и Краснодарском крае (25% от общего объема реализации в 2015 г.). Процентная ставка составляет при приобретении квартиры на первичном рынке – 10,5% годовых, на вторичном рынке – 12,25% годовых. Для оплаты первоначального взноса военнослужащий может использовать только средства целевого жилищного займа, предоставляемые ФГКУ «Росвоенипотека». Погашение кредита также осуществляется за счет средств, предоставляемых государством в течение всего срока военной службы заемщика.

Индексы изменения отдельных условий кредитования заемщиков в IV квартале 2015 года (процентных пунктов)



Индексы конъюнктуры отдельных сегментов кредитного рынка в IV квартале 2015 года (процентных пунктов)



ных заемщиков – 4 процентных пункта. Для заемщиков – субъектов МСП предложение различных кредитных программ несколько снизилось, о чем сообщили 12% участников обследования, однако 4% банков отметили появление в их линейке дополнительных продуктов для МСП. В наибольшей степени банки продолжали сокращать линейку кредитных продуктов для крупных компаний – нетто-доля таких банков составила 15 процентных пунктов.

Банки продолжали ужесточать **требования к финансовому положению** крупных корпоративных заемщиков, в то время как для прочих категорий заемщиков требования существен-

но не изменились. Доля банков-респондентов, повысивших требования к крупным компаниям, в IV квартале 2015 г. составила 17%. Остальные банки не изменили указанные требования по сравнению с III кварталом.

В отличие от предыдущих кварталов 2015 г. темп прироста просроченной задолженности крупных корпоративных заемщиков (с учетом коррекции на валютную переоценку) за IV квартал был выше, чем темп прироста просроченной задолженности малых и средних предприятий, что и могло стать причиной более существенного ужесточения требований к кредитоспособности крупных компаний. В целом же за IV квар-

тал 2015 г. доля просроченной задолженности крупных корпораций увеличилась с 5,1 до 5,4%, МСП – с 12,1 до 13,8% объема кредитной задолженности. В отличие от ухудшения обслуживания задолженности в корпоративном сегменте ситуация с качеством розничного кредитного портфеля стабилизировалась: доля просроченной задолженности в целом по кредитам населению за квартал выросла только на 0,1 п.п., до 8,1% на 1.01.2016. Качество обслуживания ипотечной задолженности оставалось наилучшим: доля просроченной задолженности по ипотечным жилищным кредитам на 1.01.2016 составляла 1,7% (на 1.10.2015 – 1,6%).

Требования к обеспечению по кредиту были повышены банками в отношении крупных корпораций и в меньшей степени малых и средних предприятий. Нетто-доли банков, ужесточивших требования к залоговому обеспечению указанных категорий заемщиков, в IV квартале 2015 г. составили 23 и 12 п.п. соответственно. Требования к обеспечению по розничным кредитам, включая ипотечные, на протяжении последних двух кварталов 2015 г. не менялись.

Таким образом, в IV квартале 2015 г. в среднем на кредитном рынке условия кредитования продолжали смягчаться прежде всего из-за роста конкуренции между банками, а также вследствие благоприятной ситуации с банковской ликвидностью и снижения стоимости фондирования на внутренних рынках. Основным направлением смягчения УБК во всех сегментах кредитного рынка было уменьшение процентных ставок.

Коррекция розничной кредитной политики банков, наблюдающаяся с III квартала 2015 г., стала более выраженной. В рассматриваемый период в данном сегменте кредитного рынка банки, помимо снижения процентных ставок, прекратили ужесточать требования к финансовому положению заемщиков и обеспечению по кредитам, а также иные неценовые условия. В качестве одного из факторов смягчения условий кредитования населения отдельные банки отметили улучшение платежной дисциплины этой категории заемщиков. Динамика индексов УБК как опережающих индикаторов кредитной активности свидетельствует о вероятном замедлении темпов сокращения портфеля кре-

дитов населению уже в первом полугодии 2016 года.

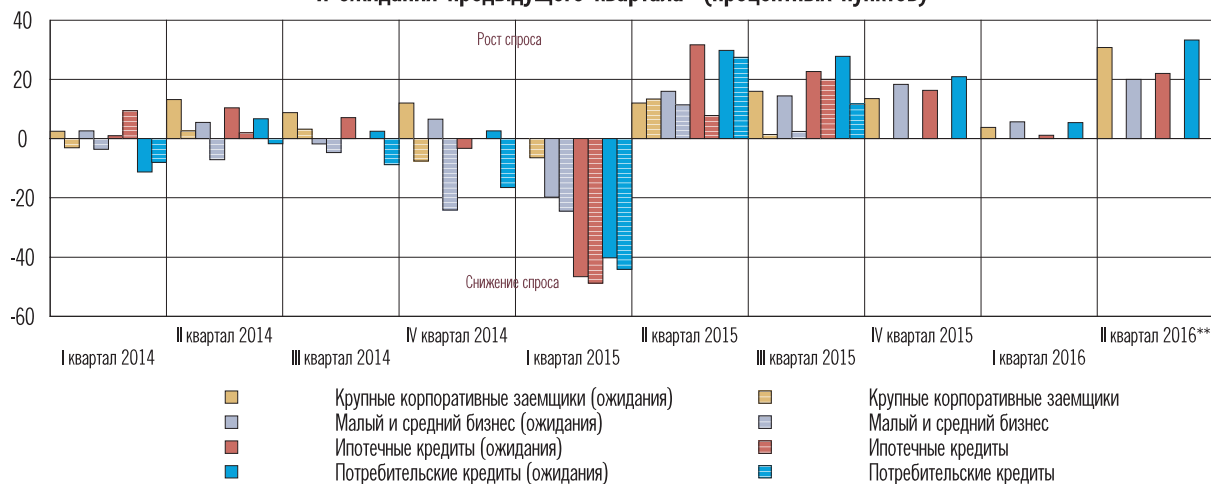
В то же время для крупных корпоративных заемщиков индексы УБК указывали на сравнительную жесткость неценовых условий кредитования, что, несмотря на уменьшение процентных ставок, обусловило ужесточение условий банковского кредитования в целом для данной категории заемщиков. Основными факторами ужесточения неценовых условий кредитования для крупных компаний стали ухудшение макроэкономической ситуации и ограничение доступа к банковскому фондированию на внешних финансовых рынках.

3. Изменение спроса на банковские кредиты

В результате смягчения условий кредитования (как ценовых, так и неценовых) в **сегменте кредитования населения** в IV квартале 2015 г. банки продолжали наблюдать повышение спроса на кредиты. В сегменте ипотеки рост спроса на кредиты даже превзошел ожидания банков, высказанные в ходе предыдущего обследования. В условиях финансовой неопределенности сохранялась привлекательность вложений в товарные активы, вследствие чего банки отметили рост спроса на кредиты под залог недвижимости и долгосрочные потребительские автокредиты. Нетто-доля банков, отметивших повышение спроса на ипотечные кредиты, составила 22 п.п., на долгосрочные потребительские кредиты – 13 процентных пунктов.

Спрос на кредиты со стороны **крупных корпоративных заемщиков** определялся их высокой потребностью в заемном финансировании для осуществления текущей деятельности. В связи с этим отдельные крупные компании, для которых альтернативные источники оставались малодоступными, предъявляли повышенный спрос на банковские кредиты, несмотря на ужесточение требований банков. О повышении спроса крупных корпораций на новые кредиты сообщили 18% обследованных банков, в то время как 12% респондентов отметили сокращение спроса со стороны этой категории заемщиков. По данным банковской отчетности, среднемесячный объем рублевых кредитов,

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 IV квартале 2015 года.

предоставленных банками за IV квартал 2015 г. (за вычетом пролонгированных), был на 10% выше, чем в III квартале. По оценкам банков, крупные компании испытывали большую потребность в краткосрочном кредитовании.

По оценкам банков, в IV квартале 2015 г. **малые и средние предприятия** в среднем снизили спрос на новые банковские кредиты, несмотря на смягчение условий кредитования. О сокращении спроса МСП на долгосрочные кредиты сообщили 26% обследованных банков, в то же время 12% банков отметили умеренный и даже высокий рост спроса на данный вид кредитования. Кредиторами, которые в IV квартале продолжали наращивать портфель кредитов МСП, были в основном банки, получившие средства в рамках государственной программы докапитализации банковского сектора и являющиеся партнерами МСП Банка по программам поддержки малого и среднего бизнеса. Так, если за IV квартал суммарный объем кредитов МСП снизился на 2,5% (с исключением валютной переоценки), то банки, принадлежащие к указанной группе, суммарно нарастили свой портфель на 1,6%.

По оценкам банков, рост потребности всех категорий заемщиков в **реструктуризации** ранее предоставленных кредитов был сопоставим с динамикой III квартала 2015 года. Нетто-доля банков, отметивших рост числа заявлений корпоративных заемщиков на реструктуризацию кредитной задолженности, в IV квартале соста-

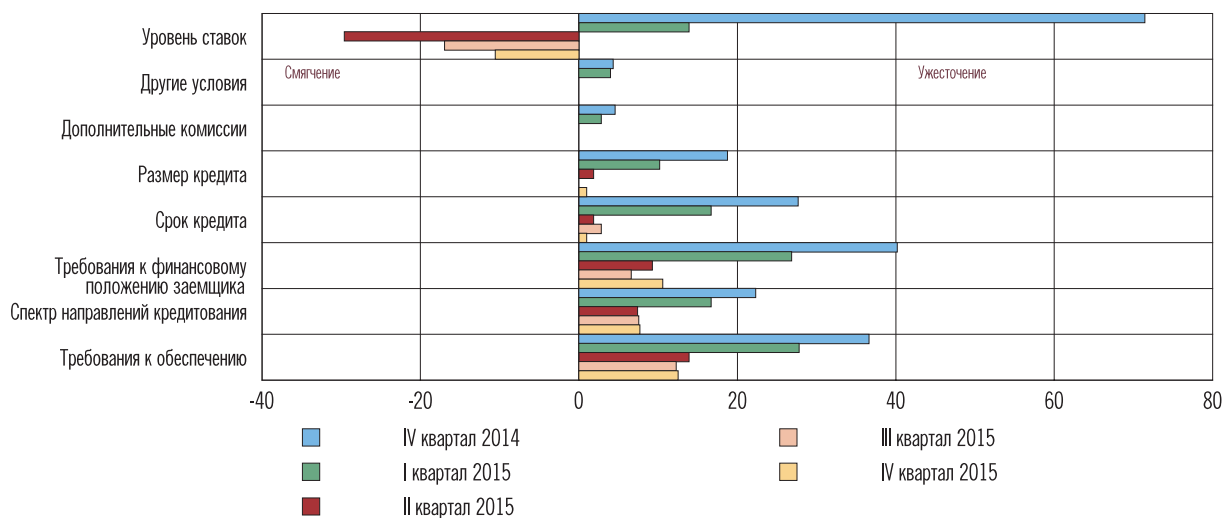
вила 22 п.п. по сравнению с 25 п.п. в III квартале. Нетто-доля банков, в которых вырос спрос на реструктуризацию кредитной задолженности населения, была равна 28 процентным пунктам.

Рост запросов на реструктуризацию в IV квартале 2015 г. объяснялся намерением корпоративных и розничных заемщиков пролонгировать кредиты, реструктурированные годом ранее. В конце 2014 г. количество реструктурированных займов увеличилось, и в конце 2015 г. в связи с отсутствием улучшения финансового положения заемщиков они были вынуждены прибегнуть к новой пролонгации. Спрос на реструктуризацию кредитов в IV квартале 2016 г. также был связан со стремлением заемщиков снизить долговую нагрузку путем конвертации валютных кредитов в рублевые и получения льготного периода по выплате кредита в связи с потерей работы (в розничном сегменте).

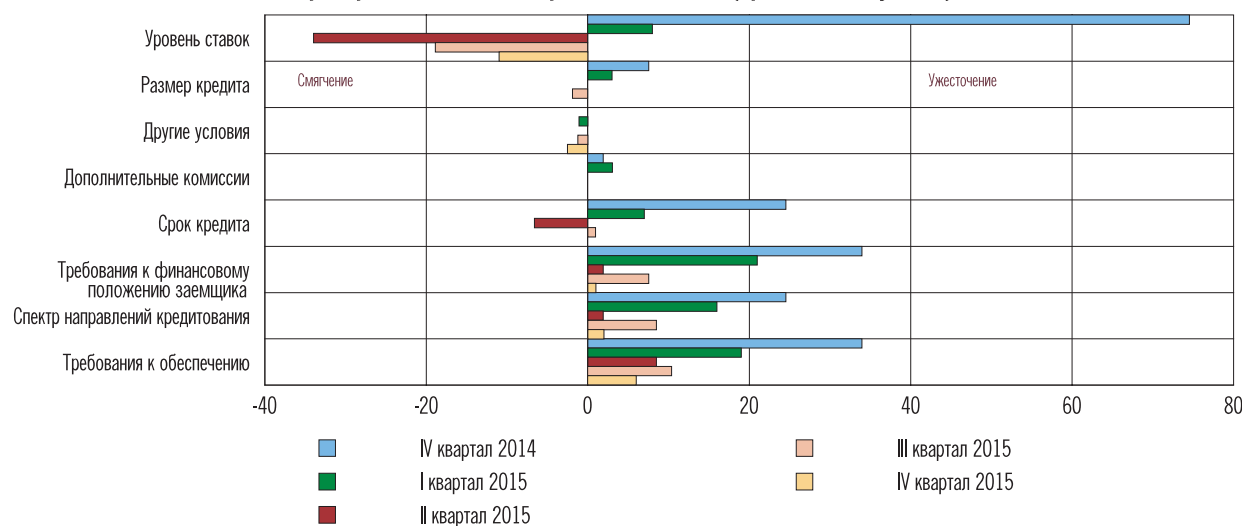
4. Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты

В первой половине 2016 г. банки ожидают слабого смягчения условий банковского кредитования для малых и средних предприятий, умеренного – для населения. Условия кредито-

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



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



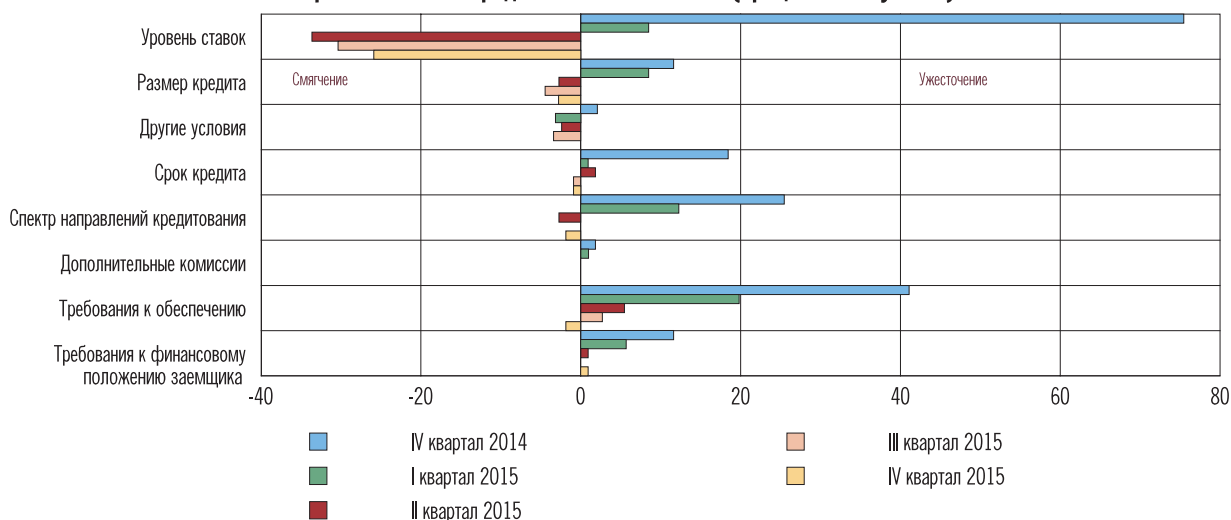
вания крупных компаний, по оценкам банков, в первом полугодии 2016 г. останутся сравнительно жесткими.

Банки пока не видят предпосылок для существенного улучшения экономического и финансового положения российских предприятий на фоне неблагоприятных внешнеэкономических условий, сохранения санкций в отношении России и продолжающегося падения производства. Несмотря на отсутствие смягчения УБК для **крупных компаний**, спрос данной категории заемщиков на кредиты в первом полугодии 2016 г. вырастет в связи с ограниченностью альтернативных источников фондирования. Нетто-доли банков, ожидающих роста спроса крупных

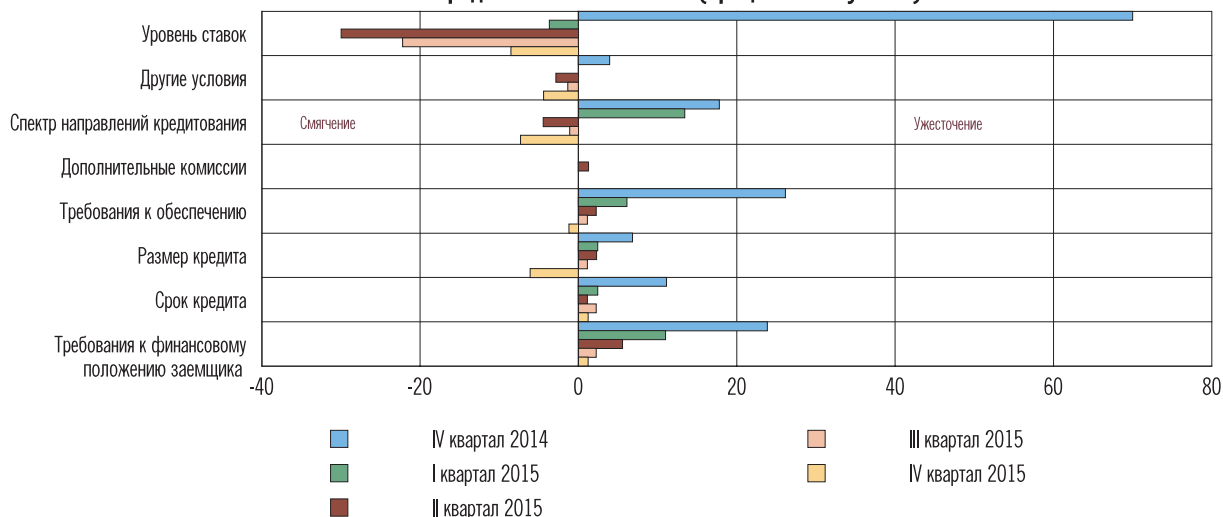
компаний, равны 8 п.п. для I квартала 2016 г. и 31 п.п. для II квартала 2016 года.

Возможность дальнейшего смягчения условий кредитования **малого и среднего предпринимательства** во многом связана со взаимодействием банков и институтов поддержки МСП (Корпорацией МСП и МСП Банком) в рамках специальных программ. О возможном смягчении УБК для малого и среднего бизнеса в первом полугодии 2016 г. заявили в среднем 13% банков, об ужесточении – 6% банков. Несмотря на это, банки ожидают восстановления спроса на кредиты со стороны МСП лишь во II квартале 2016 г. (нетто-доля таких банков составляет 20 п.п.).

Индексы изменения отдельных условий потребительского кредитования населения (процентных пунктов)



Индексы изменения отдельных условий ипотечного кредитования населения (процентных пунктов)



В отношении динамики условий кредитования в розничном сегменте рынка банки высказали более оптимистичные ожидания на первое полугодие 2016 года. Нетто-доля респондентов, ожидающих смягчения УБК в рассматриваемой перспективе по **потребительским кредитам**, составила 17 п.п., по **ипотечным кредитам** – 5 процентных пунктов. По мнению ряда обследованных банков, при сохранении сложившегося уровня ключевой ставки Банка России возможно постепенное восстановление активности на потребительском кредитном рынке. Банки готовы продолжать снижать ставки по потребительским кредитам населению, повышать

максимальный размер кредита для некоторых категорий клиентов. Банки предполагают продолжать кредитование в рамках программы субсидирования процентной ставки по ипотечным кредитам, оказавшей значительную поддержку ипотечному кредитованию в 2015 году.

В начале 2016 г. на динамику спроса населения на кредиты, по мнению банков, окажет влияние фактор сезонного сокращения потребности в кредитах. Однако уже во II квартале 2016 г. спрос населения повысится: нетто-доля банков, прогнозирующих рост спроса в розничном сегменте кредитного рынка, составляет 28 процентных пунктов.

Возможное смягчение условий банковского кредитования в первом полугодии 2016 г. основано на ожиданиях сохранения основных параметров денежно-кредитной политики Банка России, дальнейшего осуществления программ государственной поддержки отдельных сегментов кредитного рынка, а также усиления

конкуренции в банковском секторе. Основными факторами, ограничивающими повышение доступности кредитов для заемщиков, являются кредитные риски, неустойчивое финансовое положение компаний, а также отсутствие доступа к внешнему фондированию у многих крупных российских банков.

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 отдельные факторы повлияли на изменение УБК в рассматриваемый период, по мнению банков-участников обследования. 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)

Индикатор общей конъюнктуры кредитного рынка, разработанный Международным валютным фондом. 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.

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.

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).

