



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№2

II 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 88% 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.....	8
Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты.....	10

Итоги обследования

Во II квартале 2015 года условия банковского кредитования (УБК) в основных сегментах кредитного рынка смягчились по сравнению с предыдущим кварталом. Доступность кредитов повысилась прежде всего благодаря продолжающемуся снижению процентных ставок, связанному с уменьшением стоимости фондирования для банков. В то же время заметное смягчение ценовых условий кредитования сопровождалось дальнейшим повышением требований к финансовому положению заемщиков и обеспечению по кредитам (но в меньшей степени, чем в I квартале 2015 года). Это было обусловлено снижением платежной дисциплины заемщиков. Таким образом, банки продолжали придерживаться достаточно консервативной политики отбора заемщиков. Как и предполагали респонденты в ходе предыдущего обследования, на фоне смягчения УБК и роста оптимистических ожиданий в отношении макроэкономической ситуации спрос заемщиков на новые кредиты во II квартале 2015 года повысился.

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



* Со II квартала 2009 года.

** III-IV кварталы 2015 года – ожидания.

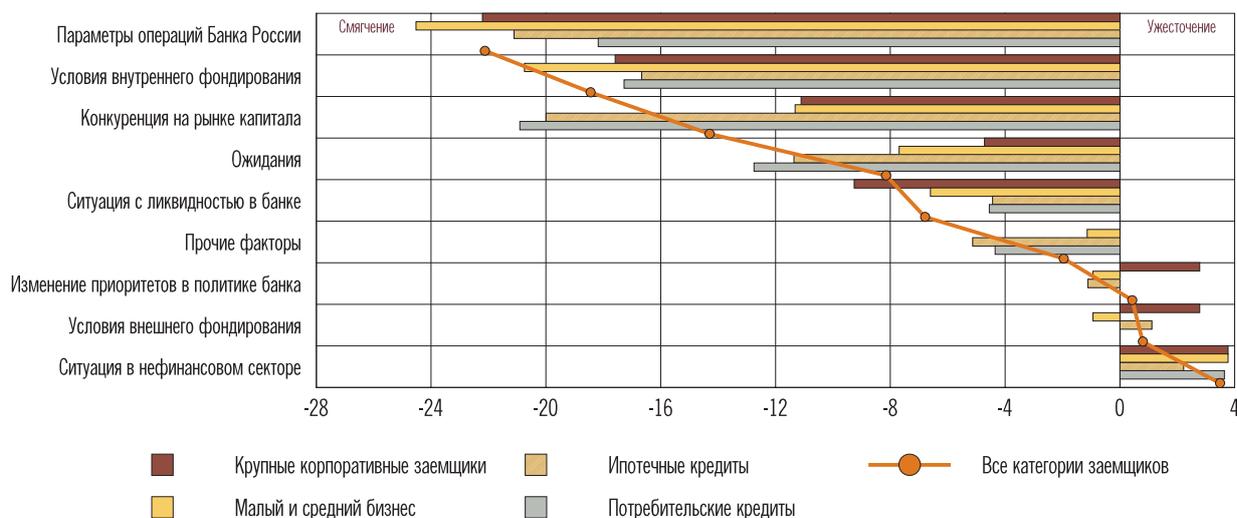
Факторы изменения условий банковского кредитования

Наиболее существенным фактором смягчения условий банковского кредитования во II квартале 2015 года было ожидаемое банками, согласно обследованию УБК в I квартале 2015 года, смягчение параметров денежно-кредитной политики, а именно: последовательное снижение **ключевой ставки Банка России** с 14,00% годовых на конец марта до 11,50% годовых на конец июня 2015 года. Банк России принимал решения о снижении ключевой ставки с учетом ослабления инфляционных рисков и динамики основных макроэкономических индикаторов, указывавших на охлаждение экономической активности. В результате

уменьшилась стоимость обслуживания обязательств кредитных организаций перед Банком России, доля которых в рублевых пассивах банковского сектора, несмотря на ее сокращение во II квартале, остается существенной (10,1% на 1.07.2015).

Снижение ключевой ставки, являющейся индикатором денежно-кредитной политики, способствовало уменьшению стоимости привлечения банками средств как на денежном, так и на депозитном рынке: средняя максимальная ставка по рублевым депозитам населения в 10 банках – лидерах данного рынка к концу июня составила 11,49% годовых (в конце марта – 13,16% годовых). В итоге 39% банков-респондентов назвали улучшение **условий фондирования на внутренних финансовых рынках**

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



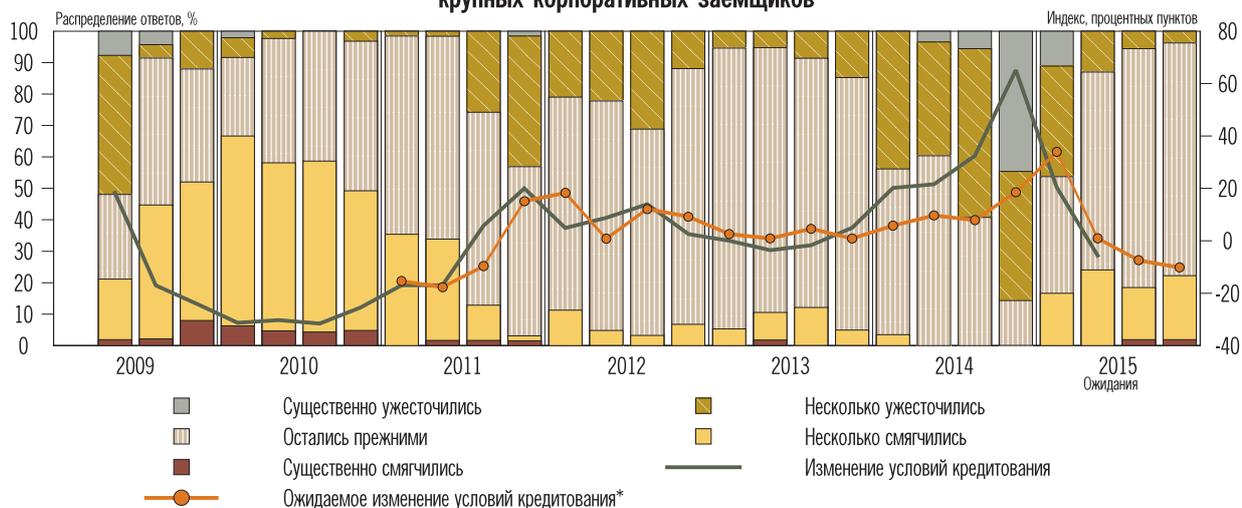
фактором смягчения условий кредитования, поставив его для всех категорий заемщиков на второе место по значимости. Следует отметить, что влияние снижения процентных ставок по новым депозитам на сокращение фактической стоимости соответствующей части банковских пассивов и, следовательно, уменьшение ставок по кредитам имеет отложенный эффект в связи со значительным накопленным объемом ранее привлеченных дорогостоящих депозитов, часть из которых пополняется по тем же высоким ставкам.

Среди других факторов банки – участники обследования УБК отметили рост **конкуренции на кредитном рынке** во II квартале 2015 года. Рост конкуренции среди банков объясняется сокращением числа потенциальных заемщиков, способных своевременно и в полном объеме обслуживать кредиты, и, соответственно, борьбой за качественного заемщика. Фактор конкуренции оказал более существенное влияние на смягчение условий кредитования в розничном сегменте рынка (фактор назвали 43% респондентов), чем в корпоративном (25% респондентов). Более того, для сегмента потребительских кредитов рост конкуренции, по мнению банков, стал главной причиной смягчения условий кредитования, которое помимо снижения ставок состояло в увеличении минимального размера кредита, расширении спектра кредитных предложений и подарков в рамках рекламных акций.

Во II квартале у банков преобладали оптимистические ожидания в отношении дальнейшего развития ситуации во всех сегментах кредитного рынка, в то время как кварталом ранее банки выражали позитивные ожидания только в отношении розничного сегмента. Эти ожидания были обусловлены помимо прочего сложившейся благоприятной **ситуацией с банковской ликвидностью**, а также расчетами на стабилизацию макроэкономической ситуации в стране и дальнейшее снижение процентных ставок по инструментам привлечения банковского фондирования.

Более чем за год действия санкций российским банкам удалось адаптироваться к неблагоприятным внешнеэкономическим условиям, снизив зависимость от внешних займов: за период с 1.04.2014 по 1.07.2015 суммарный внешний долг российских банков сократился на 65 млрд долл. США, или в 1,4 раза. Объем кредитов в иностранной валюте, привлеченных от банков-нерезидентов, за этот период уменьшился на 28 млрд долл. США (более чем вдвое), а доля таких кредитов в суммарных пассивах банковского сектора снизилась с 3,4 до 2,1%. В результате при отсутствии существенных изменений в условиях привлечения ресурсов на внешних рынках капитала для российских кредитных организаций фактор **условий внешнего фондирования** во II квартале 2015 года почти не оказал влияния на изменения банки-ми условий кредитования. Некоторые банки-

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



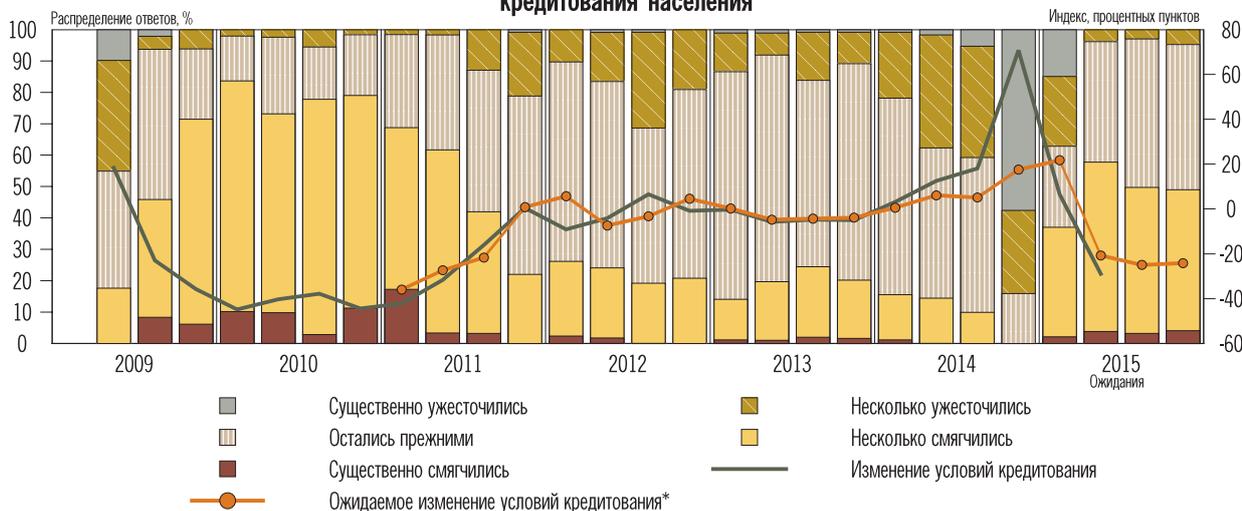
* Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

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



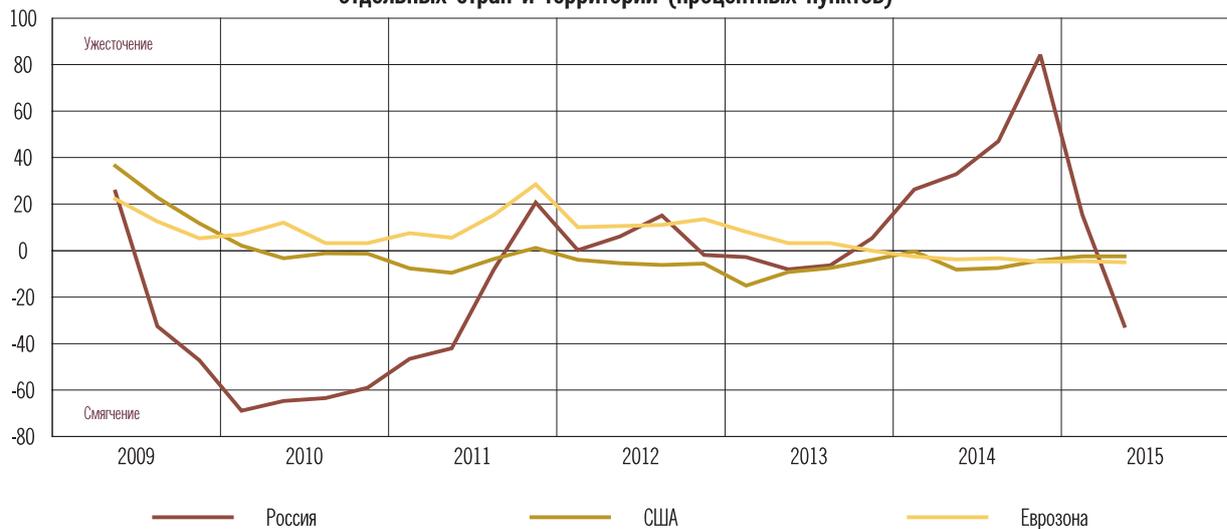
* Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

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	
Россия												
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	
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	
Кредитование населения	-1,7	-0,6	-11,6	-8,3	-9,3	6,3	23,3	30,8	84,1	0,2	-53,9	
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	
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	
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	

респонденты сообщили о негативном влиянии условий внешнего фондирования на УБК для крупных заемщиков (нетто-доля¹ таких банков составила 6 п.п.), в то время как на изменение УБК для прочих категорий заемщиков этот фактор не воздействовал.

Сохраняющиеся негативные **тенденции как в секторе нефинансовых предприятий** (спад производства, сокращение инвестиций), так и **в секторе домашних хозяйств** (уменьшение реальных располагаемых доходов населения, рост долговой нагрузки и ухудшение платежной

дисциплины заемщиков), во II квартале ограничили степень смягчения УБК для заемщиков. О влиянии данного фактора на ужесточение УБК для различных категорий заемщиков сообщили от 7 до 11% банков-респондентов. На фоне роста кредитных рисков банки, снижая уровень процентных ставок по кредитам, тем не менее сохраняли жесткие условия отбора потенциальных заемщиков.

На кредитных рынках стран зоны евро и США условия банковского кредитования (индекс net percentage)² нефинансовых заемщиков

¹ Разность 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).

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

за II квартал 2015 года смягчились в той же степени, что и за I квартал 2015 года.

Изменение отдельных условий банковского кредитования

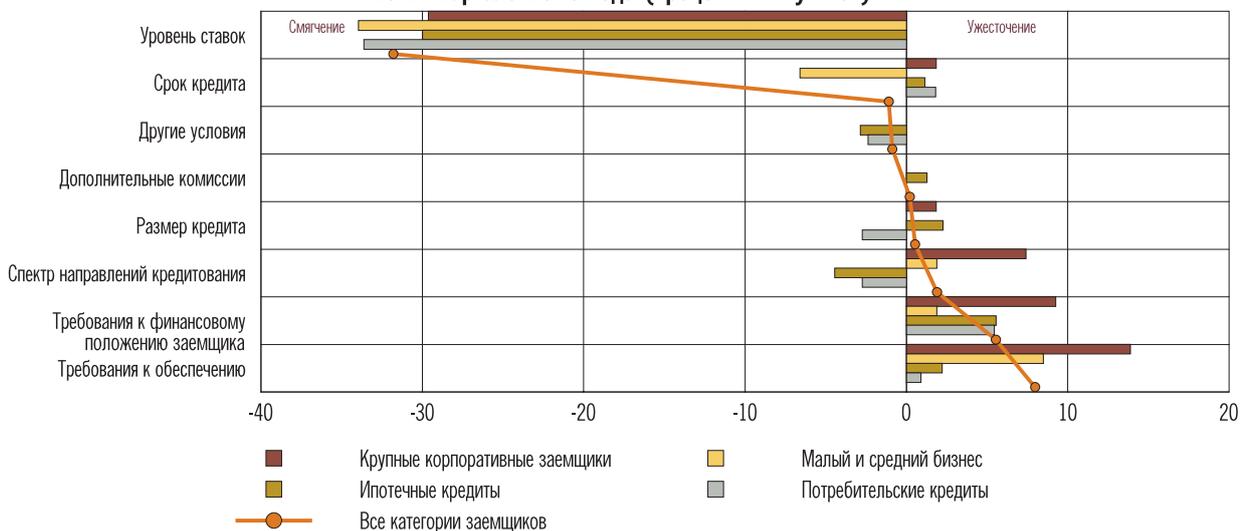
Согласно результатам обследования, во II квартале 2015 года банки смягчали преимущественно ценовые условия кредитования. О снижении **процентных ставок по кредитам** к концу II квартала по сравнению с концом I квартала в сегменте крупных корпоративных заемщиков сообщили 63% респондентов, в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) – 68%, в сегменте потребительского кредитования – 58%, в ипотечном сегменте – 65%. Согласно данным банковской отчетности, средняя рублевая ставка по кредитам всем корпоративным заемщикам на все сроки снизилась на 2,2 п.п. по сравнению с мартом (15,4% годовых в июне), ставка по ипотечным кредитам – на 1,4 п.п. (13,3% годовых в июне), ставка по потребительским автокредитам – на 5,8 п.п. (16,2% годовых в июне).

Кроме того, банки сообщили о смягчении отдельных неценовых условий кредитования для некоторых категорий заемщиков. Так, ряд банков увеличил максимальный срок кредита в сегменте кредитования МСБ (нетто-доля таких банков составила 9 п.п.), некоторые банки

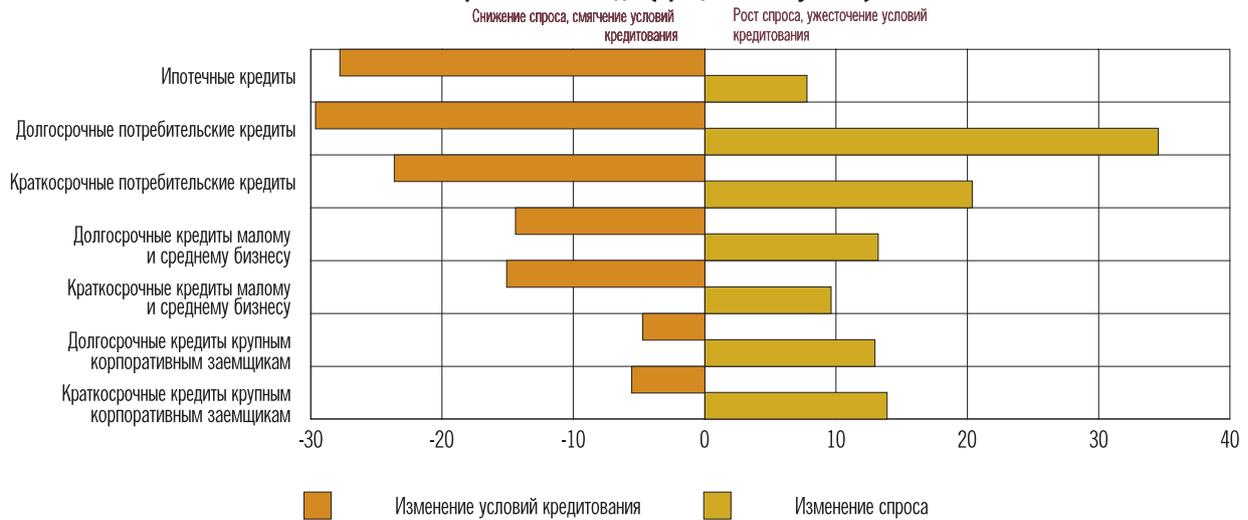
расширили линейку кредитных продуктов для клиентов из розничного сегмента (нетто-доля этих банков – 6 п.п.).

В то же время в условиях ослабления платежной дисциплины заемщиков и, соответственно, роста просроченной кредитной задолженности банки продолжали повышать **требования к финансовому положению и обеспечению по кредитам** для всех основных категорий заемщиков, но в меньшей степени, чем в I квартале 2015 года. Как и за предыдущий квартал, наиболее сильно повысились требования к крупным корпоративным заемщикам и обеспечению по выдаваемым им кредитам. Нетто-доля банков, ужесточивших требования к финансовому положению крупных компаний, во II квартале 2015 года составила 17 п.п., ужесточивших требования к кредитному обеспечению – 24 процентных пункта. Причиной тому стало ухудшение качества кредитного портфеля крупных корпоративных заемщиков: доля просроченных кредитов в их общем объеме возросла с 4,6 до 5,3%. Удельный вес просроченной задолженности в кредитах МСБ увеличился с 9,4 до 11,7%, в связи с чем банки также были вынуждены ужесточать требования к обеспечению и финансовому состоянию заемщиков – малых и средних предприятий (нетто-доли банков, ужесточивших требования, составили 15 и 4 п.п. соответственно). По-прежнему был ограничен доступ к кредитованию для кор-

Индексы изменения отдельных условий кредитования заемщиков во II квартале 2015 года (процентных пунктов)



Индексы конъюнктуры отдельных сегментов кредитного рынка во II квартале 2015 года (процентных пунктов)



поративных заемщиков из отраслей, которые банки относят к числу наиболее рискованных.

В рассматриваемый период увеличилась также доля просроченной задолженности в ипотечных жилищных кредитах (с 1,4 до 1,5%). Несмотря на то, что она оставалась минимальной по сравнению с остальными категориями банковских кредитов, банки несколько ужесточили требования к этой категории заемщиков, а также к залугу по ипотеке. Нетто-доля банков, ужесточивших требования к финансовому состоянию ипотечных заемщиков, составила 11 п.п., требования к залугу — 4 процентных пункта.

Таким образом, во II квартале 2015 года банки продолжали проводить политику рационализации кредита, снижая ставки под воздействием ряда факторов, важнейшими из которых были смягчение параметров денежно-кредитной политики Банка России, последовавшее за этим уменьшение стоимости внутреннего фондирования и рост межбанковской конкуренции, и ограничивая объемы кредитования путем более тщательного отбора заемщиков.

Изменение спроса на банковские кредиты

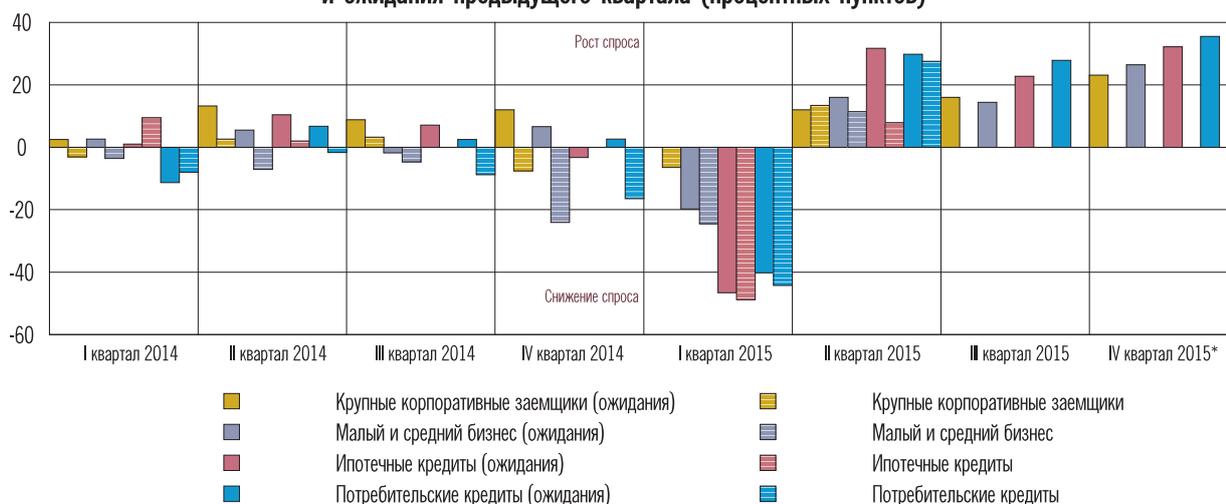
На фоне смягчения условий кредитования во II квартале 2015 года банки — участники обследования зафиксировали повышение спроса на новые кредиты со стороны всех основных

категорий заемщиков. Нетто-доля³ банков, отметивших повышение спроса на кредиты в **сегменте крупных корпоративных заемщиков**, составила 25 п.п., в сегменте МСБ — около 24 процентных пунктов. В наибольшей степени повышение спроса на новые кредиты отмечалось в **сегменте потребительского кредитования** (нетто-доля банков — 45 п.п.), что отчасти было связано с влиянием сезонного фактора (рост затрат на летний отдых, туристические услуги). Кроме того, некоторому оживлению спроса населения в сегменте автокредитования способствовало возобновление в начале II квартала 2015 года государственной программы субсидирования процентных ставок по кредитам на приобретение автомобилей. Выказанные в ходе обследования в I квартале 2015 года ожидания банков в отношении повышения спроса данных категорий заемщиков на кредиты полностью оправдались.

В **ипотечном сегменте** кредитного рынка спрос восстанавливался менее активно, чем в других сегментах, — нетто-доля банков, отметивших рост спроса, составила 20 п.п. — и слабее, чем ожидали банки кварталом ранее. В рассматриваемый период на фоне сокращения реальных располагаемых доходов снизил-

³ Здесь: разность 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 II квартала 2015 года.

ся интерес населения к покупкам жилой недвижимости, несмотря на наблюдавшуюся на этом рынке понижательную динамику цен, рост предложения жилья на вторичном рынке и положительные темпы ввода нового жилья в эксплуатацию по сравнению с аналогичным кварталом предыдущего года.

Сезонно скорректированный месячный объем новых рублевых ипотечных кредитов достиг локального минимума в марте 2015 года, после чего рос в течение всего II квартала. Однако темпы этого восстановления были невелики по сравнению с темпами сокращения в I квартале: в марте 2015 года сезонно скорректированный объем новых ипотечных кредитов был на 54% меньше, чем в декабре 2014 года, тогда как в июне 2015 года этот показатель увеличился по сравнению с мартом только на 27%.

Основным источником восстановления ипотечного кредитования являлась введенная в действие в середине марта 2015 года государственная программа субсидирования процентной ставки по ипотечным кредитам на приобретение строящегося жилья или жилья в новостройке⁴. По оценкам АО «АИЖК», в рас-

сматриваемый период программа способствовала снижению ставок по кредитам на покупку жилья в новостройках на 1,5–2,5 процентного пункта. К концу II квартала 2015 года в рамках программы было выдано более 52 тыс. ипотечных кредитов на сумму более 90 млрд руб., что составило 38% объема выданных за этот период кредитов.

В сегменте кредитования малого и среднего бизнеса во II квартале спрос на долгосрочные кредиты был несколько выше, чем на краткосрочные. Нетто-доля банков, отметивших рост спроса МСБ на кредиты на срок свыше 1 года, составила 26 п.п., на краткосрочные кредиты – 21 процентных пункта. Как и другим социально и экономически значимым сегментам кредитного рынка, кредитованию малого и среднего предпринимательства была оказана помощь со стороны государства. Одной из форм такой помощи стала реализация рядом банков программы гарантийной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в сотрудничестве с АО «Корпорация МСП» (ранее – Агентство кредитных гарантий) и региональными гарантийными организациями. Во II квартале 2015 года АО «Корпорация МСП» зафиксировало значительный рост количества заявок субъектов МСБ на кредиты по программе гарантийной поддержки, а также одобренных и предоставленных им кредитных гарантий по сравнению с I кварталом 2015 года.

⁴ Кредитование в рамках программы (Постановления Правительства Российской Федерации от 13.03.2015 № 220 и от 20.03.2015 № 255) осуществляют 38 банков и АО «АИЖК». Принято решение по увеличению лимита программы с 400 до 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.

Рост спроса заемщиков на **реструктуризацию ранее выданных кредитов** во II квартале 2015 года замедлился. По результатам обследования, наибольший рост числа заявлений на реструктуризацию кредитов зафиксирован в корпоративном сегменте кредитного рынка (нетто-доля банков, отметивших рост спроса, – 39%). В I квартале 2015 года нетто-доля таких банков составляла 48 процентных пунктов. По предварительным оценкам, среднемесячный объем пролонгированных кредитов всем нефинансовым организациям в рублях превысил показатель I квартала 2015 года на 26%.

Спрос на реструктуризацию потребительских ссуд во II квартале повысился в той же степени, что и в предыдущем квартале: нетто-доля банков, отметивших повышение спроса в этом сегменте, составила 35 процентных пунктов. В то же время банки отметили больший рост числа заявлений на реструктуризацию ипотечных кредитов, чем в I квартале 2015 года. В условиях продолжающегося сокращения реальных заработных плат ипотечные заемщики стремились снизить высокую долговую нагрузку путем пролонгации кредита, получения льготного периода по выплате основного долга либо изменения валюты кредита. Во II квартале 38% банков сообщили о росте спроса на реструктуризацию ипотечных кредитов (в I квартале – 27%), 58% не зафиксировали изменений, 4% – отметили снижение спроса. Число заявок на реструктуризацию ипотечных кредитов растет в том числе и благодаря активному присоединению банков к реализуемой АО «АИЖК» программе помощи заемщикам, оказавшимся в сложной финансовой ситуации⁵.

⁵ Постановление Правительства Российской Федерации от 20.04.2015 № 373. Лимит программы – 4,5 млрд рублей. Процентная ставка по реструктурированным рублевым кредитам не может превышать 12% годовых. Валютная ипотека конвертируется банком в рубли по курсу Банка России на дату реструктуризации. При этом 50% убытка возмещает АО «АИЖК», а 50% принимает на себя кредитор. Реструктуризация кредита проводится по ставке не выше процентной ставки по текущему кредиту. Предельная сумма возмещения со стороны АИЖК части недополученных доходов либо убытка по кредиту составляет 200 тыс. рублей.

Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты

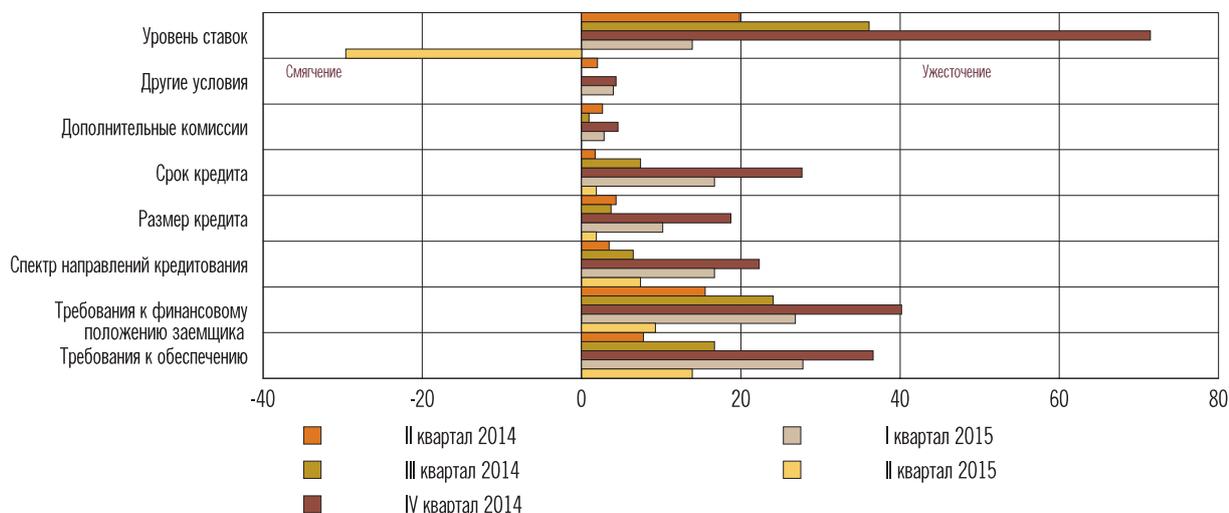
Во втором полугодии 2015 года, согласно преобладающему мнению банков-респондентов, кредиты станут более доступными для всех категорий заемщиков. Мнение банков основано на ожиданиях дальнейшего снижения ключевой ставки Банка России, уменьшения стоимости фондирования на внутреннем финансовом рынке и стабилизации макроэкономической ситуации. Основным направлением смягчения УБК для всех категорий заемщиков банки видят снижение процентных ставок по кредитам. При этом отдельные неценовые условия также могут быть смягчены, по мнению банков, для некоторых категорий заемщиков или кредитных продуктов.

В сегменте **кредитования крупных корпоративных заемщиков** около 20% обследованных банков ожидают смягчения условий кредитования в III–IV кварталах 2015 года, притом что 5% банков допускают возможность ужесточения УБК для этой категории заемщиков. На фоне более мягких условий кредитования нетто-доля банков, ожидающих повышения спроса крупных компаний на новые кредиты в среднем во втором полугодии, составила 44 процентных пункта.

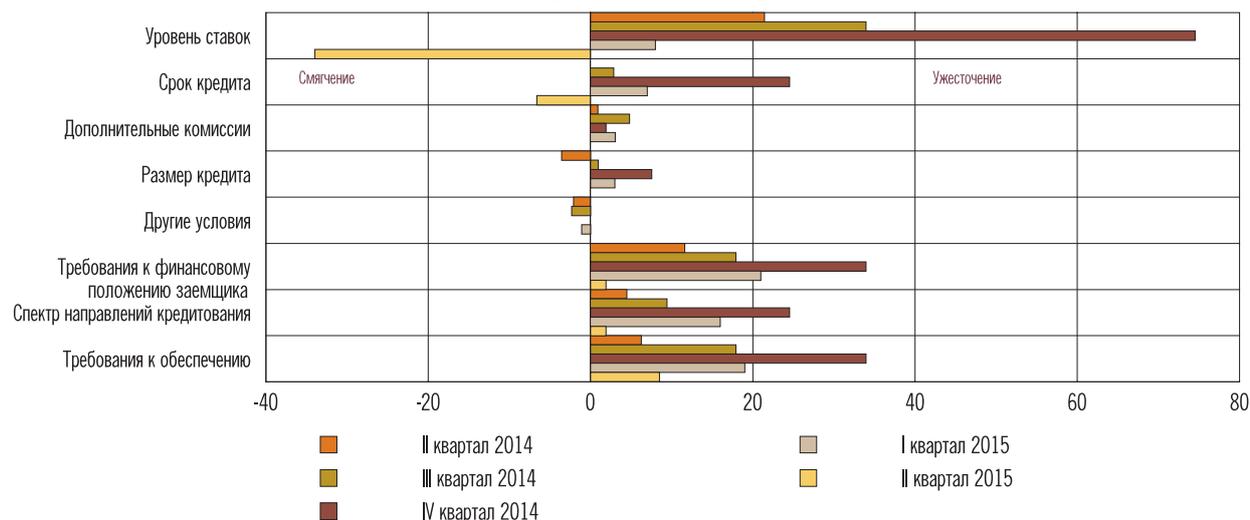
Более высокая нетто-доля респондентов ожидает смягчения УБК во втором полугодии 2015 года для **субъектов малого и среднего бизнеса** (32 п.п.). Некоторые банки рассматривают возможность увеличения размера и срока кредитов для малых и средних предприятий, расширения линейки кредитных продуктов и пересмотра требований к обеспечению. В этих условиях 37% банков ожидают повышения спроса МСБ на кредиты (о возможном снижении спроса сообщили 10% респондентов). Большинство респондентов (53%) рассчитывают на увеличение спроса МСБ на кредиты в IV квартале 2015 года, остальные полагают, что спрос останется на прежнем уровне.

Наиболее оптимистичные ожидания банки высказали в отношении динамики условий кредитования и спроса заемщиков в розничном

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



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



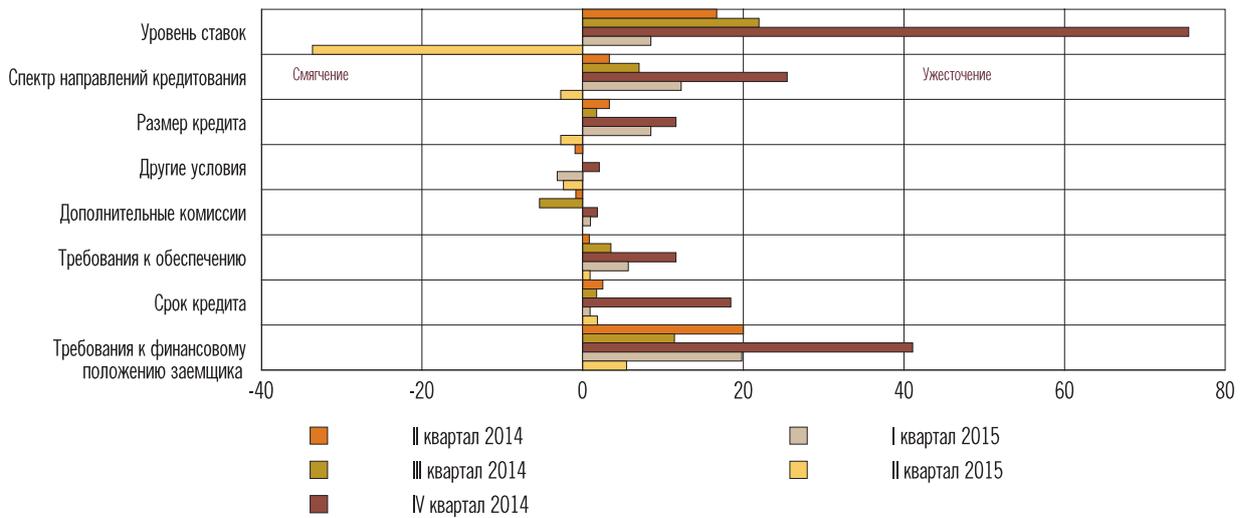
сегменте кредитного рынка. Нетто-доля банков, которые сообщили о возможном смягчении кредитных условий по **потребительским кредитам** во втором полугодии 2015 года, составила 48 п.п.; нетто-доля банков, которые ожидают повышения спроса населения на потребительские кредиты в этот период, – 56 процентных пунктов.

Доля банков, ожидающих смягчения УБК по **ипотеке** в III–IV кварталах 2015 года, составила 51% (ожидающих ужесточения УБК – 5%), при этом спрос на ипотечные кредиты во втором полугодии 2015 года повысится, согласно мнению 62% респондентов (единичные банки

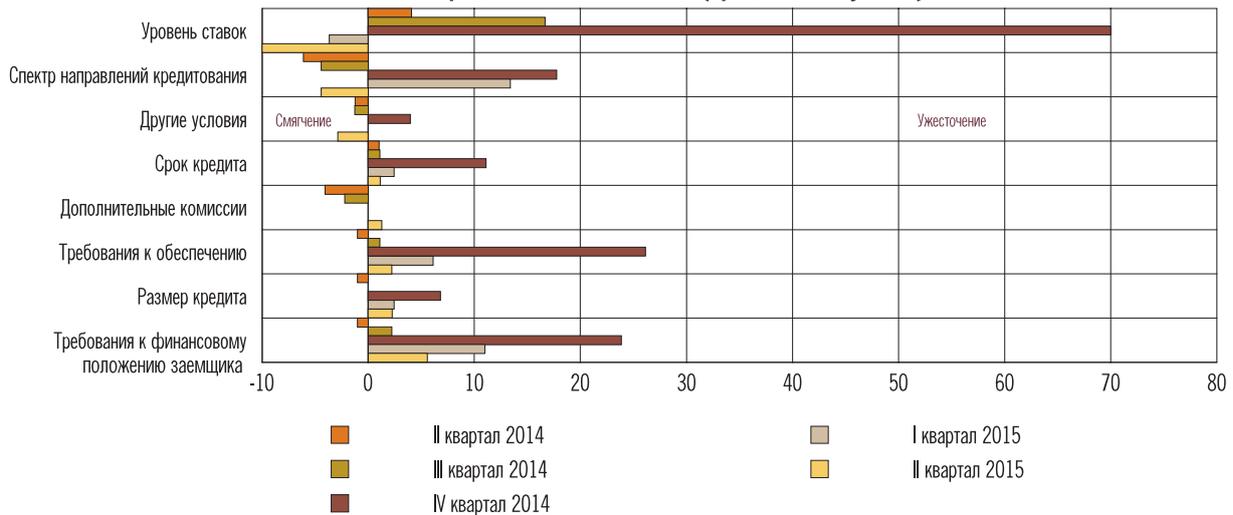
полагают, что спрос на ипотеку снизится). Продолжение реализации государственной программы субсидирования процентной ставки по ипотечным кредитам будет, по мнению банков, стимулировать спрос заемщиков в части объектов недвижимости, соответствующих требованиям программы.

Дополнительный стимул к дальнейшему повышению доступности кредитов для корпоративных заемщиков из ряда приоритетных отраслей экономики, а также для субъектов малого и среднего предпринимательства и ипотечных заемщиков дает реализация государственной программы докапитализации банков с помо-

Индексы изменения отдельных условий потребительского кредитования населения (процентных пунктов)



Индексы изменения отдельных условий ипотечного кредитования населения (процентных пунктов)



щью ОФЗ. Отдельные банки-участники уже получили средства по данной программе и в соответствии с ней обязаны обеспечивать прирост объемов своих кредитных портфелей по приоритетным направлениям.

Динамика индексов УБК и спроса на кредиты во II квартале 2015 года, в целом превзо-

шедшая ожидания респондентов, высказанные в ходе предыдущего обследования, а также оптимистичные ожидания банков на второе полугодие 2015 года являются признаками возможной стабилизации ситуации на рынке банковского кредитования.

