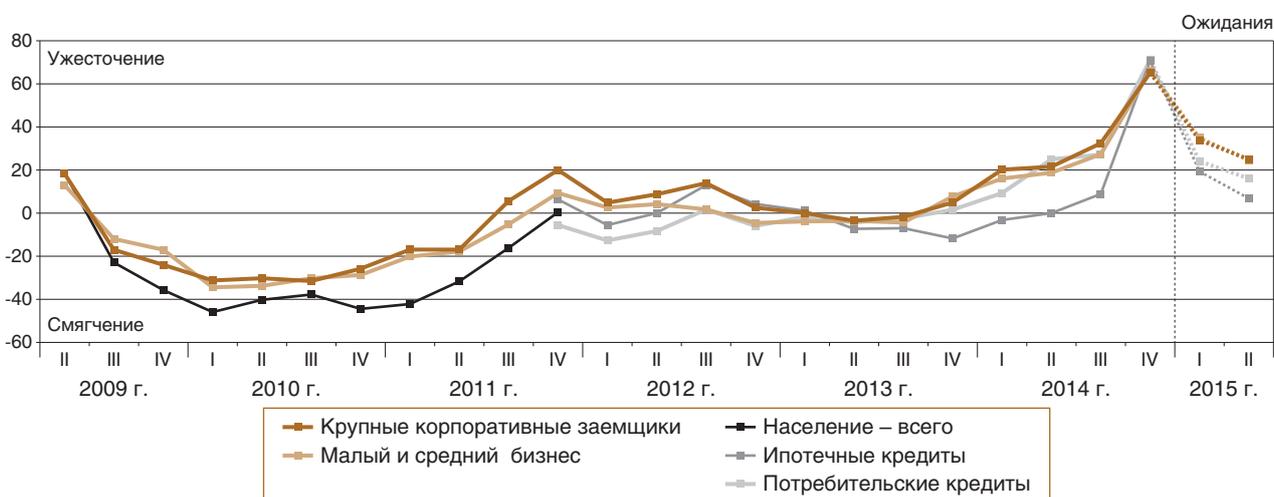


## ИЗМЕНЕНИЯ УСЛОВИЙ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В IV КВАРТАЛЕ 2014 года

### Итоги обследования<sup>1</sup>

Согласно обследованию крупных российских банков, в IV квартале 2014 года доступность банковских кредитов для всех категорий заемщиков снизилась (рисунок 1). По сравнению с предыдущим кварталом банки увеличили процентные ставки по кредитам, повысили требования к финансовому положению заемщиков и к обеспечению по кредитам, сократили спектр кредитных продуктов. Основным фактором изменения условий банковского кредитования (УБК) стало ухудшение условий банковского фондирования. Снизился спрос на новые кредиты со стороны прежде всего малого и среднего бизнеса (МСБ) и населения (в отношении потребительских кредитов). Спрос крупных компаний на кредиты снизился менее значительно, а спрос ипотечных заемщиков остался на уровне предыдущего квартала.

Рисунок 1. Индексы изменения условий кредитования отдельных категорий заемщиков



### Факторы изменения условий банковского кредитования

В IV квартале, как и в 2014 году в целом, крупные российские банки действовали в условиях санкций, введенных рядом государств, и общей геополитической напряженности, которые привели к снижению доступности внешних источников фондирования для банков, что не могло не отразиться на их политике по управлению активами и пассивами. Ухудшение внешнеэкономических условий, падение цен на сырьевых рынках в конце 2014 года оказали серьезное влияние на российскую экономику, приведя к росту инфляционных и девальвационных рисков. Ответом на рост этих рисков стало изменение параметров операций Банка России. Повышение ключевой ставки Банка России в IV квартале 2014 года способствовало стабилизации динамики внутренних цен и ситуации на валютном рынке. Одновременно оно обусловило рост ставок денежного рынка, ставок по банковским депозитам и соответственно общее повышение стоимости внутреннего банковского фондирования. Как показывают результаты обследования банков, основным фактором изменения условий банковского кредитования для всех категорий заемщиков в IV квартале 2014 года банки назвали **условия привлечения ими средств на внутреннем финансовом рынке** – 80% от числа банков-респондентов (рисунок 2).

Следующими по значимости факторами динамики УБК, отмеченными банками в анкете ежеквартального обследования, были **повышение ключевой ставки Банка России**, ухудшение **ситуации в нефинансовом секторе экономики**, изменение **ситуации с банковской ликвидностью** и **решения банков о смене приоритетов кредитной политики** в сторону менее рискованного кредитования в условиях сни-

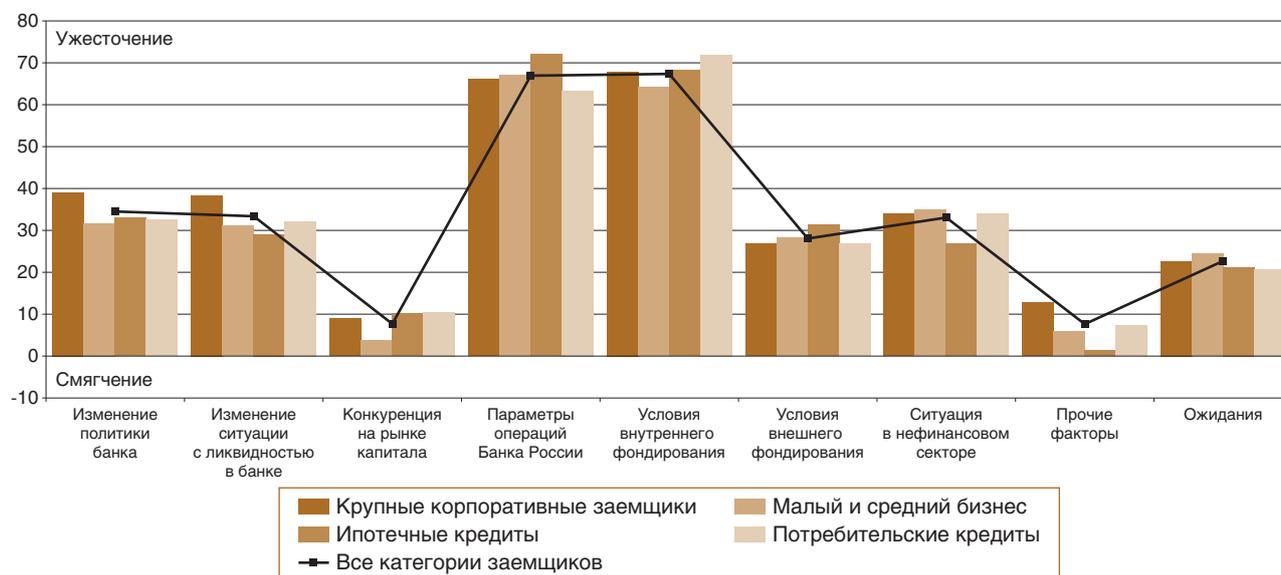
<sup>1</sup> Материал подготовлен по результатам ежеквартального общероссийского обследования 60 крупных российских банков, на которые суммарно приходится 86% российского кредитного рынка. Индексы УБК отражают преобладающее направление изменения условий кредитования и рассчитываются как разность между 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.

жения платежной дисциплины заемщиков и ухудшения их финансового положения. На произошедшие изменения УБК также повлияли **ожидания** негативного развития ситуации в экономике и дальнейшего снижения платежеспособности заемщиков. Рост стоимости фондирования ограничивал возможности ценовой **конкуренции** на кредитном рынке для большинства банков.

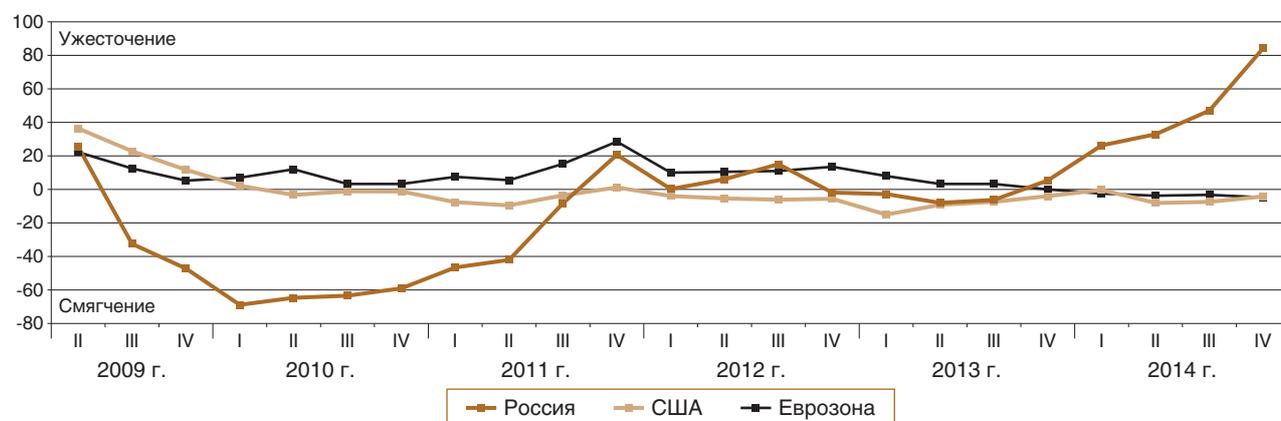
Условия банковского кредитования на зарубежных рынках<sup>2</sup> в отличие от российского кредитного рынка в IV квартале 2014 года смягчались (рисунок 3). При этом на международных финансовых рынках продолжали действовать ограничения для многих крупных российских банков, в том числе принимающих участие в данном обследовании. Около 40% банков-респондентов указали **ухудшение условий привлечения внешних займов** в IV квартале 2014 года в качестве одной из причин ужесточения УБК для всех категорий заемщиков.

Доступность розничных кредитов в IV квартале 2014 года снизилась сильнее, чем корпоративных (рисунки 4–6). Это объясняется тем, что, по данным ежеквартальных обследований, в отношении организаций банки повышали требования к заемщикам, кредитному обеспечению и ставки по кредитам с конца 2013 года, в то время как условия кредитования для населения, особенно условия ипотечного кредитования, банки начали ужесточать позже и в меньшей степени, чем по кредитам организациям.

**Рисунок 2. Влияние отдельных факторов на изменение условий кредитования по категориям заемщиков в IV квартале 2014 года**



**Рисунок 3. Индексы изменения условий банковского кредитования (BLT) отдельных стран и территорий**



<sup>2</sup> Методика расчета индекса Bank Lending Tightness (BLT) для отдельных стран представлена в "Вестнике Банка России" № 68 (1311) от 14.12.2011 (с. 11).

**Рисунок 4. Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования крупных корпоративных заемщиков**



<sup>1</sup> Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

**Рисунок 5. Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования предприятий малого и среднего бизнеса**



<sup>1</sup> Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

## Изменение отдельных условий банковского кредитования

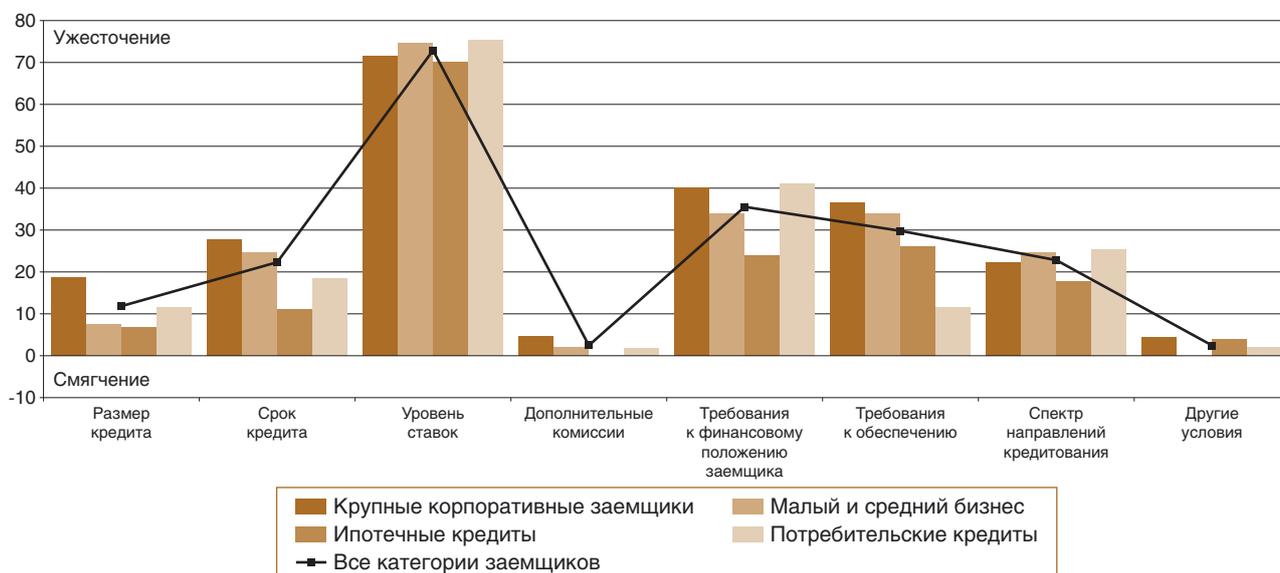
Вследствие повышения общего уровня ставок на внутреннем финансовом рынке в конце IV квартала наиболее массовым направлением изменения УБК для всех категорий заемщиков стало увеличение **процентных ставок** (рисунок 7). В сегментах потребительского кредитования и кредитования МСБ ставки повысили 89% обследованных банков, в сегменте кредитов крупным корпоративным заемщикам – 86%, на рынке ипотечного жилищного кредитования – 78%. Прочие банки сохранили ставки на уровне предыдущего квартала. При этом отдельные участники обследования рассчитывали на скорое снижение ключевой ставки Банка России после ее повышения в декабре 2014 года, что в некоторой степени сдерживало масштаб повышения банками процентных ставок по кредитам. Увеличение ставок в большей мере коснулось краткосрочного кредитования. Согласно данным отчетности, средневзвешенная ставка по кредитам всем нефинансовым организациям в рублях на срок до 1 года в IV квартале увеличилась на 3,1 процентного пункта по сравнению с предыдущим кварталом (до 13,7% годовых), в то время как по кредитам на срок свыше 1 года – на 0,6 процентного пункта (до 12,6% годовых). Ставка по кредитам населению на срок до 1 года возросла на 0,9 процентного пункта (до 24,6% годовых), а долгосрочная ставка осталась на прежнем уровне (17,6% годовых).

**Рисунок 6. Распределение ответов банков на вопрос об изменении условий кредитования населения**



<sup>1</sup> Индексы ожидаемого изменения УБК рассчитываются на основе ответов респондентов в отчетном периоде на вопрос об их ожиданиях изменения УБК в следующих кварталах.

**Рисунок 7. Индексы изменения отдельных условий кредитования заемщиков в IV квартале 2014 года**



Заметное замедление роста экономики и уменьшение реальных располагаемых доходов населения в IV квартале 2014 года негативно сказались на финансовом положении заемщиков банков и качестве кредитных портфелей, особенно в потребительском сегменте кредитного рынка. В этих условиях в целях снижения кредитных рисков многие банки существенно повысили **требования к финансовому положению** всех категорий заемщиков и **качеству обеспечения по кредитам**. Требования к финансовому положению заемщиков были повышены более широким кругом банков в сегменте кредитования крупных компаний и в сегменте потребительского кредитования (60 и 57% банков-респондентов соответственно). В течение всего 2014 года ни один из обследованных банков не снижал требований ни к финансовому положению, ни к обеспечению по кредитам крупным корпоративным заемщикам. Консервативная кредитная политика позволила банкам, несмотря на возросшие кредитные риски, не допустить существенного снижения качества соответствующего кредитного портфеля. Согласно банковской отчетности, уровень просроченной задолженности по кредитам юридическим лицам (кроме МСБ) на 1.01.2015 составил 3,9% по сравнению с 3,7% на 1.10.2014. Более половины банков (53%) повысили требования к финансовому положению МСБ (показателям долговой нагрузки, прозрачности финансовой отчетности) и обеспечению по кредитам (ликвидности, структуре)<sup>3</sup>. В сегменте ипотечного кредитования, и ранее характеризовавшегося высокими требованиями к заемщикам и залогу, 34% обследованных банков повысили требования к финансовому положению заемщиков и около 39% банков – требования к качеству обеспечения, соотношению размера кредита и стоимости залога (коэффициент LTV<sup>4</sup>). В итоге ипотечные ссуды по-прежнему характеризовались наиболее высоким качеством обслуживания. По данным банковской отчетности, доля просроченной задолженности по ипотечным жилищным кредитам в общем объеме соответствующей задолженности была минимальной по сравнению с прочими сегментами кредитного рынка и на начало 2015 года, как и тремя месяцами ранее, составляла 1,3%.

Многие обследованные банки в IV квартале сократили **сроки и лимиты кредитования** в связи с ухудшением ситуации с ликвидностью в банковском секторе. В наибольшей степени эти условия изменились для корпоративных заемщиков. Почти 40% банков сообщили о сокращении максимального срока кредитования для крупных компаний и 32% банков – для МСБ. Максимальный размер кредита для крупных заемщиков снизили 27% респондентов, для МСБ – 11% банков.

Стремясь предотвратить снижение качества кредитного портфеля в условиях общеэкономической неопределенности, банки ограничили предложение кредитных продуктов отдельным категориям заемщиков. **Спектр кредитных программ** для крупных компаний и МСБ в рассматриваемый период сократили около 40% банков – участников обследования, в основном это кредиты заемщикам с повышенным отраслевым риском, в частности торговым, транспортным и строительным организациям. В сегменте потребительского кредитования спектр кредитных продуктов уменьшили 47% банков-респондентов. В основном ограничения коснулись клиентов, впервые обратившихся в банк, заемщиков, подтверждающих уровень дохода в соответствии с установленной формой банка, а также ряда программ автокредитования. В отдельных банках сократился срок, предоставляемый заемщику на принятие предложенных ему условий договора о потребительском кредите<sup>5</sup>. Несмотря на то что некоторые банки в IV квартале 2014 года продолжали расширять спектр ипотечных программ (2%), доля банков, сузивших линейку ипотечных продуктов (29%), оказалась выше впервые с начала проведения в России обследований условий ипотечного кредитования (с 2011 года). Это отражает переход банков к более консервативной кредитной политике на данном сегменте рынка. Наиболее сложно получить ипотечный кредит стало категориям граждан с повышенным кредитным риском – собственникам бизнеса, индивидуальным предпринимателям. Это связано с тем, что в 2014 году качество обслуживания кредитной задолженности этими категориями заемщиков снижалось быстрее по сравнению с иными категориями заемщиков. Так, доля просроченной задолженности по всем кредитам индивидуальным предпринимателям в суммарном объеме таких кредитов за 2014 год возросла с 5,1 до 8,1%, а по кредитам прочим физическим лицам – с 4,4 до 5,9%.

Условия долгосрочного кредитования всех основных категорий заемщиков ужесточились в большей степени, чем условия по кредитам на срок до 1 года (рисунок 8). С учетом того, что, согласно банковской отчетности, долгосрочные кредитные ставки выросли на меньшую величину, чем краткосрочные, это свидетельствует о более значительном изменении прочих – неценовых – условий по долгосрочным кредитам по сравнению с краткосрочными. Тем самым банки в сложившихся условиях демонстрировали склонность к более тщательному отбору заемщиков при долгосрочном кредитовании, в то же время рассчитывая на снижение уровня ставок на рынке капитала в среднесрочной перспективе.

<sup>3</sup> Качество кредитного портфеля МСБ характеризуется относительно высокой долей просроченной задолженности в объеме кредитов, которая на 1.01.2015 составила 7,7% (на 1.10.2014 – 7,4%).

<sup>4</sup> Loan-To-Value Ratio. С 1.01.2015 при расчете нормативов достаточности капитала банков к ссудам с показателем LTV свыше 90% применяется повышенный коэффициент взвешивания по риску. Эта мера направлена на предотвращение снижения качества ипотечных портфелей банков.

<sup>5</sup> В соответствии со статьей 7 Федерального закона от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» минимальный срок, в который заемщик вправе сообщить банку о согласии на получение кредита, составляет 5 рабочих дней с момента получения заемщиком индивидуальных условий кредитного договора. Этот срок может быть увеличен банком.

**Рисунок 8. Индексы конъюнктуры отдельных сегментов кредитного рынка в IV квартале 2014 года**



### Изменение спроса на банковские кредиты

Предположения о росте спроса организаций на новые кредиты в IV квартале 2014 года, высказанные банками в ходе предыдущего обследования, не оправдались в связи с сокращением темпов роста российской экономики, общеэкономической и геополитической неопределенностью, с одной стороны, и снижением доступности банковского кредитования – с другой (рисунок 9). Спрос организаций на долгосрочные кредиты уменьшился сильнее, чем спрос на краткосрочные кредиты.

**Спрос крупных компаний на новые кредиты** снизился в меньшей степени, чем у малых и средних организаций. В то время как одни банки (31% респондентов) наблюдали снижение спроса крупных корпоративных заемщиков на новые кредиты, другие зафиксировали рост спроса (22% респондентов). Потребность крупных компаний в краткосрочном кредитовании практически не изменилась, в то время как спрос на долгосрочные кредиты снизился довольно существенно. В наибольшей степени снизился **спрос на кредиты со стороны МСБ**. Так, по оценкам 45% банков, потребность МСБ в новых кредитах снизилась и только 8% банков зафиксировали ее рост. По данным банковской отчетности, среднемесячный объем новых<sup>6</sup> кредитов на все сроки, предоставленных организациям МСБ, сократился на 3% в IV квартале по сравнению с III кварталом 2014 года. Спрос малого и среднего бизнеса на кредиты, по результатам обследования банков, снижался на протяжении всего 2014 года, что могло стать одной из причин сокращения объема соответствующего кредитного портфеля банков по итогам года. В течение еще более длительного периода (с IV квартала 2013 года), по оценкам банков, снижался **спрос на потребительские кредиты**. В результате, согласно данным банковской отчетности<sup>7</sup>, темпы прироста объема необеспеченных потребительских ссуд снизились с 30% в 2013 году до 9% в 2014 году, а портфель автокредитов за 2014 год сократился на 3% (за 2013 год он вырос на 22%). Вопреки ожиданиям, высказанным в предыдущем квартале, банки не зафиксировали снижения **спроса на ипотечные кредиты** в IV квартале 2014 года: по 35% респондентов сообщили о повышении и о снижении спроса. Это связано со стремлением определенной части населения в условиях повышенной волатильности на рынках капитала в декабре 2014 года сохранить накопленные сбережения путем инвестирования средств в недвижимость<sup>8</sup>, в том числе с привлечением заемного капитала.

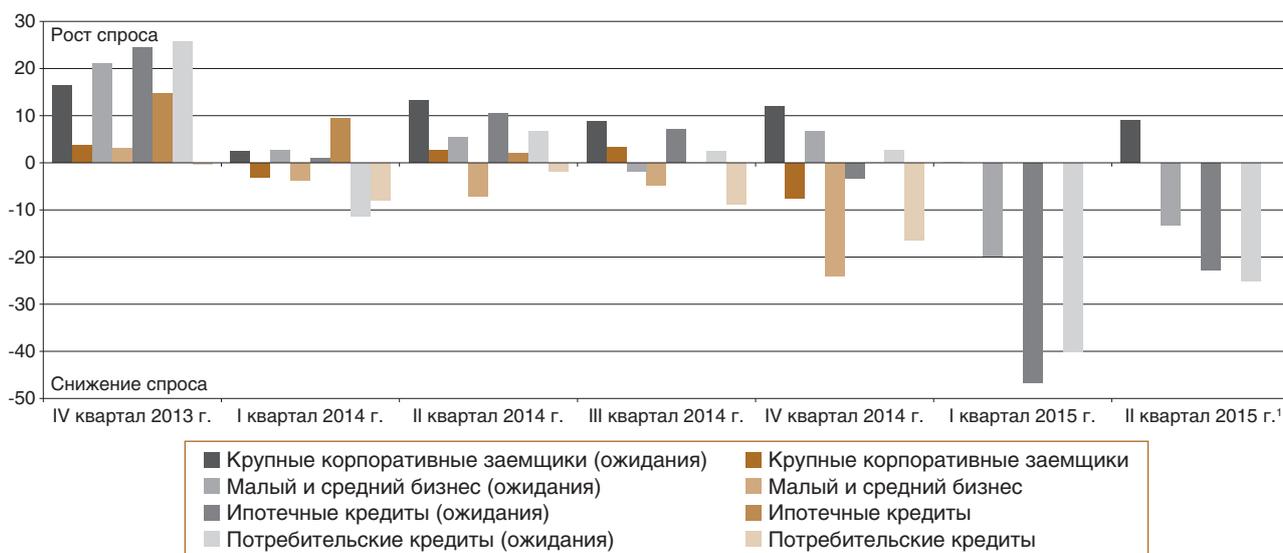
Во всех основных сегментах кредитного рынка, согласно данным обследования, наблюдался **рост спроса на пролонгацию либо иную реструктуризацию выданных кредитов**. Наибольшая потребность в пролонгации кредитов была у **крупных корпоративных заемщиков** (по оценке 38% респондентов). Это подтверждается данными отчетности, согласно которым среднемесячный объем пролонгированных банками кредитов крупным организациям в IV квартале 2014 года превысил соответствующий показатель предыдущего квартала на 31%. Треть банков отметила рост количества заявлений на реструктуризацию кредитной задолженности со стороны **организаций МСБ**, 4% – сокращение этого показателя. По данным 29% банков, увеличился спрос на реструктуризацию **потребительских кредитов** населения. О повышенном спросе клиентов на реструктуризацию **ипотечных кредитов** в IV квартале 2014 года заявили 23% банков (в III квартале их было менее 9%).

<sup>6</sup> Без учета пролонгированных кредитов.

<sup>7</sup> Форма банковской отчетности 0409115, раздел 3.

<sup>8</sup> По данным опроса ВЦИОМ (февраль, 2015 год), 42% российских граждан в настоящее время считают покупку недвижимости наиболее надежным вложением средств.

**Рисунок 9. Индексы изменения спроса основных категорий заемщиков на кредиты и ожидания предыдущего квартала**



<sup>1</sup> Ожидания IV квартала 2014 года.

## Ожидания изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты

В течение первого полугодия 2015 года, согласно ожиданиям банков, условия кредитования продолжат ужесточаться для всех основных категорий заемщиков, однако степень ужесточения будет слабее, чем в IV квартале 2014 года.

Около 60% обследованных банков ожидали дальнейшего снижения доступности кредитов для **крупных корпоративных заемщиков** в I квартале 2015 года, 5% банков считали возможным смягчение условий кредитования этой категории заемщиков. Доля банков, допускающих возможность смягчения УБК для крупных компаний во II квартале 2015 года, выше (16%), однако 57% банков ожидают сохранения тенденции 2014 года. Тем не менее банки-респонденты рассчитывают на некоторое восстановление спроса на новые кредиты во II квартале 2015 года. Это подтверждают и данные мониторинга спроса нефинансовых организаций на банковские услуги<sup>9</sup>, согласно которым в первом полугодии 2015 года потребность заемщиков в долгосрочном кредитовании будет сравнительно высокой, а особенно существенной будет потребность в долгосрочных кредитах, номинированных в иностранной валюте. Это объясняется необходимостью привлечения компаниями валютного финансирования, в том числе для осуществления выплат по погашению внешней кредитной задолженности. В свою очередь, обследованные банки отметили, что будут уделять повышенное внимание валютным рискам своих клиентов.

Более 60% банков-респондентов ожидают дальнейшего ужесточения условий кредитования **малого и среднего бизнеса** в первом полугодии 2015 года. В этой ситуации доля банков, которые ожидают снижения спроса МСБ на новые кредиты в первом полугодии 2015 года (45%), вдвое превысила долю банков, рассчитывающих на повышение спроса. По оценкам многих банков, на фоне неблагоприятной ситуации в нефинансовом секторе экономики спрос МСБ на пролонгацию кредитов будет расти.

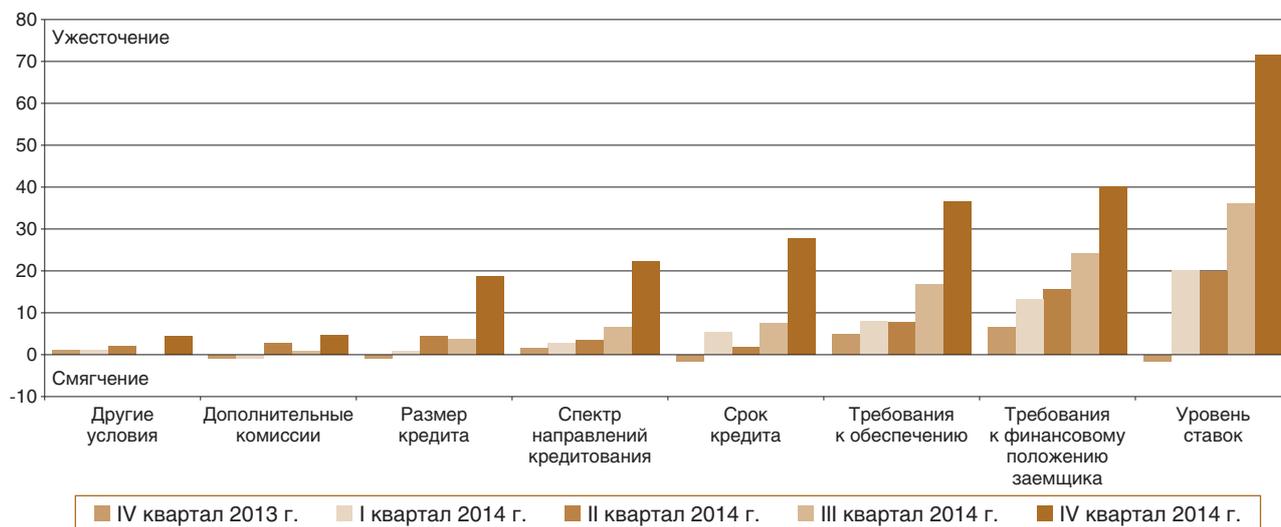
В первом полугодии 2015 года банки продолжат придерживаться консервативной политики в отношении **потребительского кредитования**. Согласно ожиданиям 47% банков, доступность потребительских кредитов в этот период будет сокращаться в связи с негативными тенденциями в нефинансовом секторе экономики, снижением платежеспособности заемщиков, закредитованностью физических лиц. Около 65% банков – участников обследования ожидали продолжения снижения спроса населения на потребительские кредиты в I квартале 2015 года на фоне повышения кредитных стандартов. По мнению 55% банков, эта тенденция сохранится и во II квартале 2015 года.

Доступность **ипотечного кредитования**, по мнению банков, в первом полугодии снизится в наименьшей степени по сравнению с прочими сегментами рынка. Тем не менее из-за высокой стоимости банковского фондирования 45% банков ожидали дальнейшего снижения доступности ипотечных кредитов в I квартале и 34% – во II квартале 2015 года. По мнению более половины обследованных банков, спрос на ипотечные кредиты в первом полугодии 2015 года будет снижаться. Сдерживанию роста процентных ста-

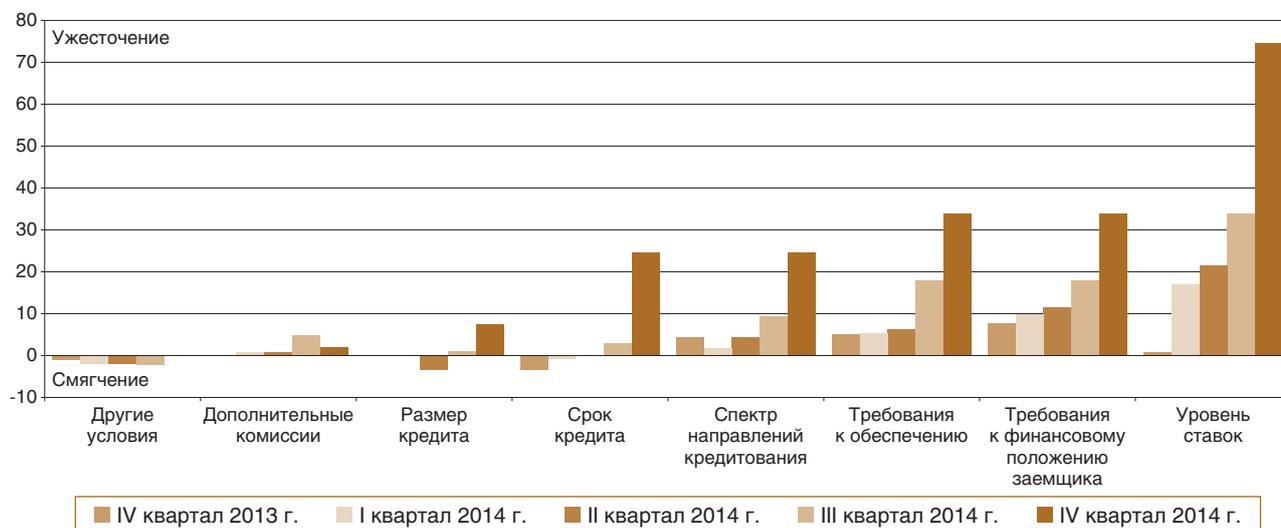
<sup>9</sup> Проводится Банком России в 79 субъектах Российской Федерации путем обследования около 10 тысяч предприятий.

вок по ипотеке и поддержке рынка ипотечного жилищного кредитования будут способствовать принятые Правительством России меры по субсидированию процентных ставок по ипотечным жилищным кредитам, выдаваемым в 2015 году на приобретение жилых помещений на первичном рынке жилья<sup>10</sup>, а также введение Банком России пониженных коэффициентов риска по ипотечным ссудам наиболее кредитоспособным заемщикам в целях расчета обязательных банковских нормативов<sup>11</sup>.

**Рисунок 10. Индексы изменения отдельных условий кредитования крупных корпоративных заемщиков**



**Рисунок 11. Индексы изменения отдельных условий кредитования предприятий малого и среднего бизнеса**



<sup>10</sup> Постановления Правительства Российской Федерации от 13.03.2015 № 220 и от 20.03.2015 № 255.

<sup>11</sup> Указание Банка России от 16.02.2015 № 3566-У "О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 3 декабря 2012 года № 139-И "Об обязательных нормативах банков".

Рисунок 12. Индексы изменения отдельных условий потребительского кредитования населения

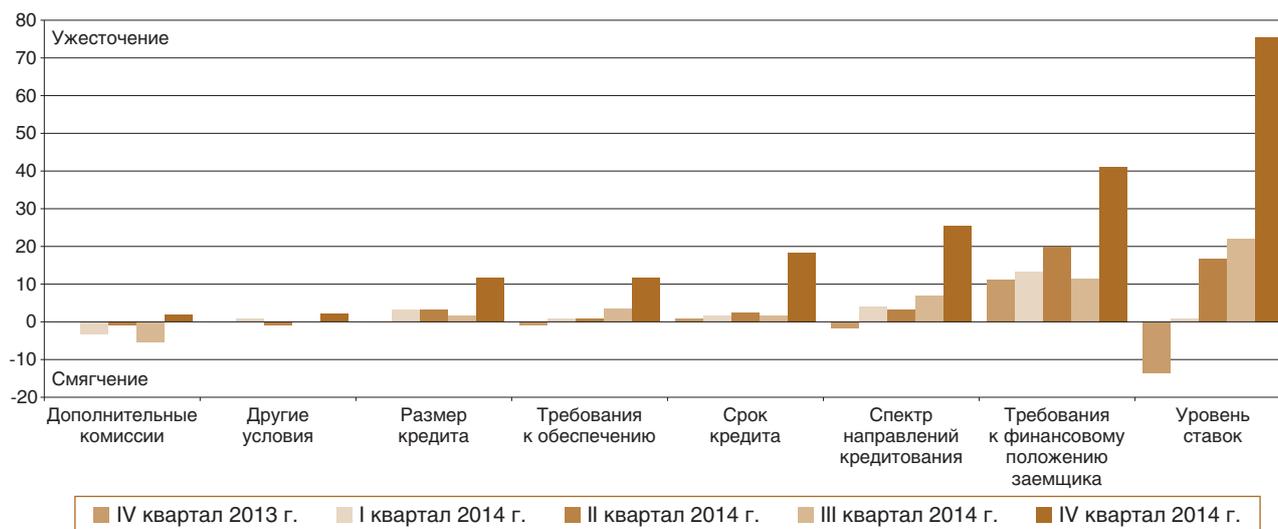


Рисунок 13. Индексы изменения отдельных условий ипотечного кредитования населения

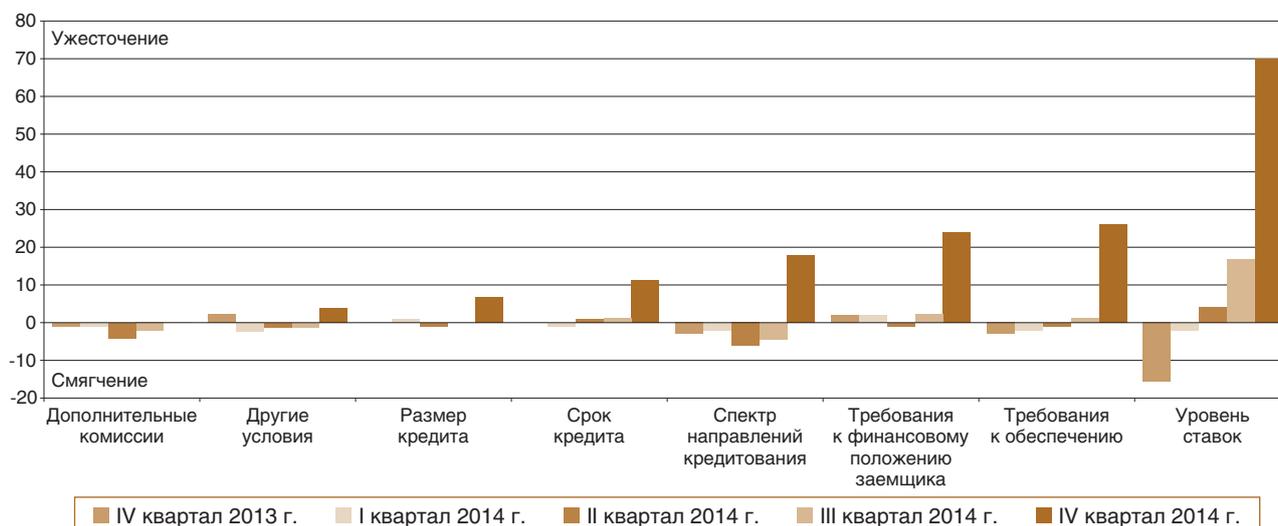


Таблица 1. Национальные индексы изменения условий банковского кредитования

	IV кв. 2012 г.	I кв. 2013 г.	II кв. 2013 г.	III кв. 2013 г.	IV кв. 2013 г.	I кв. 2014 г.	II кв. 2014 г.	III кв. 2014 г.	IV кв. 2014 г.
Кредитование крупных корпоративных заемщиков	5,1	0,0	-5,3	-3,4	9,8	40,4	39,7	59,3	85,7
Кредитование малого и среднего бизнеса	-9,1	-7,7	-7,1	-7,0	15,5	32,1	35,7	50,9	83,0
Кредитование населения	-1,7	-0,6	-11,6	-8,3	-9,3	6,3	23,3	30,8	84,1
Кредитование всех категорий заемщиков (BLT)	-1,9	-2,8	-8,0	-6,3	5,3	26,3	32,9	47,0	84,3
<i>Справочно</i>									
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
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

Материал подготовлен Департаментом денежно-кредитной политики.