



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 1

I КВАРТАЛ 2015

Информационно-  
аналитический  
бюллетень

ИЗМЕНЕНИЕ УСЛОВИЙ  
БАНКОВСКОГО  
КРЕДИТОВАНИЯ

Москва

Бюллетень подготовлен по результатам ежеквартального общероссийского обследования 60 крупных российских банков, на которые суммарно приходится 86% 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 .....	6
Изменение спроса на банковские кредиты.....	8
Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты.....	10



## Итоги обследования

Условия банковского кредитования в I квартале 2015 года продолжали ужесточаться, в первую очередь – в корпоративном сегменте кредитного рынка, однако это ужесточение было выражено заметно слабее, чем ожидали банки, согласно обследованию УБК в предыдущем квартале. Условия розничного кредитования за I квартал в среднем изменились менее значительно, чем в корпоративном сегменте. В анализируемый период банки повышали требования к финансовому положению заемщиков всех основных категорий, обеспечению по кредитам, уменьшали количество предлагаемых кредитных программ. В то же время, благодаря снижению ключевой ставки Банка России и вследствие этого стоимости банковского фондирования на внутреннем рынке, в I квартале многие банки снижали процентные ставки по кредитам для всех основных категорий заемщиков. Согласно оценкам банков, спрос на новые кредиты во всех сегментах кредитного рынка снизился. При этом спрос на новые кредиты со стороны розничных заемщиков уменьшился более значительно, чем у других категорий заемщиков, что было обусловлено продолжающимся снижением реальных располагаемых доходов населения и ухудшением потребительских настроений.

Индексы изменения условий кредитования  
отдельных категорий заемщиков (поквартально, %)



\* Со II квартала 2009 года.

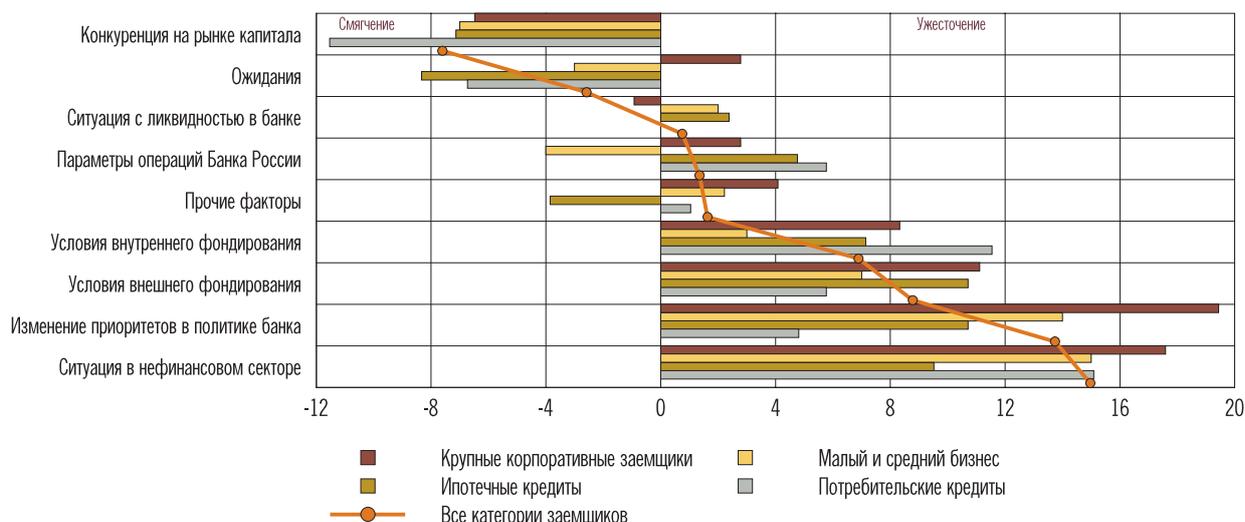
\*\* II-III кварталы 2015 года - ожидания.

## Факторы изменения условий банковского кредитования

В I квартале 2015 года неблагоприятные внешние экономические условия, в первую очередь сохранение цен на нефть на низком уровне и ограниченные возможности доступа российских заемщиков на внешние рынки капитала, были основным фактором сокращения ВВП на 1,9% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года (по предварительной оценке Росстата). В условиях снижения экономической активности произошло ухудшение финансового положения субъектов экономики. В результате 25%

обследованных банков отметили негативное развитие **ситуации в нефинансовом секторе** как фактор продолжающегося ужесточения условий банковского кредитования в среднем для всех основных категорий заемщиков. На фоне роста кредитных рисков банки стремились проводить более консервативную политику при отборе потенциальных заемщиков, в связи с чем 28% банков отметили **изменение политики по управлению своими активами и пассивами** в качестве фактора ужесточения УБК в сегменте кредитования крупного бизнеса и 20% банков – в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ); у 4% банков изменение приоритетов в политике банка способство-

### Влияние отдельных факторов на изменение условий кредитования по категориям заемщиков в I квартале 2015 года (%)



вало смягчению условий кредитования МСБ. В сегменте потребительских кредитов влияние данного фактора на УБК было двойственным: если 19% банков приняли решения об ужесточении кредитной политики, то 15% банков несколько смягчили политику по отношению к заемщикам потребительских кредитов. Одной из причин смягчения банки назвали отмену с 1 марта 2015 года требования по применению повышенного коэффициента риска 1,1 в отношении необеспеченных потребительских ссуд в рублях, по которым полная стоимость кредита на момент выдачи составляет от 25 до 35% годовых<sup>1</sup>.

На протяжении анализируемого периода доступ к внешним источникам фондирования для российских банков оставался ограниченным, а рост ключевого традиционного внутреннего источника пополнения ресурсной базы банков – депозитов населения – восстановился только к концу I квартала<sup>2</sup>. По мнению 15% банков-респондентов, сохранение неблагоприятных **условий внешнего банковского фондирования** оказало негативное влияние на УБК в I квартале. Ограниченный доступ к фондированию банков на внешних рынках сильнее повлиял на ужесточение условий кредитования для крупных компаний, в то время как в потребительском сегменте кредитного рынка более

важную роль сыграли **условия привлечения ресурсов на внутреннем рынке капитала**.

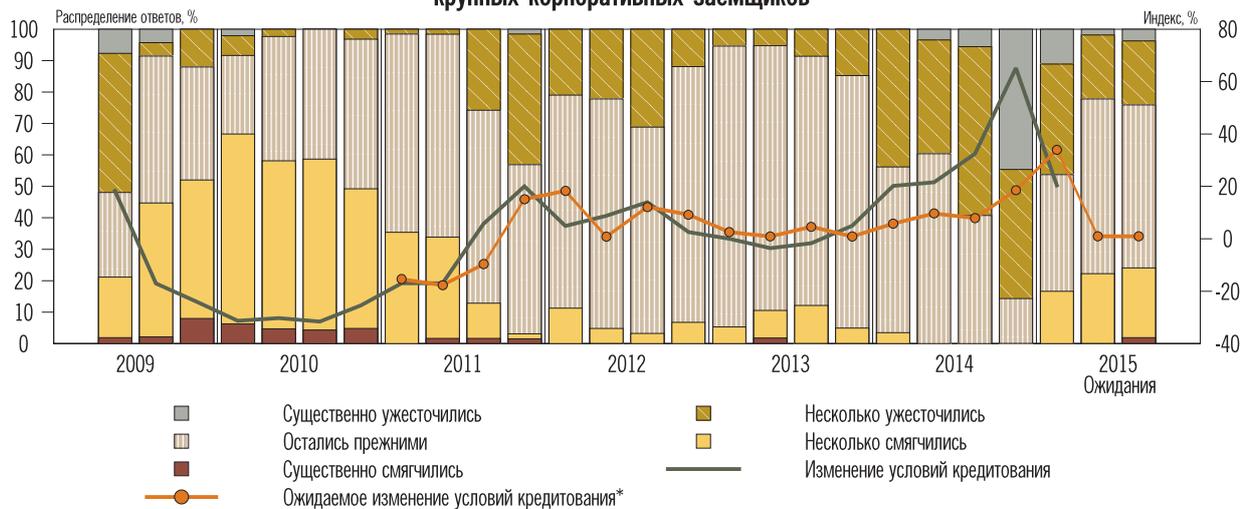
Учитывая ограниченное во времени действие факторов ускорения годовой инфляции, а также наметившиеся признаки ослабления инфляционных и девальвационных ожиданий при сохранении рисков существенного охлаждения экономики, Банк России снизил ключевую ставку в I квартале 2015 года в общей сложности на 3 процентных пункта, до 14,0% годовых. Это способствовало понижению процентных ставок на денежном рынке, ставок по депозитным банковским операциям, а также позволило банкам начать коррекцию ставок на кредитном рынке.

**Изменения параметров операций Банка России** в анализируемый период были важным фактором динамики УБК с учетом существенного влияния ключевой ставки на стоимость банковских пассивов. Оценка банками влияния этих изменений была двоякой: с одной стороны, неоднократное снижение ключевой ставки стало драйвером понижения процентных ставок, осуществленного рядом банков, и, соответственно, было отмечено ими в качестве основного фактора, повлиявшего на смягчение УБК в рассматриваемый период (28% обследованных банков), с другой – ключевая ставка Банка России в I квартале 2015 года, несмотря на снижение, была выше, чем до повышения 16 декабря 2014 года с 10,5 до 17,0% годовых, что позволило отдельным банкам считать ее одним из факторов проведения более жесткой кредитной политики (23% респондентов).

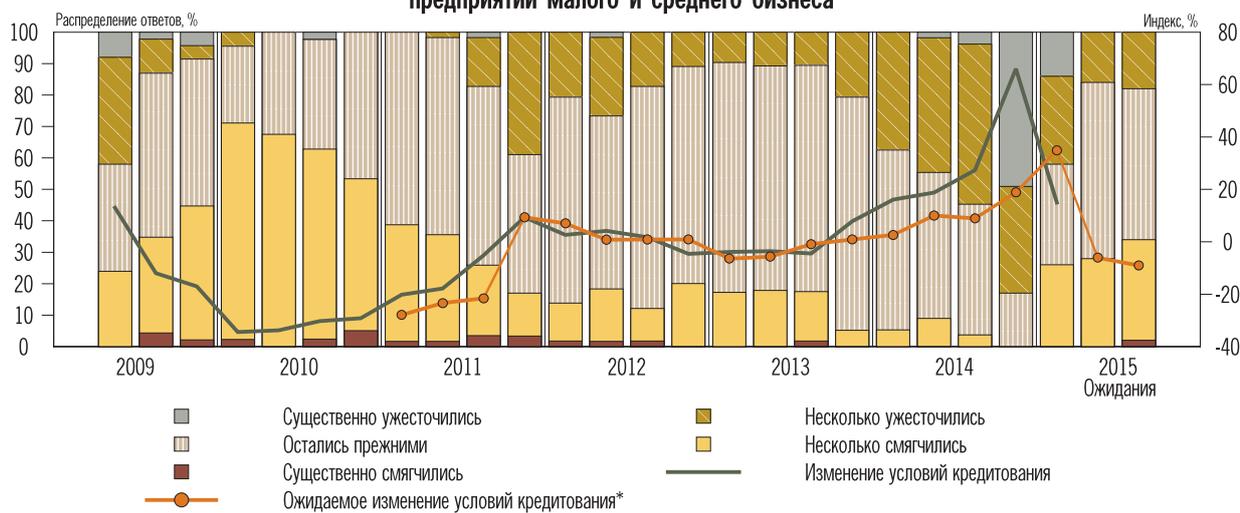
<sup>1</sup> Указание Банка России от 16.02.2015 № 3566-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 3.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков».

<sup>2</sup> С исключением валютной переоценки.

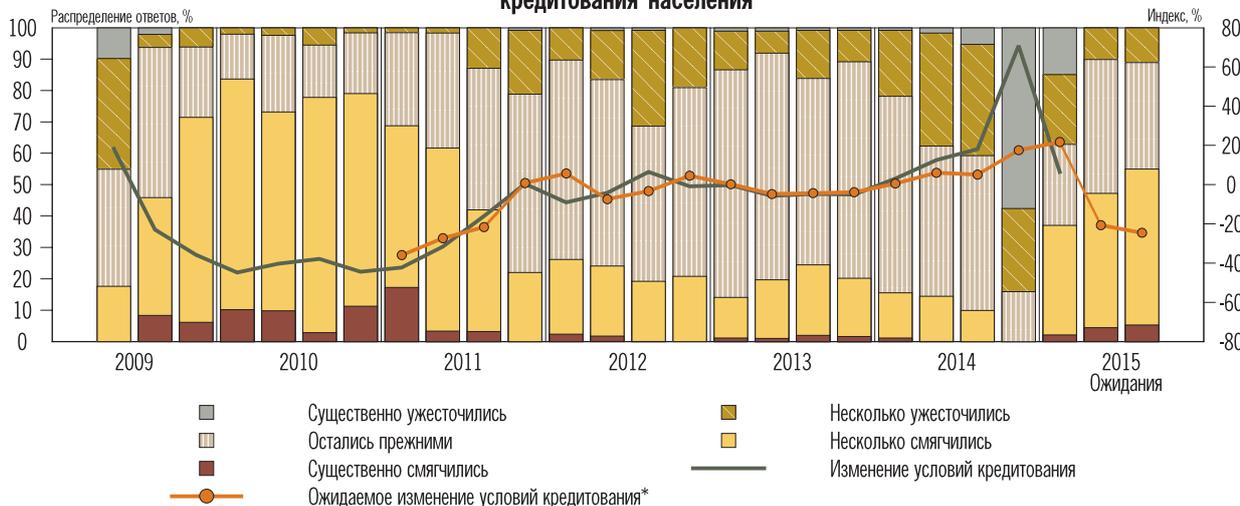
### Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования крупных корпоративных заемщиков



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

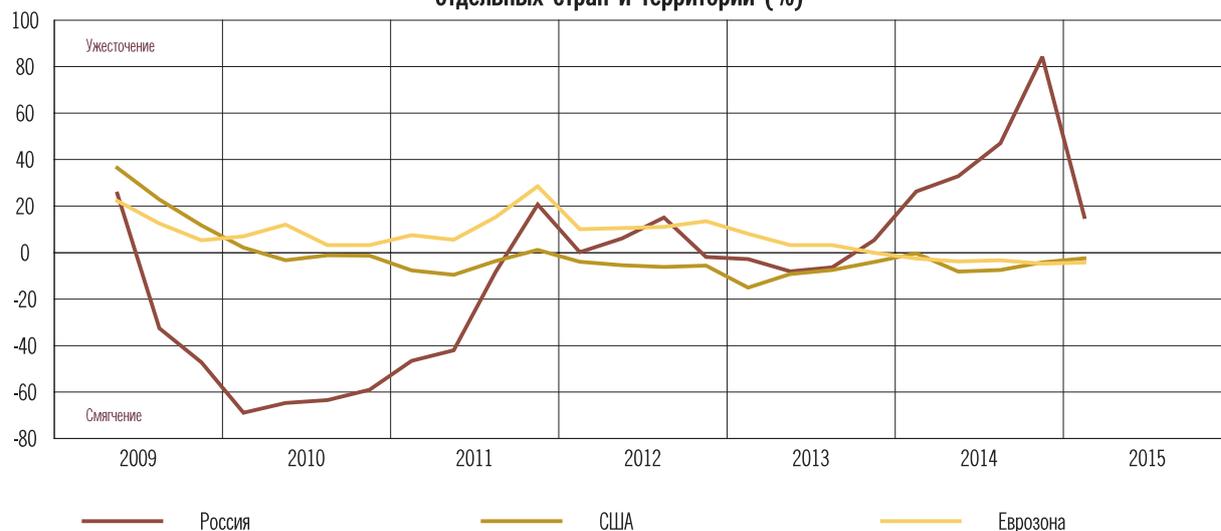


### Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования населения



\* 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 (%)



### Национальные индексы изменения условий банковского кредитования (%)

	2012	2013				2014				2015
	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
<b>Россия</b>										
Кредитование крупных корпоративных заемщиков	5,1	0,0	-5,3	-3,4	9,8	40,4	39,7	59,3	85,7	29,6
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
Кредитование населения	-1,7	-0,6	-11,6	-8,3	-9,3	6,3	23,3	30,8	84,1	0,2
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
<b>Справочно</b>										
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
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	-4,3

**Ситуация с банковской ликвидностью** в I квартале 2015 года была нейтральным фактором с точки зрения изменения условий банковского кредитования в сегментах кредитования МСБ, ипотечных и потребительских кредитов. В сегменте кредитования крупных корпоративных заемщиков данный фактор способствовал небольшому смягчению УБК. Снижение потребности банков в рефинансировании было обусловлено притоком ликвидности в банки как в связи с внутригодовой сезонностью денежных потоков, так и с дополнительными бюджетными расходами в анализируемый период.

Смягчению условий банковского кредитования в отдельных банках также способствовали усиление **конкуренции** на кредитном рынке и **ожидания** стабилизации макроэкономической ситуации в среднесрочной перспективе. Наибольшее влияние эти факторы оказывали на УБК в ипотечном и потребительском сегментах кредитного рынка.

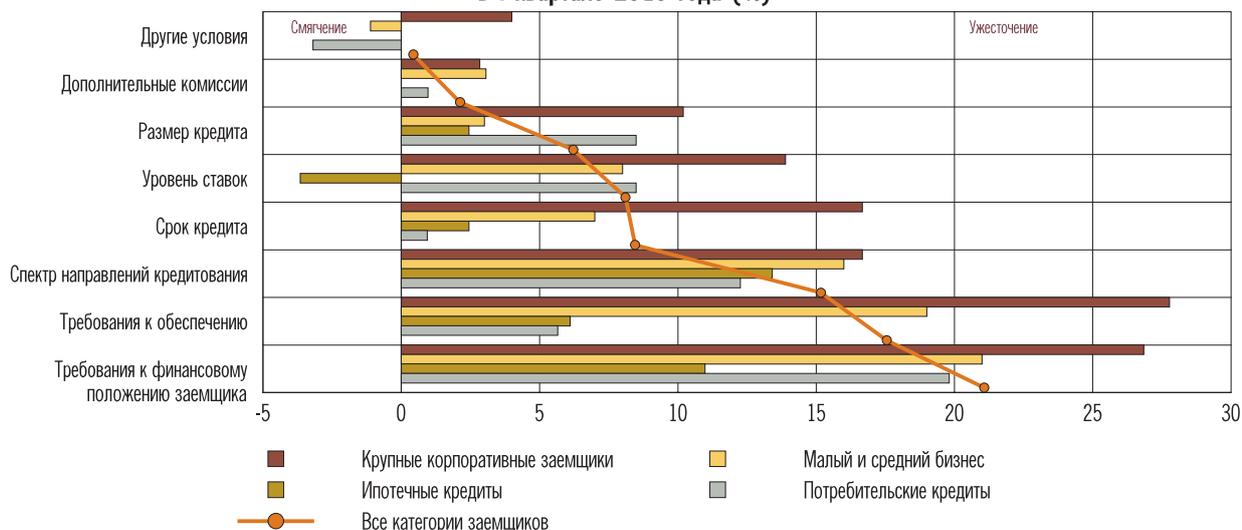
В отличие от российского кредитного рынка **условия банковского кредитования в еврозоне и в США<sup>3</sup>** в I квартале 2015 года в основном продолжали смягчаться.

### Изменение отдельных условий банковского кредитования

Согласно результатам обследования, в I квартале 2015 года основными направлениями изменения УБК в среднем на всех сегментах кредитного рынка были повышение **требований к залоговому обеспечению, требований к финансовому положению заемщиков и сокращение спектра кредитных продуктов**. Как и в предыдущем квартале, в наибольшей степени банки повысили требования к финан-

<sup>3</sup> Методика расчета индекса Bank Lending Tightness (BLT) для отдельных стран представлена в «Вестнике Банка России» № 68 (1311) от 14.12.2011 (с. 11).

### Индексы изменения отдельных условий кредитования заемщиков в I квартале 2015 года (%)



совому положению и обеспечению по кредитам крупным компаниям (об этом сообщили 43 и 46% банков-респондентов соответственно, остальные банки оставили условия прежними). В отношении компаний малого и среднего бизнеса около трети банков повысили требования к заемщикам и залоговому обеспечению. Требования к заемщикам по потребительским займам повысили 38% банков, снизили 6%, остальные не изменили. Катализатором ужесточения подходов к отбору заемщиков стало заметное снижение качества кредитных портфелей банков в I квартале. Доля просроченной задолженности по кредитам крупным компаниям за квартал увеличилась на 0,7 процентного пункта, до 4,6% на 1.04.2015, по кредитам МСБ – на 1,7 процентного пункта, до 9,4%. В сегменте необеспеченных потребительских ссуд доля просроченной задолженности сроком свыше 90 дней возросла на 2,2 процентного пункта, до 14,2% на 1.04.2015. Наименьшая нетто-доля<sup>4</sup> банков-респондентов, повысивших требования к заемщикам, наблюдалась в ипотечном сегменте (15% банков), отчасти из-за того, что качество задолженности этой категории заемщиков остается наивысшим. Доля просроченной задолженности по ипотечным жилищным кредитам за анализируемый период изменилась незначительно (с 1,3 до 1,4%).

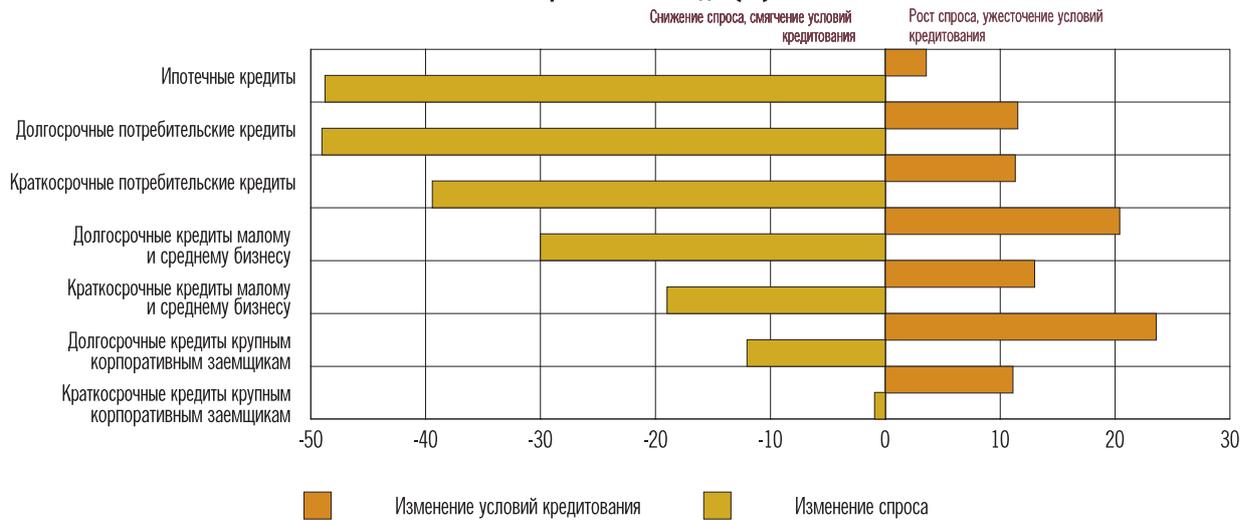
<sup>4</sup> Нетто-доля (net percentage) – разность между долей банков, ужесточивших УБК, и долей банков, смягчивших УБК, в суммарном количестве банков, участвующих в обследовании.

Многие банки расширили список отраслей, заемщики из которых, по мнению банков, подвержены наибольшему кредитному риску, и ограничили их кредитование. К наиболее высокорисковым отраслям банки относят строительство, производство и торговлю автомобилями, оптовую торговлю. О сокращении линейки кредитных продуктов для корпоративных заемщиков сообщили около четверти обследованных банков. Для розничных заемщиков в среднем 17% респондентов уменьшили количество кредитных программ. В ипотечном сегменте кредитного рынка именно сужение спектра кредитных предложений стало основным направлением ужесточения условий кредитования в анализируемый период.

Одним из важных направлений изменения УБК в I квартале 2015 года было сокращение **максимальных сроков кредитования**, в особенности для крупных компаний (отметили 30% банков) и МСБ (по оценкам 16% банков), в меньшей степени – в сегментах ипотечного и потребительского кредитования (указали 7 и 8% банков соответственно). Это обусловлено в основном неопределенностью развития ситуации в нефинансовом секторе экономики и изменения финансового положения заемщиков. В то же время следует отметить, что отдельные банки заявили о возобновлении программ среднесрочного потребительского кредитования, приостановленных в конце 2014 года.

По данным обследования, повышение уровня **кредитных ставок** в I квартале 2015 года

### Индексы конъюнктуры отдельных сегментов кредитного рынка в I квартале 2015 года (%)



коснулось в первую очередь крупных компаний, причем динамика процентных ставок на разные сроки была неоднородной. В целом о росте процентных ставок по кредитам для крупных компаний сообщили 44% обследованных банков, 33% банков снизили ставки, остальные банки их не изменили. Согласно информации, полученной в ходе обследования УБК, в I квартале банки снижали краткосрочные кредитные ставки в соответствии с траекторией изменения ключевой ставки Банка России, в то время как в сегменте долгосрочного кредитования рост процентных ставок продолжился. Это подтверждается расчетами на основе данных банковской статистики, согласно которым средняя ставка по краткосрочным рублевым кредитам крупным нефинансовым компаниям уменьшилась с 18,5% годовых в декабре 2014 года до 17,4% годовых в марте 2015 года. Ставка по долгосрочным рублевым кредитам данной категории заемщиков, напротив, возросла с 12,6 до 16,2% годовых соответственно. Динамика кредитных процентных ставок в I квартале способствовала тому, что, по оценкам банков, в среднем условия банковского кредитования в краткосрочном сегменте кредитного рынка для корпоративных заемщиков ужесточились заметно слабее, чем в долгосрочном сегменте.

Для ипотечных заемщиков доступность банковских кредитов к концу I квартала 2015 года несколько повысилась благодаря тому, что в условиях стабилизации ситуации на денежном

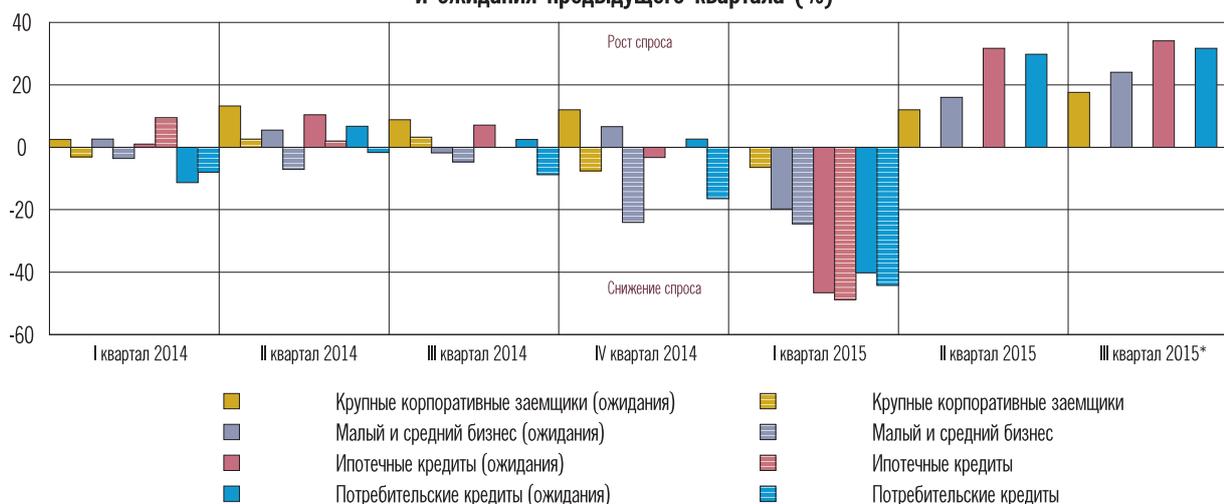
и валютном рынках отдельные банки снизили процентные ставки, значительно повышенные ими в конце 2014 года. О снижении ставок по ипотечным кредитам сообщил 41% банков-респондентов, в то время как 24% банков повысили ставки. В то же время средний уровень ставок по рублевым ипотечным кредитам в марте 2015 года повысился на 1,5 процентного пункта по сравнению с декабрем 2014 года, до 14,7% годовых.

### Изменение спроса на банковские кредиты

В связи с неблагоприятной макроэкономической конъюнктурой в полной мере оправдались ожидания негативной динамики спроса заемщиков на новые кредиты, высказанные банками в ходе предыдущего обследования. Спрос заемщиков на долгосрочные кредиты снизился сильнее, чем спрос на краткосрочные кредиты. Из-за сокращения уровня реальной заработной платы, реальных располагаемых доходов, роста безработицы и снижения доступности кредитов в наибольшей мере упал **спрос на кредиты со стороны населения**. Спрос на новые потребительские кредиты сократился по оценкам 62% обследованных банков. По данным банковской статистики, годовой темп прироста необеспеченных потребительских ссуд<sup>5</sup> к 1.04.2015

<sup>5</sup> Форма банковской отчетности 0409115, раздел 3 «Иные потребительские ссуды».

### Индексы изменения спроса основных категорий заемщиков на кредиты и ожидания предыдущего квартала (%)



\* Ожидания I квартала 2015 года.

уменьшился до 1,1% (на 1.01.2015 – 8,9%). Наиболее значительно снизился спрос населения на автокредиты. Среднемесячный объем выданных в I квартале 2015 года рублевых автокредитов составил только 25% от соответствующего показателя предыдущего квартала и 28% от показателя I квартала 2014 года.

О существенном падении спроса населения на ипотечные кредиты сообщили 46% обследованных банков, еще 17% банков отметили, что спрос снизился умеренно. В I квартале 2015 года объем новых рублевых ипотечных кредитов, выданных в среднем за месяц, был на 60% меньше, чем в предыдущем квартале, и на 35% меньше, чем в I квартале 2014 года. По оценкам некоторых банков, после введения программы государственной поддержки ипотечного кредитования<sup>6</sup> спрос на ипотечные кредиты в части объектов недвижимости, отвечающих требованиям программы, начал восстанавливаться.

Почти 50% обследованных банков отметили снижение **спроса малых и средних предприятий на банковские кредиты** в анализируемый период, 9% – сообщили о повышении спроса по сравнению с предыдущим кварталом. Основной причиной сокращения кредитоспособного спроса является ухудшение финансовых показателей деятельности компаний МСБ. По оценкам 50% банков, снизился спрос МСБ на долгосрочные кредиты, 42% банков от-

метили снижение спроса на кредиты сроком до 1 года. В то же время отдельные банки (около 12%) сообщили о росте спроса МСБ на краткосрочные кредиты, что может быть связано с некоторым оживлением их экономической активности.

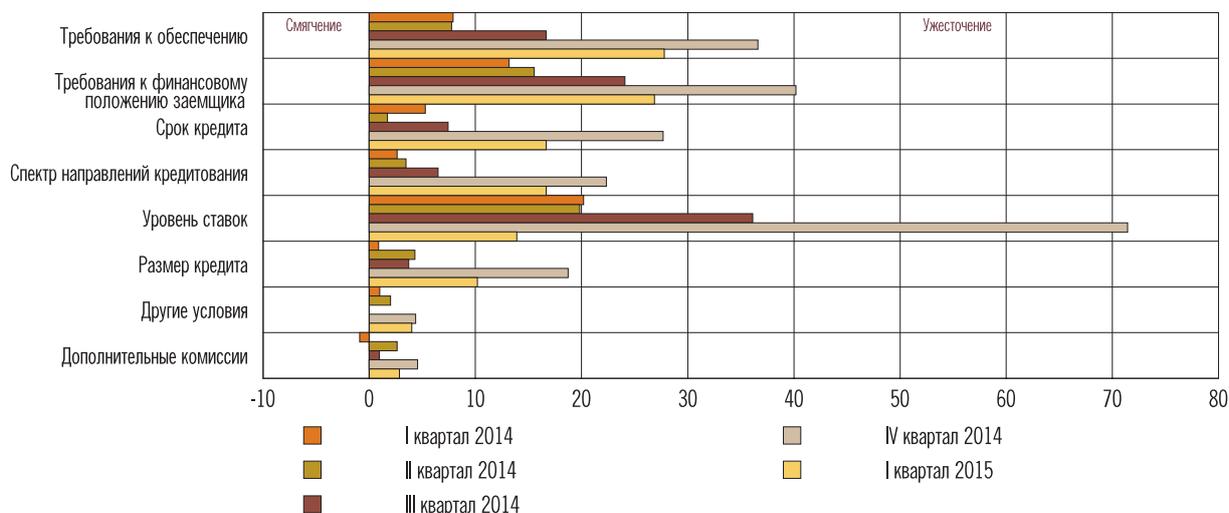
**Спрос крупных компаний на новые кредиты** в краткосрочном сегменте остался на уровне предыдущего квартала, в долгосрочном сегменте – продолжил снижаться (нетто-доля банков, отметивших снижение спроса крупных корпоративных заемщиков на новые долгосрочные кредиты, составила 19%).

На фоне снижения спроса основных категорий заемщиков на новые кредиты в рассматриваемый период стабильно рос **спрос на реструктуризацию ранее выданных кредитов**. Наибольший рост числа заявлений на реструктуризацию в связи с ухудшением финансового положения отмечался банками в корпоративном сегменте кредитного рынка (около 50% респондентов). По данным банковской отчетности, в I квартале 2015 года среднемесячный объем пролонгированных кредитов крупным компаниям в рублях превысил показатель I квартала 2014 года на 35%, пролонгированных кредитов МСБ – на 9%.

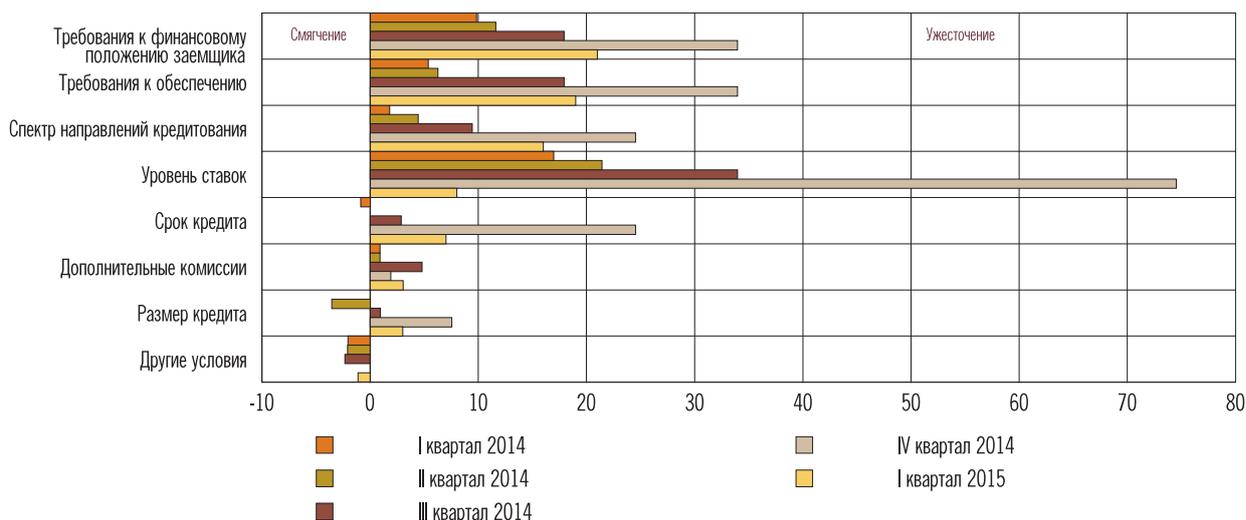
Спрос на реструктуризацию потребительских ссуд вырос, по оценкам 42% банков, принимавших участие в обследовании, по оценкам 10% банков – снизился. Увеличилась потребность в реструктуризации ипотечных креди-

<sup>6</sup> Постановления Правительства Российской Федерации от 13.03.2015 № 220 и от 20.03.2015 № 255.

### Индексы изменения отдельных условий кредитования крупных корпоративных заемщиков (%)



### Индексы изменения отдельных условий кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (%)



тов, по оценкам 27% респондентов, 68% банков не отметили изменений, а 5% банков указали на снижение спроса на реструктуризацию ипотеки.

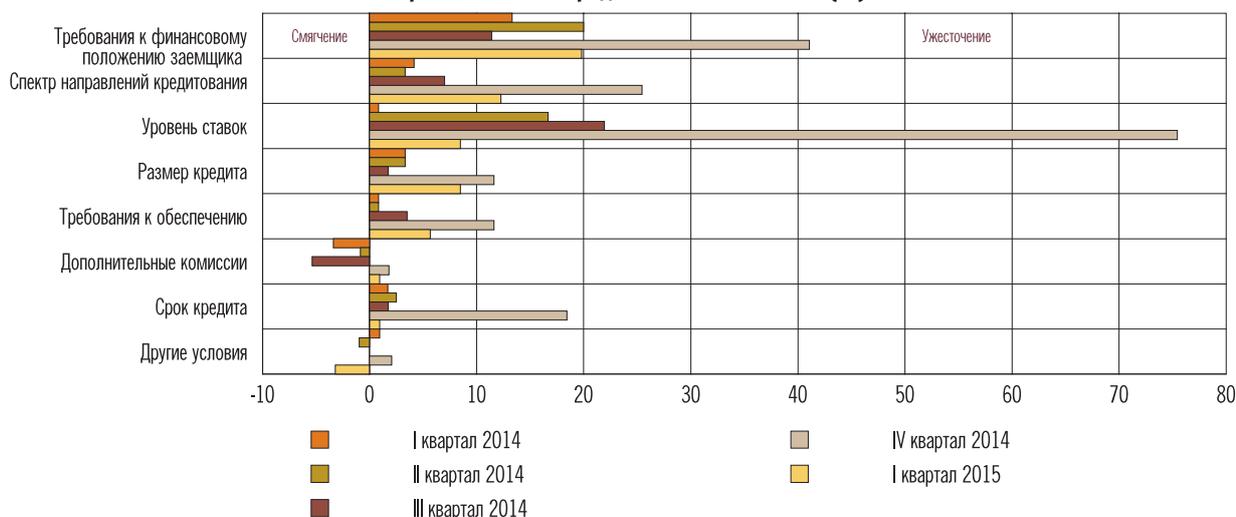
## Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты

Во II и III кварталах 2015 года, согласно мнению банков-респондентов, розничных заемщиков и МСБ ожидает смягчение условий кредитования, а УБК для крупных компаний останутся примерно на сложившемся уровне. Следует отметить, что в ходе данного обследования банки

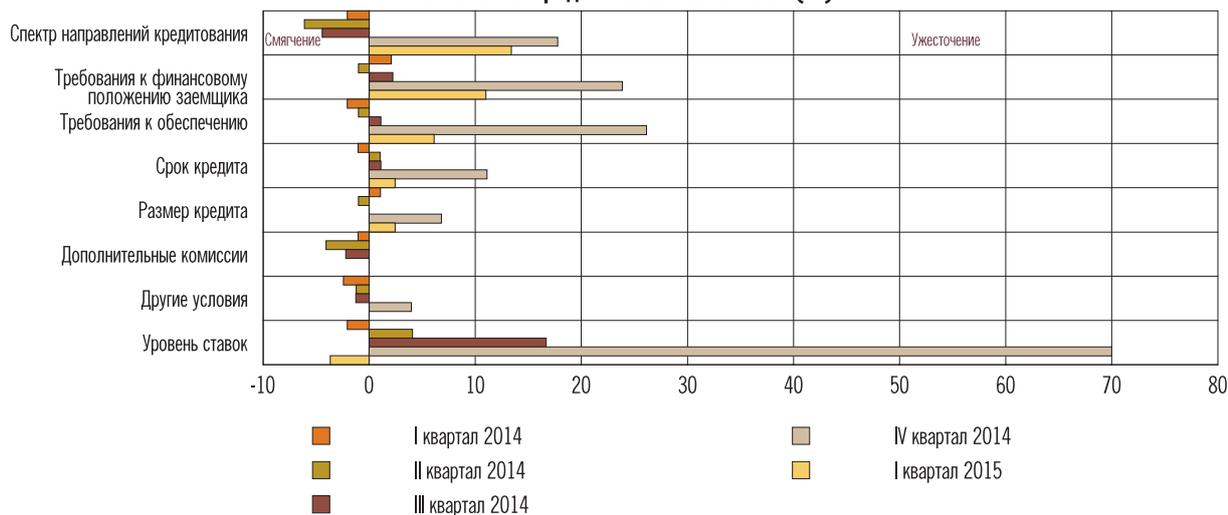
не могли учесть очередное снижение ключевой ставки Банка России с 5 мая 2015 года, однако в своих ожиданиях многие из них исходили из вероятного продолжения смягчения параметров операций Банка России с кредитными организациями и последующего улучшения условий привлечения средств на внутреннем рынке.

В отношении **ипотечного сегмента** кредитного рынка ожидания банков по смягчению условий кредитования основаны на присоединении к программе субсидирования процентных ставок по ипотечным кредитам. О возможном повышении доступности ипотечных кредитов во II квартале 2015 года сообщили 46% банков, принявших участие в обследовании, в III квартале – 56% банков. Нетто-доля банков, ожи-

### Индексы изменения отдельных условий потребительского кредитования населения (%)



### Индексы изменения отдельных условий ипотечного кредитования населения (%)



дающих смягчения условий по **потребительским кредитам** во II–III кварталах 2015 года, составляет около 35%. В связи с повышением доступности розничного кредитования банки предполагают рост спроса населения на новые кредиты, в том числе вследствие перетока клиентов из других банков с целью перекредитования по сниженным процентным ставкам. О возможном повышении спроса на ипотечные и потребительские кредиты в последующие два квартала сообщили около 65% банков.

Доля банков, которые ожидают смягчения условий кредитования **малого и среднего бизнеса** во II–III кварталах (30%), превысила долю банков, предполагающих дальнейшее ужесточение УБК для данной категории заемщиков

(17%). Основным фактором возможного смягчения условий кредитования МСБ банки называют снижение стоимости фондирования, а основным направлением смягчения – снижение процентных ставок. В условиях более мягкой кредитной политики 40% банков ожидают роста спроса МСБ на новые кредиты во II квартале и 52% банков – в III квартале 2015 года.

В отношении **крупных корпоративных клиентов** мнения обследованных банков разделились: 22% респондентов ожидают смягчения условий кредитования, 22% – их ужесточения. Разброс мнений объясняется тем, что часть банков уже видит некоторые признаки стабилизации макроэкономической ситуации и снижения инфляции, в то время как другие респонден-

ты оценивают ситуацию на финансовых рынках и в нефинансовом секторе экономики менее определенно. Тем не менее, около 40% банков

ожидают повышения спроса крупных компаний на новые кредиты во II–III кварталах 2015 года (около 10% – его снижения).



