

**УСЛОВИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ: СТЕПЕНЬ ЖЕСТКОСТИ СНИЖАЕТСЯ
(I квартал 2017 г.)**

По данным ежеквартального обследования, большинство крупных банков, определяющих ситуацию на российском кредитном рынке, в I квартале 2017 г. снизили степень жесткости условий кредитования как для корпоративных нефинансовых заемщиков – крупных компаний и субъектов малого и среднего предпринимательства, так и для розничных. При этом кредитная политика банков по отношению к населению смягчилась наиболее заметно. Этим процессам способствовали усиление межбанковской конкуренции и удешевление фондирования на внутренних финансовых рынках, а также связанные с замедлением инфляции ожидания по снижению ключевой ставки Банка России, которые присутствовали у участников рынка на протяжении квартала и оправдались в конце марта. Тем не менее, на кредитном рынке в целом условия остаются умеренно жесткими, что исключает возможность избыточного наращивания объемов кредитования и не создает рисков для достижения стабильно низкого уровня инфляции.

В I квартале 2017 г. банки смягчили отдельные условия кредитования корпоративных и розничных заемщиков. В первую очередь это касалось дальнейшего снижения процентных ставок и расширения спектра кредитных программ для различных категорий заемщиков. Основными факторами смягчения условий были рост конкуренции между банками, сокращение стоимости привлечения ресурсов на денежном и депозитном рынках. Кроме того, влияние на динамику кредитных ставок оказали ожидания участников кредитного рынка по дальнейшему снижению инфляции и, соответственно, ключевой ставки Банка России. Дополнительно в сегменте потребительских кредитов снижение ставок было по-прежнему связано с действующим ограничением предельной полной стоимости кредита¹.

Несмотря на смягчение некоторых условий по сравнению с предыдущим кварталом в целом условия банковского корпоративного кредитования в I квартале 2017 г. остались умеренно жесткими². Таковую оценку текущим условиям кредитования нефинансовых компаний дала треть банков, участвовавших в обследовании. Это связано с сохранением высокого уровня кредитных рисков, закладываемых в ставки по кредитам помимо инфляционных ожиданий, стоимости банковского фондирования и

¹ Устанавливается Банком России по отдельным категориям потребительских кредитов для применения в следующем квартале на основе фактических среднерыночных ставок по соответствующим категориям кредитов, выданных банками в предыдущем квартале.

² В I квартале 2017 г. впервые банки-участники обследования оценили степень жесткости условий кредитования: 30% банков считают условия кредитования крупных компаний умеренно жесткими против 11% банков, назвавших условия умеренно мягкими; условия кредитования МСП считают жесткими 31% банков по сравнению с 16% банков, оценивающих условия кредитования МСП как умеренно мягкие.

операционных расходов. Вследствие этого банки сохранили жесткие требования к финансовому положению корпоративных заемщиков и к залоговому обеспечению, что продолжало ограничивать спрос корпоративных заемщиков на кредиты. Тем не менее, благодаря оживлению экономической активности, спрос компаний на новые кредиты впервые с 2012 г. не снизился в первом квартале года, а остался на уровне предшествовавшего квартала.

Политика банков в отношении кредитования розничных заемщиков продолжала смягчаться, в первую очередь – для ипотечных заемщиков. В I квартале 2017 г. банки смягчили условия по ипотеке в наибольшей степени по сравнению с другими сегментами кредитного рынка. В результате условия ипотечного кредитования не только не ограничивали доступ к кредитам для большинства потенциальных заемщиков, но и умеренно стимулировали его³. В первую очередь – благодаря снижению ставок по кредитам на объекты вторичного рынка недвижимости и отсутствию существенного повышения ставок по ипотеке на новостройки (несмотря на завершение программы государственной поддержки в этом сегменте рынка). Условия выдачи долгосрочных потребительских кредитов в I квартале также смягчились, однако это не привело к повышению спроса на кредиты со стороны потенциальных заемщиков. Небольшая часть обследованных банков полагает, что сложившиеся условия потребительского кредитования на сроки до 1 года, в том числе по кредитным картам, стимулировали рост спроса на эту категорию кредитов, однако в целом банки отметили, что спрос на краткосрочные потребительские кредиты в I квартале 2017 г. был ниже, чем в предыдущем квартале.

Во II и III кварталах 2017 г. ожидается дальнейшее снижение степени жесткости условий банковского кредитования. Оно будет связано как с предполагаемым уменьшением процентных ставок, так и со смягчением неценовых условий кредитования, включая введение новых кредитных продуктов, увеличение размера кредита и смягчение отдельных требований к заемщикам. На этом фоне банки ожидают повышения спроса всех основных категорий заемщиков на новые кредиты.

В текущих экономических условиях сохранение умеренно жестких условий кредитования компаний, даже с учетом некоторого смягчения кредитной политики банков в отношении розничных заемщиков (прежде всего – ипотечных), препятствует избыточному наращиванию объемов кредитования. Кредитная политика банков не несет инфляционных рисков.

³ Такую оценку дали 29% обследованных банков по сравнению с 13% банков, считающих, что условия ограничивали спрос на кредиты.