



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№3

III КВАРТАЛ 2015

Информационно-
аналитический
бюллетень

ИЗМЕНЕНИЕ УСЛОВИЙ
БАНКОВСКОГО
КРЕДИТОВАНИЯ

Москва

Бюллетень подготовлен по результатам ежеквартального общероссийского обследования 58 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.

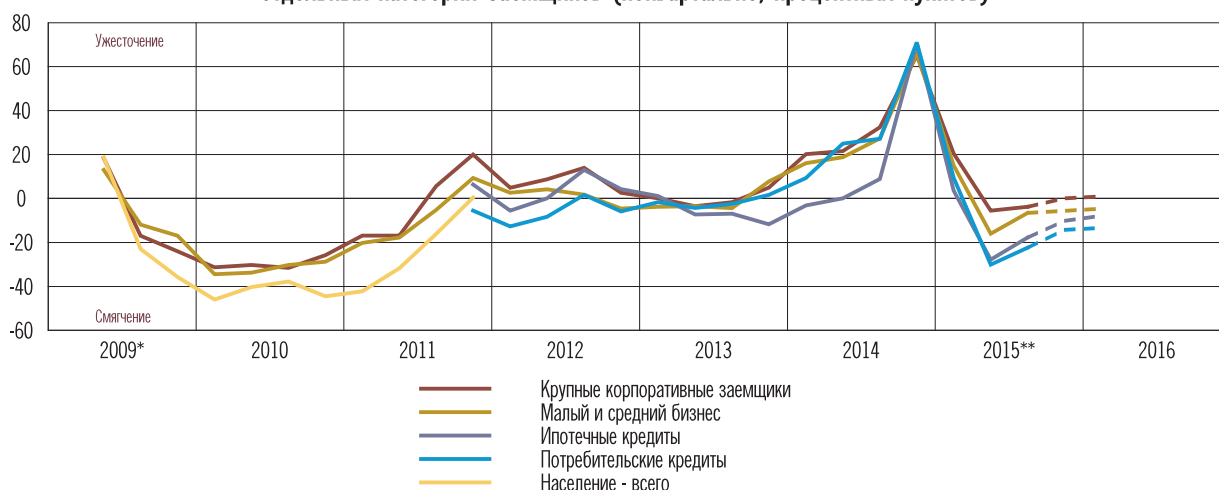
Содержание

Итоги обследования	3
Факторы изменения условий банковского кредитования	3
Изменение отдельных условий банковского кредитования.....	7
Изменение спроса на банковские кредиты	9
Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты.....	10

Итоги обследования

В III квартале 2015 года условия банковского кредитования (УБК) продолжали смягчаться во всех основных сегментах кредитного рынка за счет снижения процентных ставок. При этом сохранилась тенденция к ужесточению требований к финансовому положению заемщиков и обеспечению по кредиту (хотя и существенно более слабому, чем в первом полугодии). Импульс, данный Банком России посредством последовательного снижения ключевой ставки, в III квартале способствовал дальнейшему уменьшению ставок на межбанковском кредитном рынке, депозитном рынке и с некоторым лагом – по банковским кредитам реальному сектору экономики. Повышение доступности ресурсов для банков на внутренних финансовых рынках привело к заметному росту конкуренции на рынке кредитования, что способствовало уменьшению ставок по кредитам, увеличению максимальных размеров и сроков кредитования, а также смягчению иных неценовых условий для заемщиков, отвечающих жестким требованиям к кредитоспособности. Таким образом, рост конкуренции, изменение параметров операций Банка России и уменьшение стоимости фондирования на внутреннем финансовом рынке с точки зрения банков оставались основными факторами смягчения условий кредитования всех категорий заемщиков. На фоне общего смягчения УБК в III квартале продолжал расти спрос основных категорий заемщиков на новые кредиты, хотя и слабее, чем ожидали банки согласно предыдущему обследованию. В наибольшей степени вырос спрос на кредиты в потребительском и ипотечном сегментах кредитного рынка.

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



* Со II квартала 2009 года.

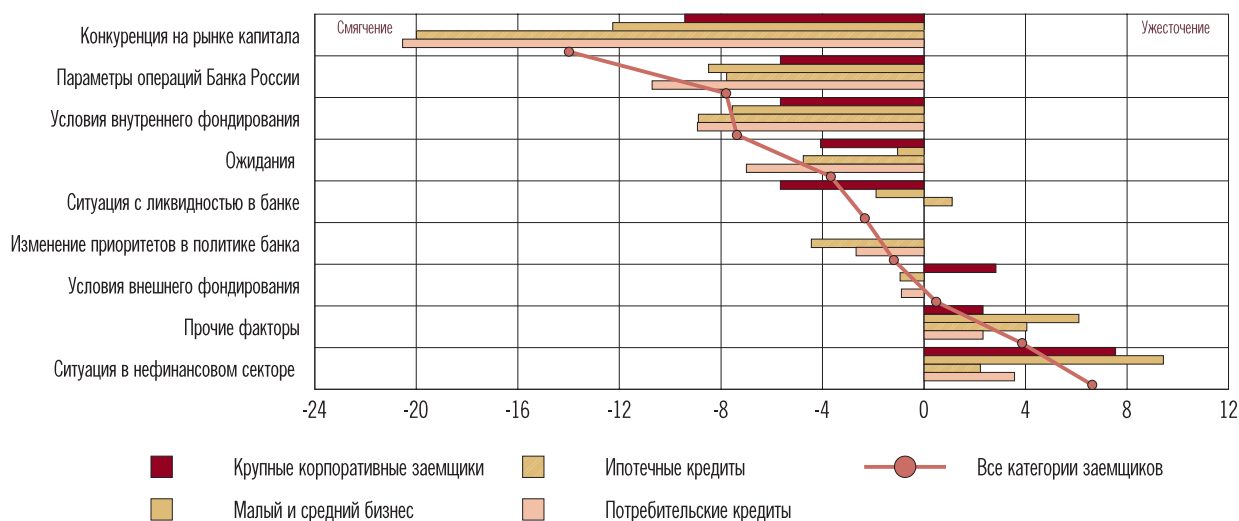
** IV квартал 2015 - I квартал 2016 г. - ожидания.

Факторы изменения условий банковского кредитования

Основным фактором смягчения УБК для всех основных категорий заемщиков в III квартале 2015 года, согласно результатам обследования, был рост ценовой **конкуренции на кредитном рынке** на фоне сохранения повышенных требований к финансовому положению заемщиков и обеспечению по кредитам. Влияние конкурентной борьбы на смягчение условий кредитования было особенно заметным в розничном сегменте кредитного рынка. Некоторые бан-

ки начали корректировать кредитную политику в отношении кредитования физических лиц, наблюдая если не улучшение, то по меньшей мере замедление ухудшения финансового положения потенциальных розничных заемщиков. По данным обследования, в розничном сегменте рынка доля банков, для которых рост конкуренции в III квартале стал значимой причиной для смягчения условий кредитования, составила 40% числа обследованных банков, в корпоративном сегменте доля таких банков в среднем составила 24%.

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



Снижение процентных ставок по банковским кредитам стало возможным благодаря **смягчению параметров денежно-кредитной политики Банка России** и уменьшению стоимости **фондирования банков на внутренних финансовых рынках**. В январе-июле 2015 года Банк России, учитывая баланс инфляционных рисков и рисков охлаждения экономики, пять раз принимал решение о снижении ключевой ставки — в общей сложности на 6 п.п., до 11,0% годовых. Принятые Банком России в январе-июле решения продолжали оказывать влияние на формирование условий кредитования и в августе-сентябре. Снижение ключевой ставки позволило банкам уменьшить стоимость заимствований у Банка России (на которые пришлось 7% пассивов банковского сектора на 1.10.2015) и на межбанковском кредитном рынке, а также снизить ставки по депозитам организаций и населения (объем которых суммарно составил 50% банковских пассивов на 1.10.2015). Средняя максимальная ставка по рублевым депозитам населения в 10 ведущих банках, привлекающих вклады, к концу III квартала 2015 года уменьшилась до 10,51% годовых (11,49% годовых на последней декаде II квартала). Таким образом, *нетто-доли*¹ банков, для которых фактора-

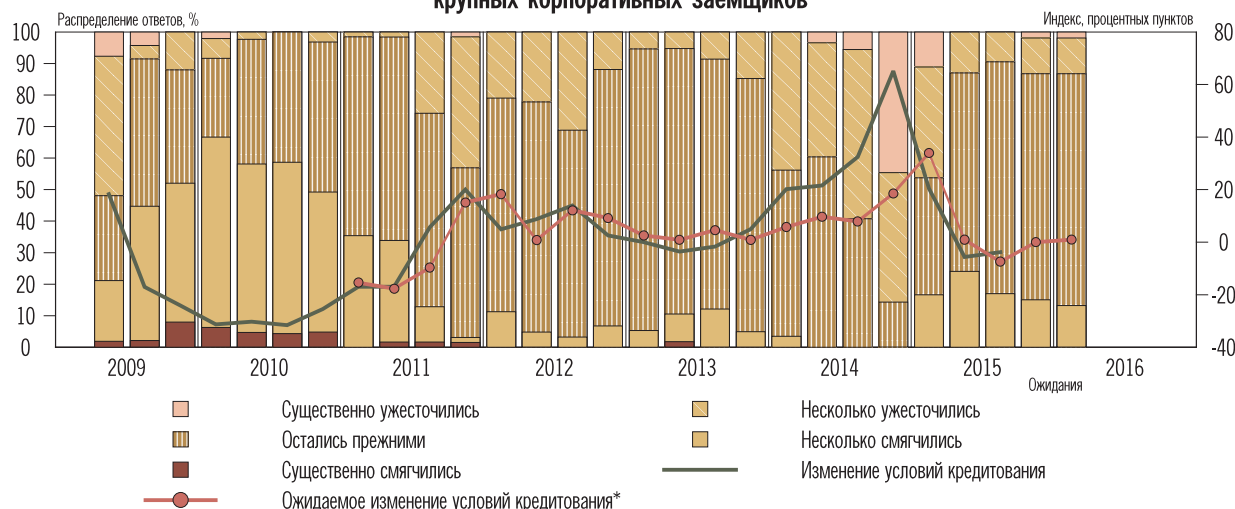
ми смягчения УБК в среднем для всех основных категорий заемщиков стали смягчение параметров операций Банка России и последовавшее за ним изменение условий фондирования на внутренних финансовых рынках, составили 15 и 14 п.п. соответственно.

Определенное влияние на изменение банковских условий кредитования в III квартале оказали их **ожидания** в отношении развития ситуации в банковском секторе и экономике целом. В них преобладали ожидания дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики Банка России, улучшения ситуации с банковским фондированием и финансовым положением заемщиков. В то же время отдельные респонденты высказывали умеренно негативные ожидания в отношении платежеспособности заемщиков, что мотивировало банки продолжать осторожную кредитную политику. В итоге *нетто-доля* банков, которые смягчили УБК для всех категорий заемщиков, руководствуясь не только текущей конъюнктурой, но и ожиданиями, составила 8 процентных пунктов.

Улучшение ситуации **с ликвидностью в банках** благоприятно сказалось на условиях кредитования корпоративных заемщиков, практически не отразившись на условиях для розничных клиентов. *Нетто-доля* банков, отметивших значимость данного фактора при смягчении условий банковского кредитования для крупных компаний, составила 13 п.п., для малого и среднего бизнеса (МСБ) — 6 процентных пунктов.

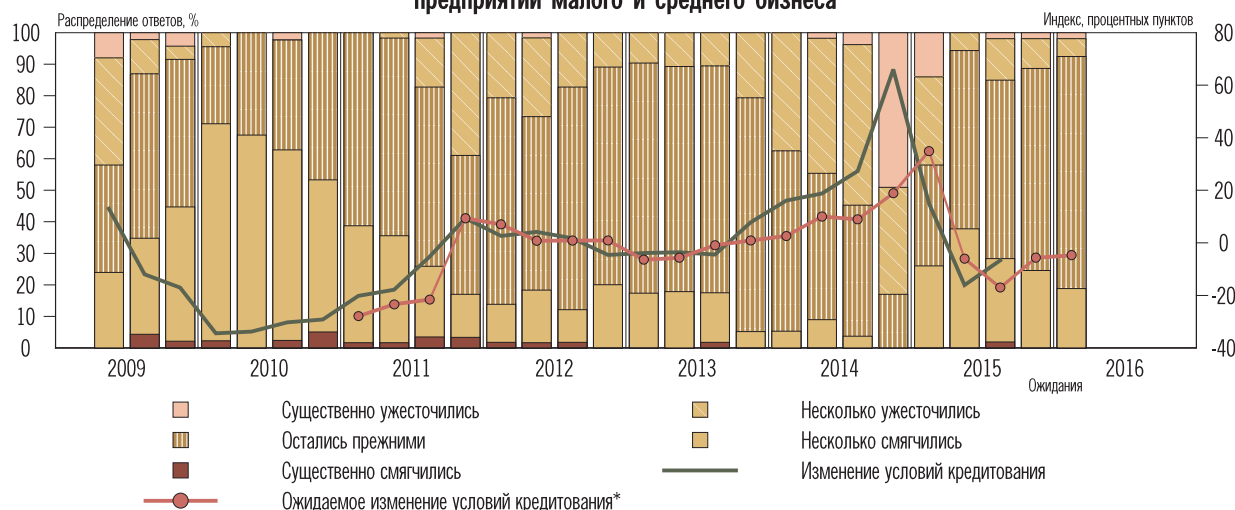
¹ *Нетто-доля (net percentage)* — модуль разности между долей банков, ужесточивших УБК, и долей банков, смягчивших УБК, в суммарном количестве банков, участвующих в обследовании, без учета степени изменения УБК (в процентных пунктах).

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



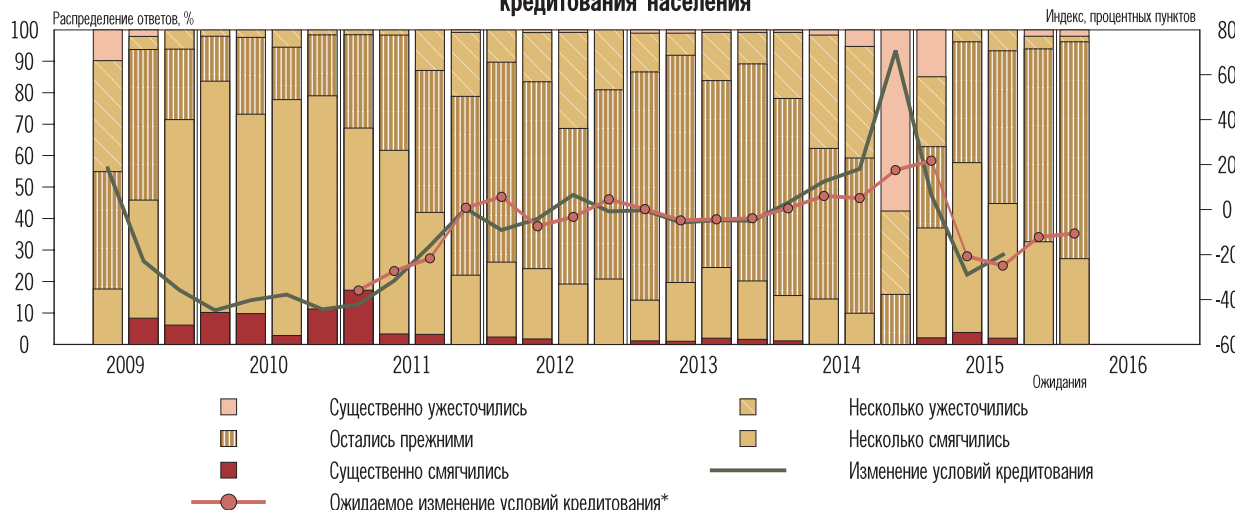
* Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

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.

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



Национальные индексы изменения условий банковского кредитования (процентных пунктов)

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

Как и в предшествующем квартале, условия привлечения ресурсов на **внешних финансовых рынках** почти не оказали влияния на изменение условий кредитования банками основных категорий заемщиков. Небольшое количество банков отметили некоторое снижение стоимости внешнего фондирования, позволившее им смягчить условия кредитования малых и средних предприятий, а также условия потребительского кредитования. Однако для банков, попавших под санкции, внешнее фондирование оставалось практически недоступным, и этот фактор продолжал влиять на ужесточение с их стороны условий кредитования крупных корпоративных заемщиков (это отметили 6% обследованных банков; ни один банк не указал изменение условий внешнего фондирования в качестве фактора смягчения УБК для крупных корпораций).

Наиболее существенным фактором, который ограничивал возможности банков по смягчению условий кредитования для всех основных категорий заемщиков, в III квартале 2015 года оставалась напряженная **ситуация в нефинансовом секторе экономики**. В качестве причины ужесточения УБК для крупных компаний и для МСБ одинаковые доли обследованных банков (15%) отметили негативное развитие экономической ситуации в стране, а именно: ослабление финансового положения заемщиков, снижение деловой активности, сокращение спроса на продукцию и ухудшение макроэкономических показателей в целом. При этом для малого и среднего бизнеса неценовые условия кредитования (прежде всего, требования к заемщику и лимит направлений кредитования) ужесточились более существенно, чем для крупных компаний, в связи с повышенным

уровнем риска кредитования категории клиентов, относящихся к субъектам МСБ, особенно к микробизнесу и индивидуальным предпринимателям.

На кредитных рынках стран зоны евро и США **условия банковского кредитования** (индекс *net percentage*)² организаций и населения в III квартале 2015 года изменились незначительно по сравнению со II кварталом, однако отдельные банки в США отметили повышение стоимости и премии за риск по кредитным линиям крупным и средним компаниям.

Изменение отдельных условий банковского кредитования

Согласно результатам обследования, в III квартале 2015 года стоимость кредитов продолжала уменьшаться во всех сегментах рынка. Доля банков, снизивших **процентные ставки** в сегменте потребительского кредитования (в том числе по автокредитам), в общем количестве респондентов была наибольшей – 57%, в сегменте ипотечного кредитования – 42%, в сегменте корпоративного кредитования – 39%. Дополнительным фактором снижения процентных ставок по потребительским кредитам стало введение Банком России в действие с 1.07.2015 ограничения полной стоимости потребительского кредита³ (ПСК). Фактический запрет на осуществление банками высокомаржинального потребительского кредитования привел к снижению среднего уровня ставок и росту конкуренции между банками в сегменте средних кредитных ставок, при этом отдельные банки сообщили о полном прекращении кредитования высокорисковых клиентов, ранее получавших кредиты по высоким ставкам.

По данным отчетности, в сентябре 2015 года банки в среднем сократили ставки по руб-

левым кредитам нефинансовым организациям на все сроки на 1,4 п.п. по сравнению с концом II квартала (до 14,0% годовых). Средняя рублевая ставка по краткосрочным кредитам населению в целом снизилась на 1,5 п.п., до 25,0% годовых; по долгосрочным кредитам населению – на 1,1 п.п., до 18,5% годовых, в том числе по долгосрочным автокредитам – на 0,8 п.п., до 15,4% годовых. Продолжилось снижение ставок и по ипотечным кредитам населению, хотя и невысокими темпами: в сентябре средняя ставка по рублевым ипотечным жилищным кредитам составляла 13,1% годовых, что на 0,2 п.п. ниже, чем в июне 2015 года.

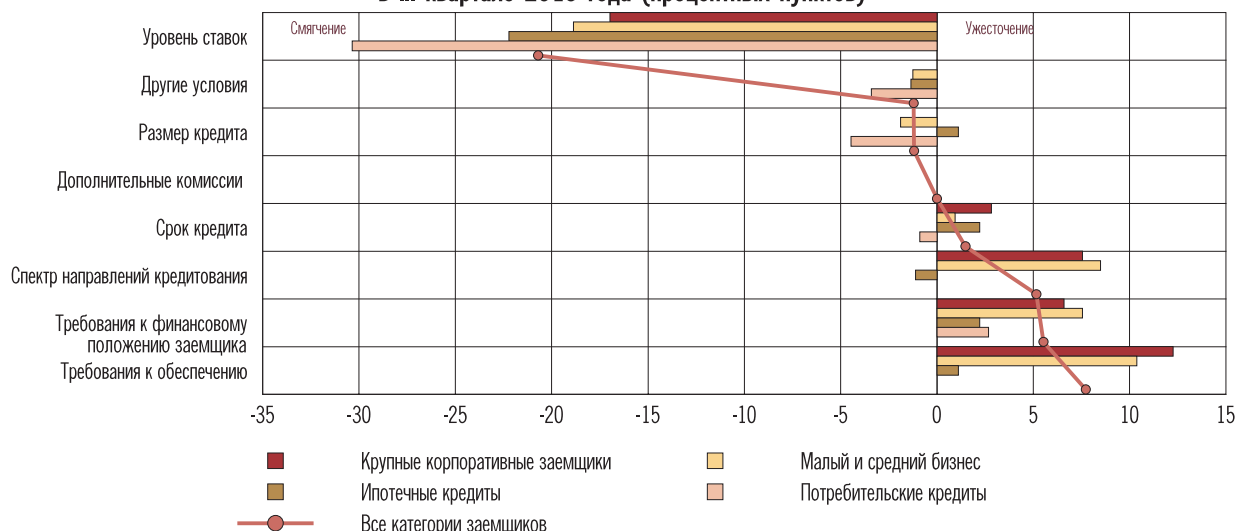
Между тем банки сохранили консервативный подход к кредитной политике, оставив жесткими требования к финансовому положению заемщиков, обеспечению по кредитам и сузив спектр направлений кредитования. Наибольшая нетто-доля банков (13 п.п.) ужесточила **требования к финансовому положению** малых и средних компаний, несколько меньшая (11 п.п.) – требования к крупным корпоративным заемщикам. Требования к кредитоспособности розничных заемщиков также немного увеличились по сравнению со II кварталом.

По сообщениям 21% банков, более жесткими стали **требования к кредитному обеспечению** крупных корпоративных заемщиков: ни один банк не смягчил требования. Около 25% обследованных банков повысили требования к обеспечению по кредитам малому и среднему бизнесу, при этом 6% банков смягчили такие требования; остальные банки их не изменили. Таким образом, нетто-доля банков, ужесточивших требования к обеспечению по кредитам МСБ, составила 19 процентных пунктов. Некоторое смягчение УБК для малых и средних предприятий произошло преимущественно в крупных банках, участвующих в государственной программе докапитализации, а также в небольших банках, которые в целях минимизации риска активно используют в качестве обеспечения по кредитам гарантии специализированных институтов поддержки малого и среднего предпринимательства, участвуют в программах региональных фондов поддержки МСП. Требования к обеспечению по розничным кредитам, включая ипотечные, за III квартал не изменились.

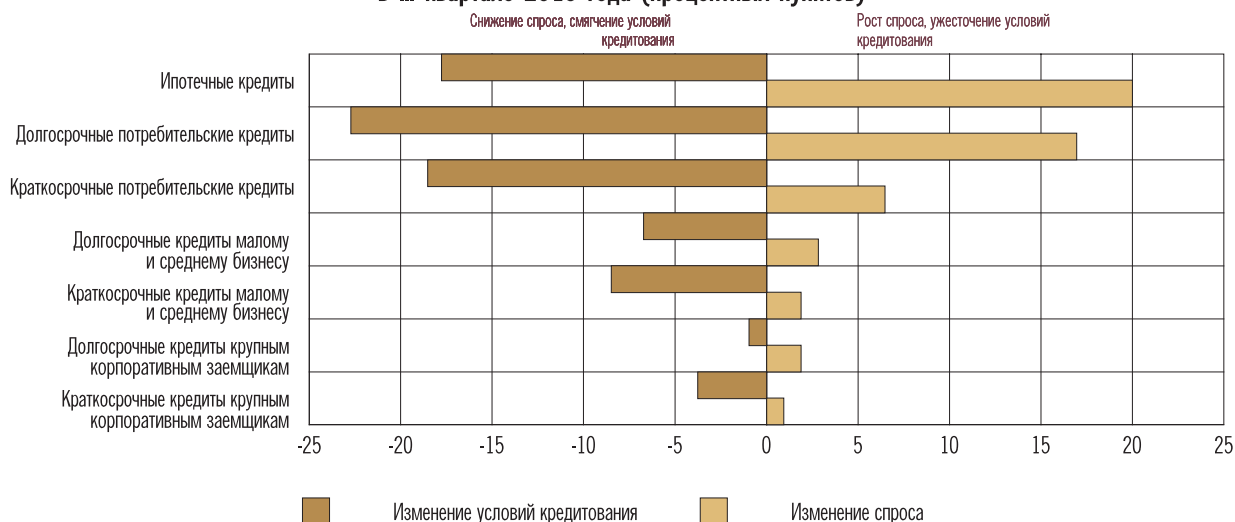
² Методика расчета индекса *Bank Lending Tightness (BLT)* для отдельных стран представлена в «Вестнике Банка России» № 68 (1311) от 14.12.2011 (с. 11).

³ Введено в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ. Участникам рынка потребительского кредитования запрещается выдача потребительских ссуд, для которых ПСК более чем на треть превышает среднерыночное значение, рассчитываемое и публикуемое Банком России по отдельным видам кредитов.

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



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



Спектр кредитных программ для корпоративных заемщиков продолжал сужаться: нетто-доля банков, сокративших программы кредитования в III квартале, составила 13 процентных пунктов. В отношении розничных заемщиков предложение кредитных продуктов осталось прежним.

Основным драйвером повышения требований банков к заемщикам и кредитному обеспечению осталось качество портфеля выданных кредитов. Так, доля просроченной задолженности по кредитам малому и среднему бизнесу в общем объеме соответствующих кредитов за III квартал 2015 года увеличилась с 11,7 до 12,1%. В отличие от портфеля кредитов

МСБ качество портфеля кредитов крупным корпоративным заемщикам за рассматриваемый период несколько улучшилось: доля просроченной задолженности уменьшилась с 5,3 до 5,1%. Удельный вес просроченной задолженности по кредитам населению в III квартале 2015 года продолжал расти: с 7,5% на 1.07.2015 до 8,0% на 1.10.2015. Доля просроченной задолженности в объеме ипотечных жилищных кредитов после небольшого роста в первом полугодии 2015 года, обусловленного преимущественно реализацией кредитного риска по валютным кредитам, выданным в 2005–2007 годах, в III квартале стабилизировалась на уровне 1,6%.

Изменения прочих неценовых условий для всех категорий заемщиков в III квартале были небольшими: отдельные банки сообщили об увеличении максимального размера кредита для населения, а также для малых и средних компаний (в том числе благодаря участию в программах специализированных институтов развития МСБ). Кроме того, для розничных заемщиков ряд банков повысил максимально возможный срок кредита (нетто-доля таких банков составила 9 п.п.).

Таким образом, в III квартале 2015 года под воздействием снижения стоимости внутренне-го фондирования в условиях конкурентной среды кредитная политика банков смягчилась в области процентных ставок, сроков и размеров кредитования основных категорий заемщиков, однако была по-прежнему довольно жесткой в отношении требований к финансовому положению и кредитному обеспечению.

Изменение спроса на банковские кредиты

В III квартале 2015 года на фоне продолжающегося смягчения условий кредитования банки отметили рост спроса на новые кредиты во всех основных сегментах кредитного рынка. Как и предполагали банки в предыдущем обследовании, наибольший рост спроса заемщиков на новые кредиты в рассматриваемый период был зафиксирован в ипотечном и потребительском сегментах. В **сегменте ипотечного кредитования** нетто-доля банков, указавших на повышение спроса на новые кредиты, составила 31 п.п., а в сегменте **потребительского кредитования** – 24 процентных пункта.

Оживление на рынке ипотечных кредитов связано с эффективным действием государственной программы субсидирования процентной ставки по кредитам на строящееся жилье и новостройки⁴. За III квартал 2015 года в рамках программы было выдано 72,6 тыс. ипотечных кредитов на сумму 129,3 млрд руб., что

составило 43,1% объема выданных за этот период рублевых ипотечных кредитов. В отдельных частных банках доля кредитов, выданных по программе субсидирования процентной ставки, в среднем составляла 60–70%, в крупнейших госбанках – 35–50% суммарного объема выданных рублевых ипотечных кредитов. Несмотря на общее снижение выдачи кредитов на покупку недвижимости на вторичном рынке жилья, некоторые банки благодаря сокращению стоимости фондирования сформировали привлекательные для заемщика кредитные продукты и в этом сегменте ипотечного кредитования.

В сегменте потребительского кредитования спрос увеличился в большей степени на долгосрочные займы в ответ на более сильное по сравнению с краткосрочными займами смягчение УБК по кредитам на срок свыше 1 года: нетто-доля банков, отметивших рост спроса на потребительские кредиты на срок более года, составила 33 п.п., аналогичный показатель по спросу на краткосрочные кредиты был равен 15 процентным пунктам. Как в ипотечном, так и в потребительском сегментах розничного кредитного рынка банки отмечали реализацию ранее отложенного спроса населения на кредиты.

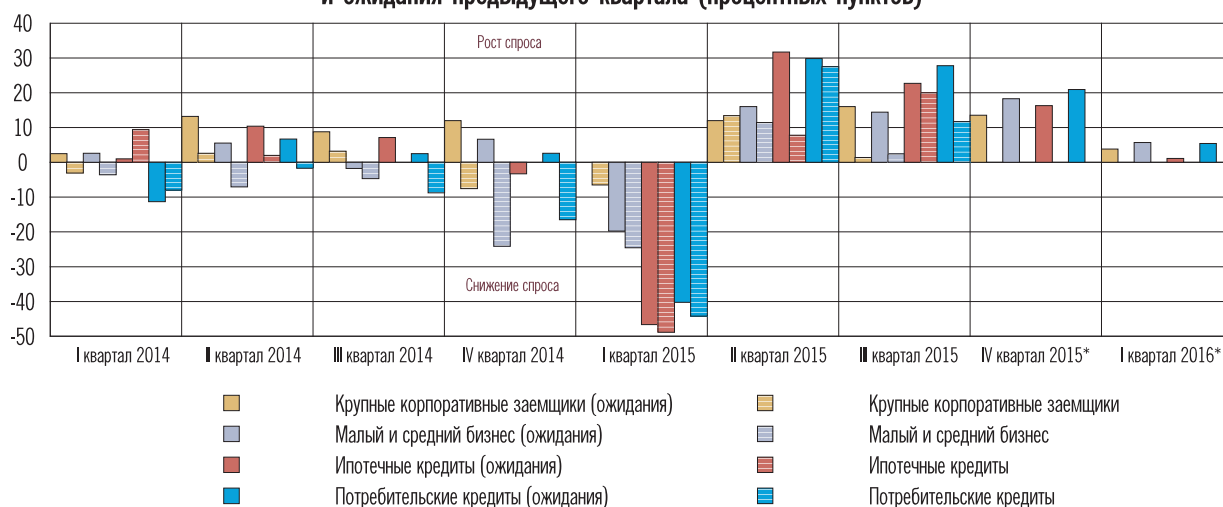
В отношении корпоративных заемщиков смягчение УБК было не таким существенным, как предполагали банки в предыдущем обследовании, и спрос на новые кредиты увеличился незначительно. Нетто-доля⁵ банков, отметивших повышение спроса на кредиты со стороны **крупных корпоративных заемщиков**, составила 4 п.п., в сегменте **кредитования МСБ** – около 3 процентных пунктов. По оценкам банков, спрос корпоративных заемщиков на долгосрочные кредиты увеличился несколько сильнее, чем на краткосрочные.

В III квартале 2015 года рост спроса заемщиков на **реструктуризацию ранее выданных кредитов** замедлился. Нетто-доля банков, отметивших рост числа заявлений корпоративных заемщиков на реструктуризацию кредитной задолженности, снизилась с 39 п.п. во II кварта-

⁴ Кредитование в рамках программы (Постановление Правительства Российской Федерации от 13.03.2015 №220) осуществляют 38 банков и АО «АИЖК». Лимит программы – 700 млрд. рублей, срок действия программы – с 1.03.2015 по 1.03.2016. Ставка по ипотечному кредиту для заемщика не может превышать 12% годовых.

⁵ Здесь: модуль разности между долей банков, отметивших повышение спроса на кредиты, и долей банков, отметивших снижение спроса на кредиты, в суммарном количестве банков, участвующих в обследовании, без учета степени изменения спроса (в процентных пунктах).

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



* Ожидания III квартала 2015 года.

ле 2015 года до 25 п.п. в III квартале. При этом, по данным отчетности, объем пролонгированных банками кредитов корпоративным заемщикам в III квартале в среднем был ниже, чем во II квартале 2015 года. Спрос на реструктуризацию ипотечных и потребительских ссуд в III квартале также рос гораздо слабее, чем во II квартале. Нетто-доли банков, отметивших рост числа заявок на реструктуризацию кредитов в этих сегментах, в III квартале 2015 года составили 24 и 20 п.п. соответственно.

Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты

В конце 2015 – начале 2016 года, по мнению обследованных банков, продолжится смягчение УБК для субъектов малого и среднего предпринимательства, а также для заемщиков по ипотечным и потребительским кредитам. Для крупных компаний банки пока не готовы дальше смягчать условия кредитования.

Возможное смягчение условий банковского кредитования в рассматриваемой перспективе основано на ожиданиях более благоприятного развития экономической ситуации, снижения стоимости фондирования на внутренних финансовых рынках, а также роста конкуренции между банками. Однако существенным фактором, ограничивающим смягчение УБК, оста-

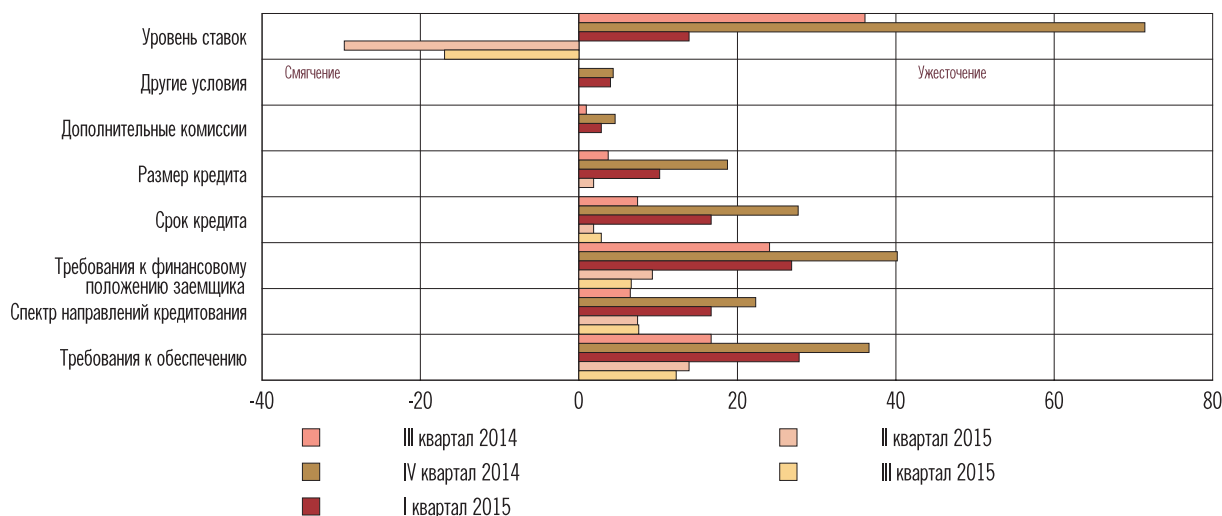
ется платежная дисциплина заемщиков. Банки пересматривают риски кредитования заемщиков в связи с продолжающимся экономическим спадом и ухудшением финансового положения заемщиков. Сохраняются существенные отраслевые риски корпоративного кредитования.

На всех сегментах кредитного рынка банки-респонденты ожидают повышения спроса на новые кредиты в IV квартале 2015 – I квартале 2016 года. Более существенный рост спроса на кредиты ожидается в IV квартале, что обусловлено фактором сезонности: основные закупки, заключение контрактов предприятия часто осуществляют в конце календарного года, кроме того, в этот период торговые организации испытывают повышенную потребность в оборотных средствах.

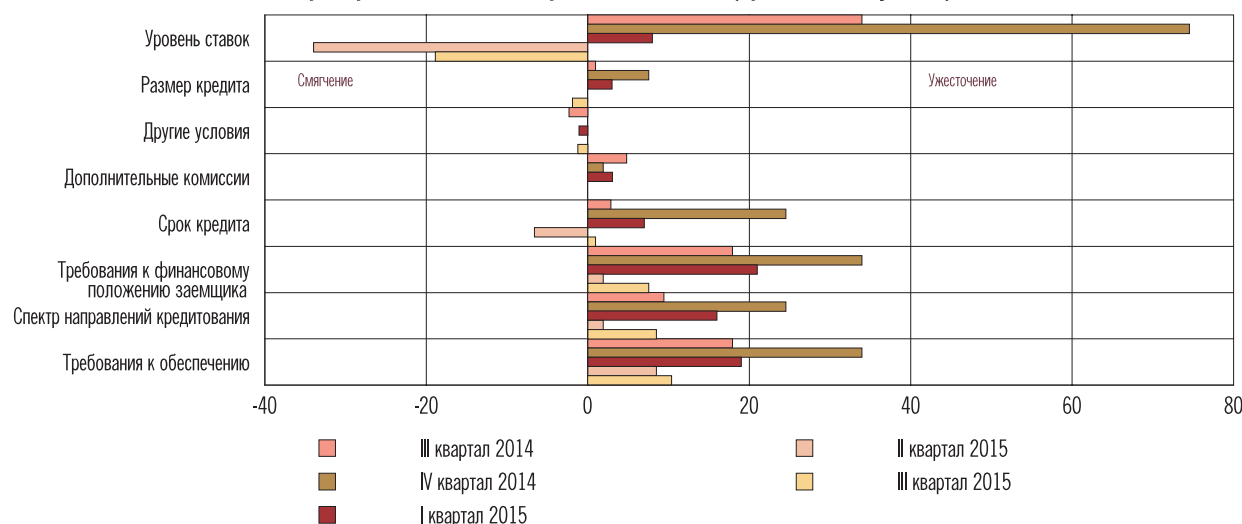
В сегменте кредитования **крупных компаний**, несмотря на предполагаемое отсутствие смягчения УБК, отдельные банки ожидают роста спроса на кредиты в начале 2016 года: нетто-доля таких банков равна 9 процентным пунктам.

Нетто-доля респондентов, ожидающих смягчения УБК в рассматриваемой перспективе для субъектов **малого и среднего бизнеса**, составляет 12 процентных пунктов. Некоторые банки рассматривают возможность небольшого снижения процентных ставок, а также смягчения отдельных неценовых условий кредитования для МСБ. По мнению банков-респондентов, спрос на новые кредиты со стороны малых

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



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



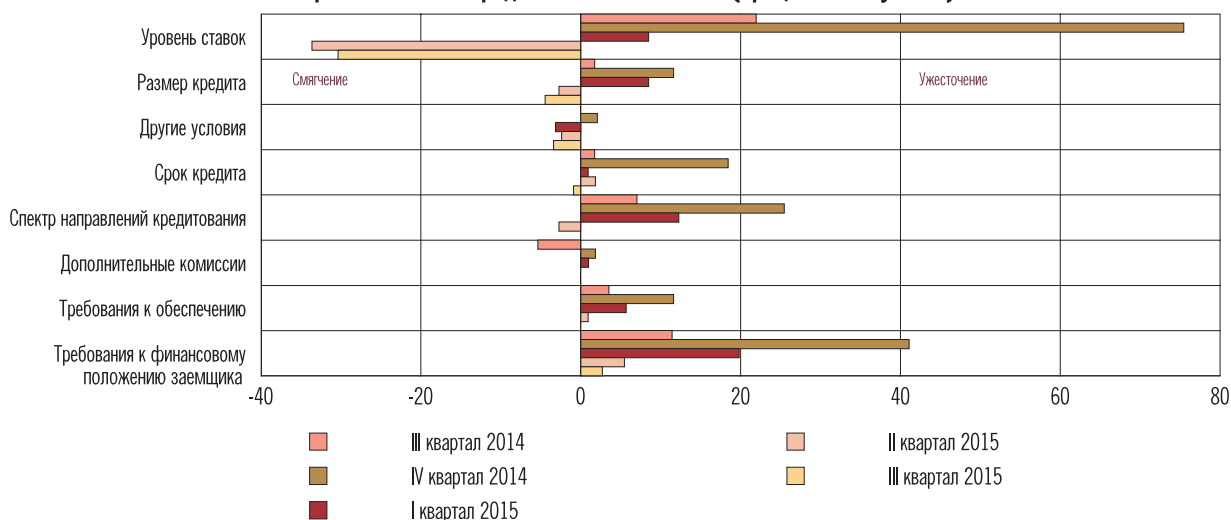
и средних компаний увеличится: в IV квартале 2015 года – таковы оценки 48% обследованных банков, в I квартале 2016 года – 26% респондентов.

В рассматриваемой перспективе 20% банков – участников обследования ожидают дальнейшего смягчения условий **ипотечного кредитования**. При этом, если в IV квартале 2015 года рост спроса на ипотечные кредиты ожидают достаточно много банков (нетто-доля – 35 п.п.), то в I квартале 2016 года примерно равное количество банков ожидают как роста, так и снижения спроса ипотечных заемщиков (нетто-доля – 5 п.п.). Часть банков, пересмотрев кредитные риски, планирует уйти с этого рын-

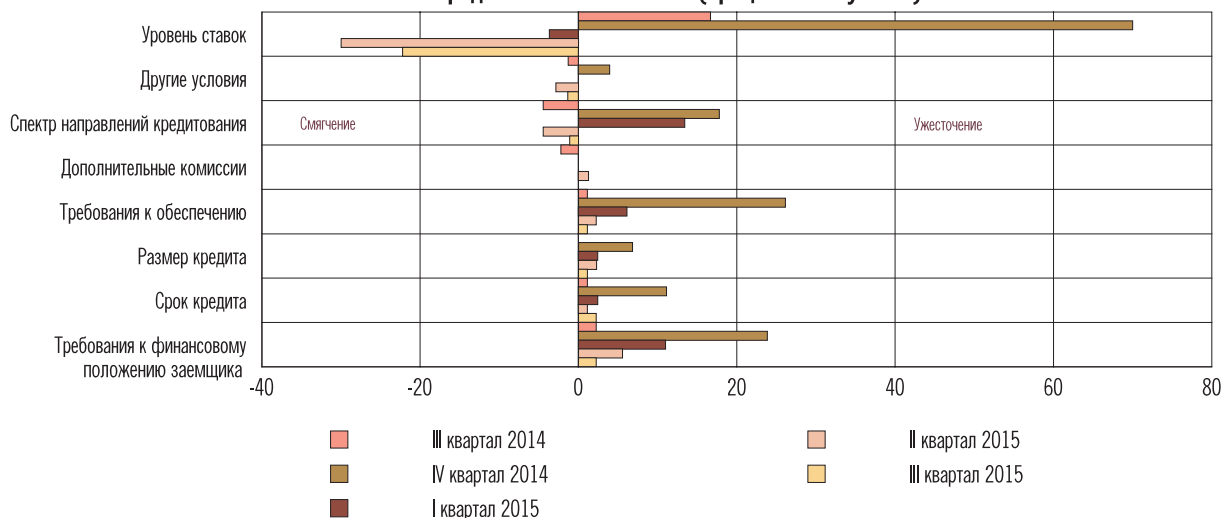
ка, в то время как другие рассчитывают расширить пакет кредитных продуктов целевыми кредитами на покупку недвижимости, а также смягчить условия по кредитованию под залог жилья, приобретенного на вторичном рынке. По-прежнему, как и во II–IV кварталах 2015 года, определяющее значение для роста рынка ипотечного кредитования в начале 2016 года будет иметь продолжение реализации государственной программы субсидирования процентной ставки по ипотечным кредитам.

Наиболее оптимистичные ожидания банки высказали в отношении динамики условий кредитования и спроса заемщиков в **потребительском сегменте** кредитного рынка. Нетто-доля

Индексы изменения отдельных условий потребительского кредитования населения (процентных пунктов)



Индексы изменения отдельных условий ипотечного кредитования населения (процентных пунктов)



банков, сообщивших о возможном смягчении кредитных условий по потребительским кредитам в IV квартале 2015 – I квартале 2016 года, в среднем составила 29 п.п; нетто-доля банков, которые ожидают повышения спроса на потребительские кредиты в этот период, – 27 процентных пунктов.

В сохраняющихся неблагоприятных макроэкономических условиях существенную поддержку динамике кредитования в различных сегментах кредитного рынка в III квартале 2015 года оказали специализированные государственные программы (субсидирование кредитных ставок по ипотечным кредитам и автокредитам, выделение средств на докапитализацию

банков с условием наращивания кредитования приоритетных отраслей экономики, гарантии по банковским кредитам для МСБ и сельхозпроизводителей и т.п.). Реализация программ государственной поддержки в 2016 году продолжит играть заметную роль с точки зрения влияния на УБК и спрос заемщиков на кредиты в отдельных сегментах кредитного рынка. Ожидания банков в отношении динамики УБК и спроса на кредиты в ближайшей перспективе во многом связаны с проведением денежно-кредитной политики Банка России, а также с изменением экономической ситуации в нефинансовом секторе.

