



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№3

III КВАРТАЛ 2017

Информационно-
аналитический
материал

УСЛОВИЯ
БАНКОВСКОГО
КРЕДИТОВАНИЯ

Москва

Материал подготовлен по данным ежеквартального обследования Банком России условий банковского кредитования (УБК) в крупных российских банках. Дата отсечения данных – 1.10.2017.

Методология расчета индексов УБК и электронная версия информационно-аналитического материала размещены на официальном сайте Банка России (<http://www.cbr.ru/DKP/>).

Предложения и замечания вы можете направить по адресу svc_analysis@cbr.ru.

Условия банковского кредитования: ставки снизились, требования к заемщикам остаются жесткими (III квартал 2017 года)

- На фоне снижения ключевой ставки и, соответственно, стоимости рыночного фондирования в III квартале 2017 г. в условиях высокой конкуренции большинство обследованных банков продолжали снижать процентные ставки по кредитам корпоративным и розничным заемщикам.
- Неценовые условия кредитования банки смягчали слабо и выборочно, по-прежнему придерживаясь консервативной кредитной политики.
- Текущие условия банковского кредитования формируют сдержанный спрос на кредиты, который не препятствует сбалансированному расширению производства и потребления и одновременно не создает предпосылок к повышению инфляционного давления.

Смягчение условий банковского кредитования в III квартале 2017 г. было связано в основном с продолжающимся снижением процентных ставок. От 40 до 60% банков в различных сегментах рынка предложили клиентам более мягкие условия по кредитам. В основном это были более низкие ставки и чуть менее жесткие требования к обеспечению по кредитам.

Основные факторы, повлиявшие на изменение условий кредитования, были связаны с ценовыми характеристиками кредитных операций. Фактическая динамика и ожидания дальнейшего снижения ключевой ставки Бан-

ка России, влиявшие на уменьшение стоимости внутреннего рыночного фондирования, создавали предпосылки для удешевления кредитов. Конкуренция между кредиторами, как и в первой половине года, вносила важнейший вклад в смягчение условий кредитования. Главным инструментом банков в конкурентной борьбе было снижение кредитных ставок. В итоге средняя ставка по долгосрочным рублевым кредитам корпоративным заемщикам в III квартале была на 0,7 п.п. ниже, чем в II квартале (по кредитам населению – на 0,8 п.п.).

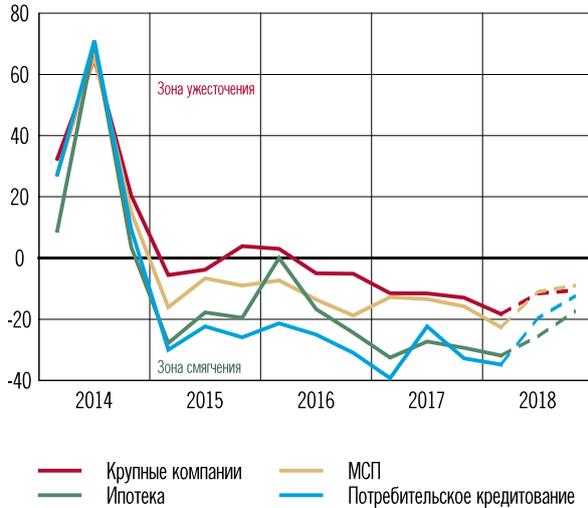
В сегменте потребительского кредитования снижению ставок способствовало также

Индексы*, п.п.	2014				2015				2016				2017				2018
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV**	I**
Индексы УБК																	
Крупные компании	20	22	32	65	20	-6	-4	4	3	-5	-5	-11	-12	-13	-18	-12	-11
МСП	16	19	27	66	15	-16	-7	-9	-7	-14	-19	-13	-13	-16	-23	-11	-9
Ипотека	-3	0	9	71	4	-28	-18	-20	0	-17	-24	-33	-27	-29	-32	-26	-17
Потребительское кредитование	9	25	27	71	9	-30	-22	-26	-21	-25	-31	-40	-22	-33	-35	-20	-13
Индексы неценовых УБК																	
Крупные компании	17	18	23	37	27	13	8	9	7	1	-1	-5	-5	1	0	-	-
МСП	7	13	17	32	16	4	6	-2	-1	-5	-9	-11	-11	-7	-7	-	-
Ипотека	-4	-6	-2	28	8	-1	-1	-11	-4	-8	-11	-17	-17	-11	-17	-	-
Потребительское кредитование	14	19	12	32	15	-3	-4	-7	-10	-18	-13	-16	-16	-16	-14	-	-
Индексы спроса на новые кредиты																	
Крупные компании	-3	3	3	-8	-7	13	1	3	-5	3	-2	6	1	14	11	16	10
МСП	-4	-7	-5	-24	-25	11	2	-5	-8	6	5	12	0	16	9	28	14
Ипотека	9	2	0	0	-49	8	20	13	10	9	25	23	-13	26	26	34	12
Потребительское кредитование	-8	-2	-9	-17	-44	28	12	6	-12	21	14	13	-10	24	13	29	4

* В таблице и на графиках: «+» – ужесточение условий, повышение спроса; «-» – смягчение условий, снижение спроса. В таблице: оливковый цвет отражает смягчение условий, оранжевый – ужесточение условий; синий цвет отражает снижение спроса, зеленый – повышение спроса.

** Здесь и далее: в IV квартале 2017 г. и I квартале 2018 г. – ожидания, высказанные в III квартале 2017 года.

Изменение условий кредитования (поквартально, процентных пунктов)



продолжающееся уменьшение максимального уровня полной стоимости кредита¹.

В то же время **сложная ситуация в нефинансовом секторе не позволяла банкам существенно смягчать требования к заемщикам**. Об этом говорят не только оценки банков-респондентов, но и данные банковской отчетности. Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле банков в 2017 г. снижалась медленно и оставалась выше уровня начала 2014 года. В результате требования к финансовому положению заемщиков, прежде всего в корпоративном сегменте кредитного рынка, оставались жесткими.

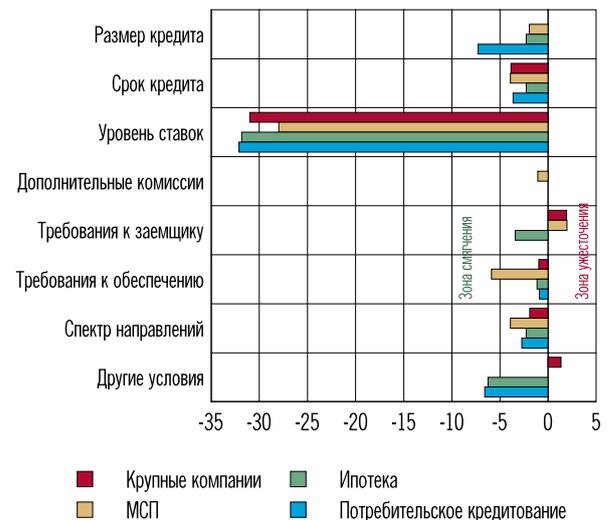
Рост спроса на кредиты со стороны предприятий в III квартале несколько замедлился. По мнению четверти банков-респондентов, условия кредитования корпоративных заемщиков, предлагаемые ими, сдерживали спрос на кредиты, и лишь 10% полагали, что их условия кредитования стимулировали спрос на кредиты. При этом сдерживающими были не столько кредитные ставки, сколько неценовые условия. Так, по данным мониторинга предприятий, осуществляемого Банком России, более половины компаний считают текущие ставки по рублевым банковским кредитам приемлемыми.

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.

Факторы изменения условий кредитования (процентных пунктов)



Изменение отдельных условий (процентных пунктов)

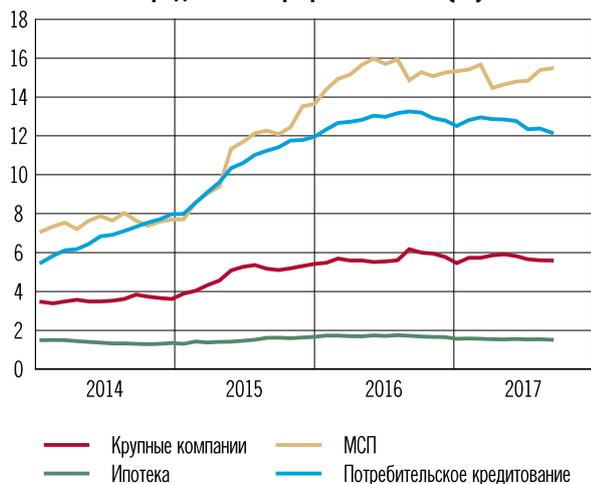


В сегменте кредитования населения банки в основном оценили условия по кредитам как довольно мягкие². В результате именно **на розничном сегменте рынка наблюдался опережающий рост спроса на кредиты**.

В ипотечном сегменте банки отметили столь же активный рост спроса на новые кредиты, как и в предыдущем квартале. Рост спроса заемщиков поддерживался снижением ставок как по первичным кредитам на покупку недвижимости, так и по рефинансируемым кредитам иных банков. Кроме того, в некоторых бан-

² В III квартале 2017 г. 34% банков считали условия ипотечного кредитования мягкими, 5% – жесткими. В сегменте потребительского кредитования 25% банков оценили условия как мягкие и только 10% банков – как жесткие.

**Доля просроченной задолженности
в кредитном портфеле банков (%)**

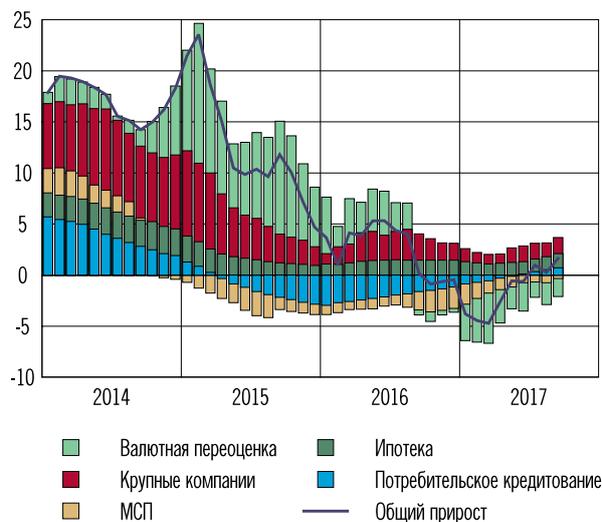


Примечание. Данные по портфелям МСП и крупных компаний оценены с учетом ежегодной корректировки Реестра субъектов МСП.

как умеренно снизился первоначальный взнос по ипотеке.

В условиях сохранения достаточно жестких требований к заемщикам в первую очередь банки удовлетворяли спрос на менее рискованных сегментах рынка: ипотека, кредитование крупных компаний. Именно эти направления кредитования обеспечивали наибольший вклад в восстановление кредитной активности, наметившееся в 2017 году. Во второй половине года слабый положительный эффект в прирост кредитной активности начало вносить потребительское кредитование.

**Вклад отдельных элементов в годовые темпы прироста
кредитного портфеля банков (процентных пунктов)**



Вследствие осторожной кредитной политики российских банков восстановление кредитования в 2017 г. было сбалансированным и не порождало рисков для ценовой и финансовой стабильности.

В IV квартале 2017 – I квартале 2018 г., по оценкам банков, **тенденция к смягчению условий кредитования сохранится**, прежде всего за счет дальнейшего снижения ставок. На этом фоне банки ожидают умеренного роста спроса на кредиты со стороны всех основных категорий заемщиков, особенно со стороны заемщиков по ипотечным кредитам.