



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№4

III КВАРТАЛ 2016

Информационно-
аналитический
бюллетень

ОБЗОР РЕГИОНАЛЬНЫХ КРЕДИТНЫХ РЫНКОВ

Москва

Уважаемые читатели!

Банк России публикует информационно-аналитический бюллетень «Обзор региональных кредитных рынков», посвященный особенностям ситуации на кредитных рынках отдельных регионов России. Решения Банка России по денежно-кредитной политике являются одним из факторов, оказывающих значимое влияние на кредитную активность российских банков, которая в свою очередь воздействует на общий уровень инвестиционного и потребительского спроса в экономике. Однако российская экономика в целом и кредитный рынок в частности весьма неоднородны, и импульсы денежно-кредитной политики по-разному отражаются на функционировании региональных сегментов кредитного рынка. Региональную специфику кредитования необходимо учитывать при анализе условий реализации денежно-кредитной политики и ее воздействия на экономику.

Целью «Обзора региональных кредитных рынков» является улучшение информирования общественности об особенностях функционирования региональных кредитных рынков и о влиянии этих особенностей на реализацию денежно-кредитной политики.

Обзор подготовлен по данным на 18.11.2016.

Электронная версия информационно-аналитического бюллетеня размещена на официальном сайте Банка России в разделе «Денежно-кредитная политика» (<http://www.cbr.ru/DKP/>).

Предложения и замечания вы можете направлять по адресу monetarypolicyreport@mail.cbr.ru.

Содержание

РЕЗЮМЕ	2
1. КОНЪЮНКТУРА РОССИЙСКОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА	3
2. КОРПОРАТИВНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	4
3. РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	12
ПРИЛОЖЕНИЕ	19
ГЛОССАРИЙ	23

РЕЗЮМЕ

Денежно-кредитные условия в III квартале 2016 г. оставались умеренно жесткими, что во многом определяло конъюнктуру российского кредитного рынка в большинстве российских регионов. В данных условиях банки сохраняли взвешенную политику, тщательно отбирая заемщиков. В результате в июле-сентябре совокупный объем кредитного портфеля и уровень просроченной задолженности практически не изменились. Динамика кредитования остается фактором, сдерживающим совокупный спрос и оказывающим дезинфляционное влияние на экономику.

В июле-сентябре 2016 г. условия, на которых банки предоставляли кредиты реальному сектору экономики, оставались довольно жесткими. При этом происходило снижение степени жесткости как ценовых условий кредитования, вызванное понижением ключевой ставки в конце предыдущего квартала (в результате в большинстве регионов ставки по кредитам снижались), так и отдельных неценовых условий кредитования, обусловленное усилением банковской конкуренции за заемщиков. В ряде российских регионов, в частности в Амурской, Смоленской, Томской и Омской областях, требования к малым и средним компаниям-заемщикам заметно смягчились. Кредитные организации, опрошенные Банком России, ожидают, что в ближайшие полгода процесс снижения степени жесткости условий кредитования продолжится в подавляющем большинстве регионов, а также прогнозируют восстановление спроса, что будет способствовать росту объемов кредитования.

В III квартале банки отдавали предпочтение наименее рисковым операциям: в сегменте корпоративного кредитования увеличилась доля кредитов крупным компаниям, а в сегменте розничного кредитования – доля ипотечного кредитования. В корпоративном сегменте рынка данная тенденция наиболее четко прослеживалась в регионах с высоким уровнем кредитного риска (Курганская, Омская области, Алтайский край, Карачаево-Черкесская Республика, республики Бурятия, Северная Осетия – Алания).

Ипотечное кредитование остается точкой роста российского кредитного рынка. Увеличение портфеля ипотечных кредитов наблюдалось во всех субъектах России и во многом обусловлено государственной программой субсидирования процентной ставки по ипотеке, а его ускорение в III квартале – ожиданиями завершения данной программы в начале 2017 года. Наибольшие темпы роста ипотеки отмечаются в регионах, в которых доля ипотечного кредитного портфеля в общем объеме розничных кредитов была относительно невелика (республики Ингушетия, Саха, Чеченская Республика).

В III квартале 2016 г. продолжилось восстановление необеспеченного потребительского кредитования. В большинстве регионов Центрального, Северо-Западного и Северо-Кавказского федеральных округов квартальные темпы прироста кредитования потребительских нужд перешли в область положительных значений. Существенный вклад в оживление кредитования данного сегмента рынка внесли Москва и Московская область, где за III квартал потребительское кредитование увеличилось более чем на 1,5%. Прирост портфеля данных кредитов во многом обусловлен рефинансированием ранее привлеченных займов и не несет существенных инфляционных рисков.

Наблюдаемые изменения в условиях банковского кредитования и динамике кредита в целом согласуются с макроэкономическим прогнозом Банка России и задачей снижения инфляции до целевого уровня 4% в конце 2017 года.

1. КОНЪЮНКТУРА РОССИЙСКОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА

В III квартале 2016 г. банки смягчали как ценовые, так и неценовые условия кредитования на большинстве сегментов рынка. При этом условия кредитования оставались умеренно жесткими, что в условиях сохраняющейся макроэкономической неопределенности и низкого спроса на кредитные ресурсы со стороны заемщиков определило близкие к нулю темпы прироста корпоративного кредитного портфеля. Вместе с тем на розничном сегменте наблюдался рост кредитования, вызванный временно повышенным спросом на ипотеку.

В июле-сентябре 2016 г. ставки по кредитам снизились (как по корпоративным кредитам, так и по розничным) в основном в результате снижения ключевой ставки Банка России в июне 2016 г. на 50 б.п., до 10,5% годовых. Отклик кредитных ставок был сопоставим с изменением ключевой ставки.

В текущих экономических условиях неценовые условия кредитования (требования к финансовому положению заемщиков и к обеспечению по кредитам) оставались довольно жесткими, однако, как и в предыдущем квартале, в отношении отдельных категорий заемщиков заметно смягчились. Данному смягчению

способствовали ужесточение банковской конкуренции за заемщиков, а также динамика просроченной задолженности по кредитам, доля которой в структуре кредитного портфеля банков в III квартале 2016 г. почти не изменилась.

В условиях низкого спроса в экономике существенным фактором поддержания банковской стабильности являлись действия Правительства Российской Федерации и региональных органов власти по поддержке приоритетных направлений кредитования (малое и среднее предпринимательство (МСП), сельское хозяйство, крупные строительные проекты, ипотека).

Так, в III квартале 2016 г. ипотечное кредитование, поддерживаемое государственной программой субсидирования процентной ставки, оставалось одним из драйверов роста российского кредитного рынка. За квартал портфель ипотечных займов увеличился на 3,3%.

В силу значительных различий в отраслевой структуре региональных экономик и, соответственно, региональных кредитных портфелей (рис. 1, 2) на различных региональных рынках названные выше тенденции проявлялись в разной степени.

Рисунок 1

Структура кредитных портфелей в федеральных округах на 1.10.2016 (%)

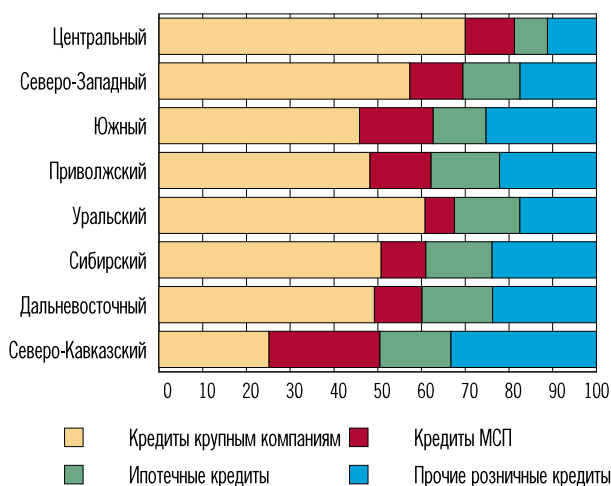
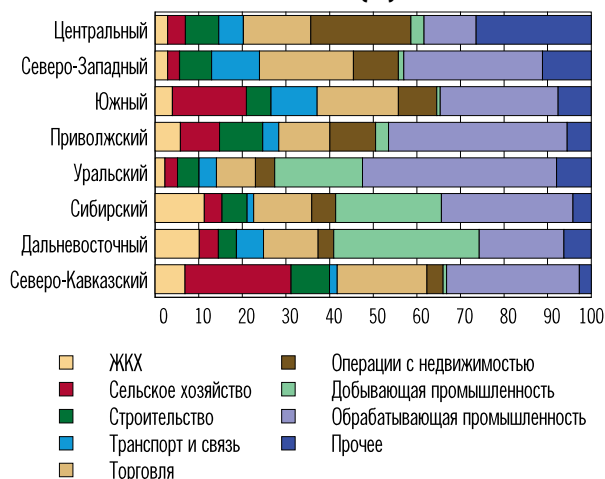


Рисунок 2

Отраслевая структура корпоративных кредитных портфелей в федеральных округах на 1.10.2016 (%)



2. КОРПОРАТИВНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

Темпы прироста корпоративного кредитования в III квартале 2016 г. по сравнению с предыдущим кварталом в годовом выражении замедлились с 2,8 до 0,1%. За июль-сентябрь 2016 г. по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года в 30 регионах темпы прироста кредитного портфеля существенно ускорились, в 38 – замедлились.

Наибольший вклад в замедление корпоративного кредитования внесли субъекты, относящиеся к МСП, кредитование которых снизилось за квартал на 4,6%. Существеннее всего кредитование МСП в III квартале сократилось в Республике Чувашия, Ставропольском крае, Карачаево-Черкесской Республике, Пензенской области и Республике Адыгея. Также кредитование МСП умеренно сократилось в ряде регионов Центрального федерального округа. В то же время в 19 регионах кредитование МСП заметно увеличилось. Рост кредитования в III квартале 2016 г. был сконцентрирован в регионах Южного федерального округа, в которых доля просроченной задолженности на начало квартала была существенно ниже среднероссийской (Астраханская область, Республика Крым, г. Севастополь), а также в регионах Северо-Западного федерального округа, где действовал «эффект низкой базы» в результате резкого сокращения кредитования МСП в I квартале (Архангельская, Калининградская, Ленинградская, Мурманская области, Республика Карелия).

Снижение кредитования МСП в июле-сентябре происходило за счет как рублевых операций, так и операций в иностранной валюте. Номинально снижение рублевого кредитования МСП во многом было обусловлено отзывом лицензий у ряда банков, специализирующихся на данных операциях. В результате кредитные портфели этих банков перестали отражаться в данных банковской статистики, хотя фактически кредитная активность почти не снизилась. Банки, потерявшие в III квартале лицензии на осуществление банковских операций, по состоянию на начало квартала владели 0,5% портфеля кредитов нефинансовым органи-

ям, в том числе 2% кредитной задолженности МСП.

Более половины сокращения кредитования МСП в июле-сентябре приходилось на валютные кредиты. Сокращение валютных кредитов МСП связано с общей для многих сегментов кредитного рынка дедолларизацией, которая в III квартале была обусловлена преимущественно курсовой неопределенностью. Сокращение доли валютных операций способствует повышению эффективности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики.

Темп прироста кредитов крупным компаниям в III квартале увеличился на 0,5 п.п., до 0,4%. Низкие темпы прироста кредитов крупным заемщикам объясняются отчасти желанием крупнейших финансово устойчивых компаний (прежде всего металлургических и нефтегазовых) снизить долговую нагрузку в условиях макроэкономической неопределенности. Данная гипотеза подтверждается тем, что в ряде регионов с наиболее высоким качеством кредитного портфеля в III квартале отмечалось умеренное сокращение кредитования (Архангельская, Свердловская, Тюменская, Челябинская области, Пермский край, Республика Башкортостан).

Уровень кредитного риска в III квартале 2016 г. по-прежнему был одним из ключевых факторов, влиявших на динамику корпоративного кредитования (рис. 5, 6). Наиболее высокие темпы прироста корпоративного кредитного портфеля наблюдались преимущественно в регионах, где уровень просроченной задолженности был существенно ниже среднероссийского (Чукотский автономный округ, Республика Крым, Забайкальский край, Новгородская и Орловская области). В 18 из 20 регионов с наиболее высоким уровнем просроченной задолженности корпоративное кредитование в III квартале замедлилось (наиболее существенно – в республиках Ингушетия, Бурятия, Тыва и Коми, Вологодской области).

В III квартале в нескольких регионах уровень кредитного риска не являлся определяющим

Рисунок 3

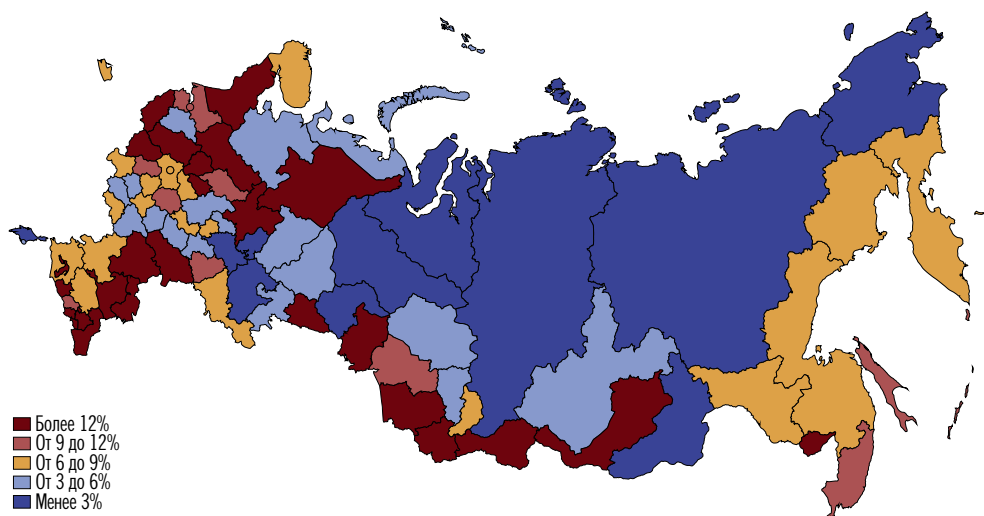
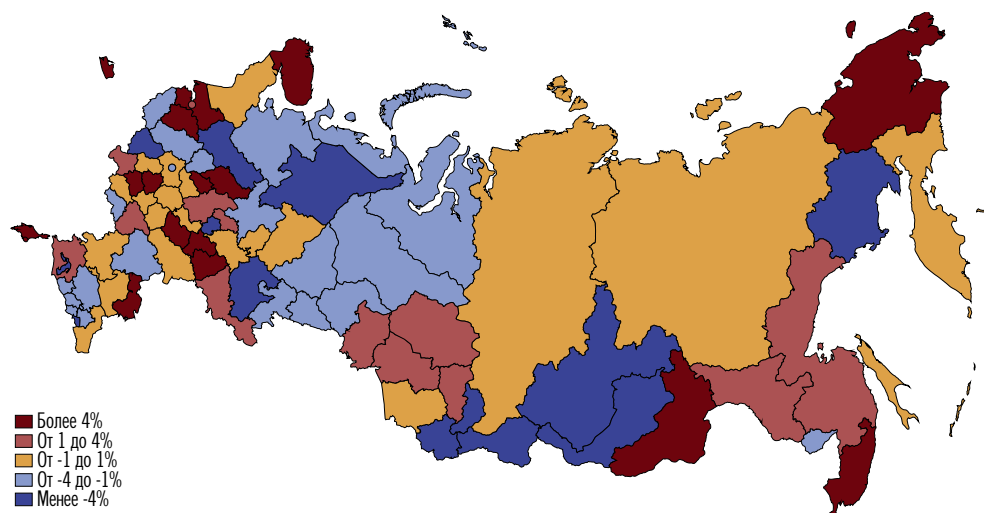
Доля просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле на 1.10.2016 (%)

Рисунок 4

Темп прироста корпоративного кредитного портфеля за III квартал 2016 года (%)

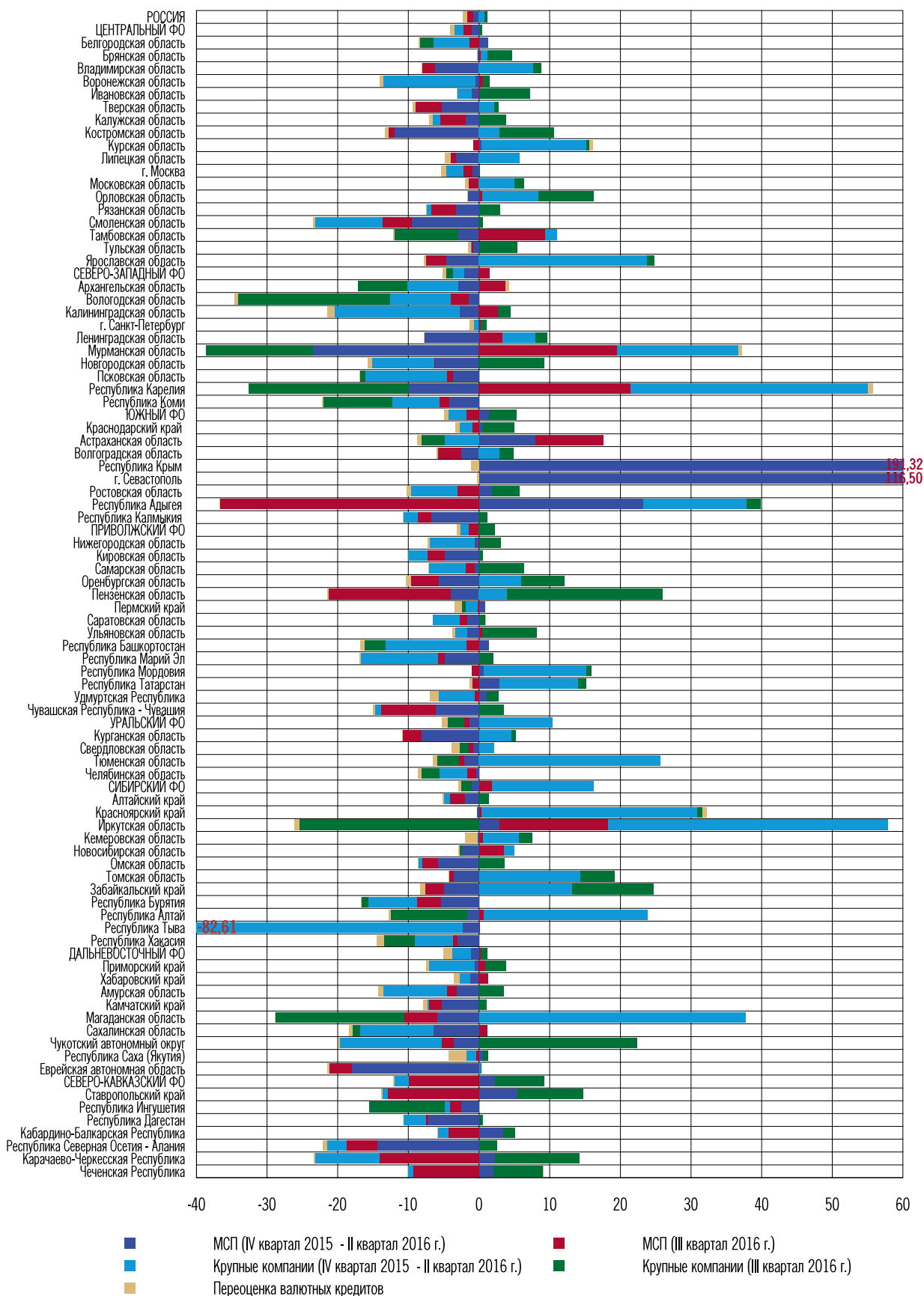
фактором корпоративного кредитования. В отдельных регионах кредитование устойчиво росло на фоне высокой просроченной задолженности (Ивановская и Омская области). Важным фактором стимулирования кредитования в регионах с высокой долей просроченной задолженности были государственные программы поддержки социально значимых направлений кредитования. По данным регулярного обследования региональной экономики и банковского сектора, по меньшей мере в восьми регионах государственные и региональные программы поддержки отдельных отраслей являлись существенным фактором стимулирования кредитования.

В июле-сентябре 2016 г. среднероссийская ставка по долгосрочным кредитам корпоративным заемщикам снизилась на 0,9 п.п., до 12,9% годовых¹. Снижение ставок по кредитам субъектам малого и среднего предпринимательства составило 0,7 процентного пункта.

Снижение ставок наблюдалось в большинстве российских регионов. Исключение составили субъекты Северо-Кавказского федерального округа, в которых ставки по кредитам как МСП, так и крупным корпоративным заемщикам

¹ Поскольку крупнейшим сегментом рынка корпоративного кредитования является долгосрочное рублевое кредитование, в дальнейшем будет анализироваться преимущественно данный сегмент рынка.

Рисунок 5

Вклад отдельных элементов в годовой прирост
корпоративного кредитования (%)

повысились, несмотря на то, что и до повышения они были наиболее высокими (в кредитном портфеле данного федерального округа высокая доля МСП, по кредитам которым региональные банки накопили существенные «плохие долги»). При этом в прочих регионах уровень ставок² в III квартале стал более однородным. В остальных федеральных округах по результатам двух месяцев III квартала средние ставки (рис. 3) установились в узком диапазоне (для крупных заемщиков 12,7–14,8% годовых, для МСП 15,6–17,0% годовых). В целом по России в III квартале региональные различия в уровне ставок снизились. Тем не менее разброс ставок внутри отдельных федеральных округов остается существенным.

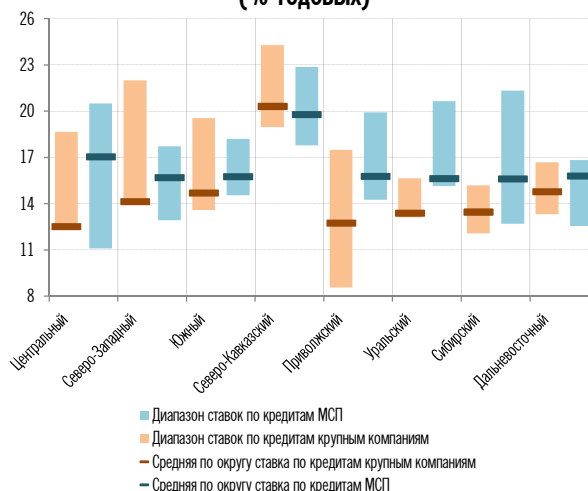
Наибольший вклад в снижение средних ставок внесла динамика кредитных ставок крупных корпоративных заемщиков Центрального федерального округа, операции которых составляют существенную часть оборотов кредитного рынка. Снижение средних ставок сдерживалось заметным ростом ставок по кредитам МСП в регионах Северо-Кавказского и Северо-Западного федеральных округов, связанное с пересмотром банками оценки уровня кредитного риска.

По итогам обследования условий банковского кредитования³ в большинстве российских регионов, участвующих в обследовании, в III квартале 2016 г. на фоне смягчения ценовых условий банковского кредитования требования к заемщикам изменились неоднородно (рис. 4).

Как и в предыдущие полгода, продолжилось ужесточение неценовых условий кредитования крупных корпоративных заемщиков. Тем не менее оживление экономической активности позволило банкам предоставлять кредиты МСП на более мягких неценовых условиях: банки смягчили требования к обеспечению по кре-

Рисунок 6

Диапазон средних ставок по долгосрочным рублевым кредитам организациям в федеральных округах (% годовых)



дитам МСП в 23 регионах, а также требования к финансовому положению МСП в 18 регионах (наиболее заметно – в Амурской, Астраханской, Омской, Томской и Смоленской областях).

Региональные различия в кредитных ставках и неценовых условиях банковского кредитования во многом были обусловлены различием в уровне кредитного риска. Так, в Северо-Кавказском и Северо-Западном федеральных округах уровень просроченной задолженности по корпоративным кредитам на 1.10.2016 (9,4 и 11,4% соответственно) был заметно выше среднероссийского (6,9%), и банки этих округов устанавливали более высокие ставки по кредитам (Приложение, рис.1).

Однако высокий показатель просроченной задолженности не во всех регионах сопровождался высоким уровнем ставок по кредитам региональных банков, а низкий показатель задолженности – низким уровнем ставок. Отчасти это объясняется тем, что уровень просроченной задолженности в ряде регионов ухудшался из-за проблем в обслуживании долгов отдельными крупными заемщиками (Курганская область) или улучшался в результате реструктуризации просроченной задолженности (Ставропольский край, республики Алтай и Северная Осетия – Алания)⁴. Изменение просроченной задолженности по обязательствам единичных крупных региональных заемщиков оказывает

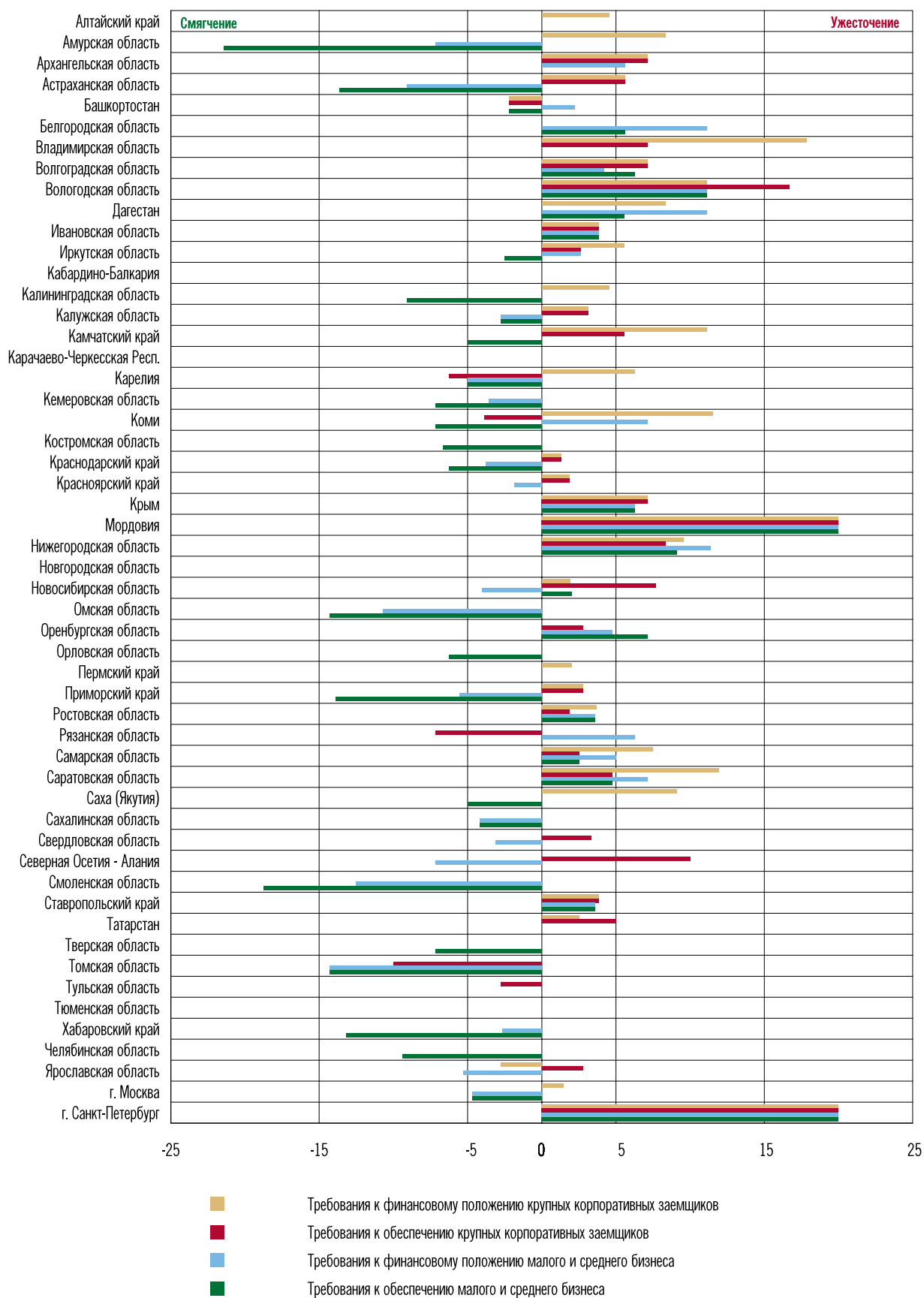
² Средневзвешенная ставка по кредитам, выданным головными организациями банков, зарегистрированных в соответствующем регионе, по данным отчетности по форме 0409128.

³ Ежеквартальное обследование, проводимое территориальными учреждениями Банка России во взаимодействии с Департаментом денежно-кредитной политики Банка России. Его результаты публикуются в информационно-аналитическом бюллетене «Изменение условий банковского кредитования» (http://cbr.ru/DKP/iubk/iubk_16-3.pdf).

⁴ По данным регулярного мониторинга региональной экономики и банковского сектора.

Рисунок 7

Индексы изменения требований к заемщикам в III квартале 2016 года (п.п.)



влияние на конъюнктуру региональных кредитных рынков лишь опосредованно, через расходы банков на формирование резервов и давление на банковский капитал, но не влияет на оценку общего уровня рисков по кредитам региональным предприятиям. Соответственно, в названных регионах связь между изменением просроченной задолженности и динамикой ставок была слабой.

В целом по России по итогам III квартала 2016 г. просроченная задолженность в корпоративном кредитном портфеле⁵ увеличилась с 6,7 до 6,9%. При этом в сегменте кредитования крупных компаний доля просроченной задолженности возросла с 5,0 до 5,4%, а в сегменте кредитования МСП – сократилась впервые за последние несколько лет (с 15,2 до 14,5%).

Одним из ключевых факторов, определивших региональные различия в качестве кредитного портфеля, являлась отраслевая структура регионального кредитного портфеля. В III квартале 2016 г. уровень просроченной задолженности был наиболее высок в строительстве, а также торговле и сельском хозяйстве. Как следствие, в тех регионах, где данные отрасли занимают существенную долю в структуре корпоративного кредитного портфеля, уровень просроченной задолженности оставался довольно высоким (например, Республика Калмыкия, Псковская область, Еврейская автономная область). Наиболее низкой доля «плохих долгов» оставалась в секторе добычи, обработки и ЖКХ. Соответственно, в регионах с развитым кредитованием данных отраслей ситуация с просроченной задолженностью была более благоприятной. Так, в Республике Саха, Кемеровской и Архангельской областях, Красноярском крае, где доля указанных отраслей составляет более 70% от совокупного кредитного портфеля, уровень просроченной задолженности существенно ниже среднероссийского и не превышает 3%.

За июль-сентябрь качество корпоративного кредитного портфеля заметно снизилось в 23 регионах и повысилось в 19 регионах. Наиболее значительное улучшение качества кредитного портфеля было отмечено в основном в регионах с высоким уровнем просроченной задолженности (Сахалинская, Ивановская области, республики Карелия и Северная Осетия – Алания, Хабаровский край) и, вероятно, связано с реструктуризацией долгов.

Наряду с отраслевой структурой кредитования на уровень просроченной задолженности, а также на его динамику влияли и другие факторы, такие как климат, внутригодовая сезонность поступления выручки, а также вышеупомянутое финансовое состояние единичных крупных заемщиков. Важным фактором качества регионального кредитного портфеля было также соотношение кредитов малому бизнесу и крупным заемщикам в региональном портфеле. В подавляющем большинстве российских регионов качество кредитов крупным корпоративным заемщикам было существенно выше, чем кредитов МСП (Приложение, рис. 1). Вследствие этого в регионах с большей долей кредитов МСП в региональном кредитном портфеле, как правило, наблюдался более высокий уровень просроченной задолженности (рис. 5; Приложение, рис. 2).

Большинство банков – участников обследования ожидают восстановления спроса на кредиты в ближайшие полгода со стороны всех категорий корпоративных заемщиков (рис. 9). В сочетании с прогнозируемым снижением требований к этим заемщикам (рис. 8) это будет способствовать оживлению кредитной активности. В условиях сохраняющегося низкого совокупного спроса в экономике предполагается, что рост активности будет умеренным. В связи с этим динамика корпоративного кредитования, скорее всего, останется фактором, оказывающим дезинфляционное влияние на экономику.

⁵ Здесь и далее, если не указано иное, показатели объемов и структуры кредитования приведены по данным отчетности по формам 0409302 и 0409316 действующих банков, включенных в Книгу государственной регистрации на отчетную дату (то есть исключая Внешэкономбанк и банки с отозванной лицензией). Прирост указан с исключением переоценки валютных кредитов.

Рисунок 8

**Индекс ожидания изменения условий банковского кредитования
в III квартале 2016 года по регионам (п.п.)**

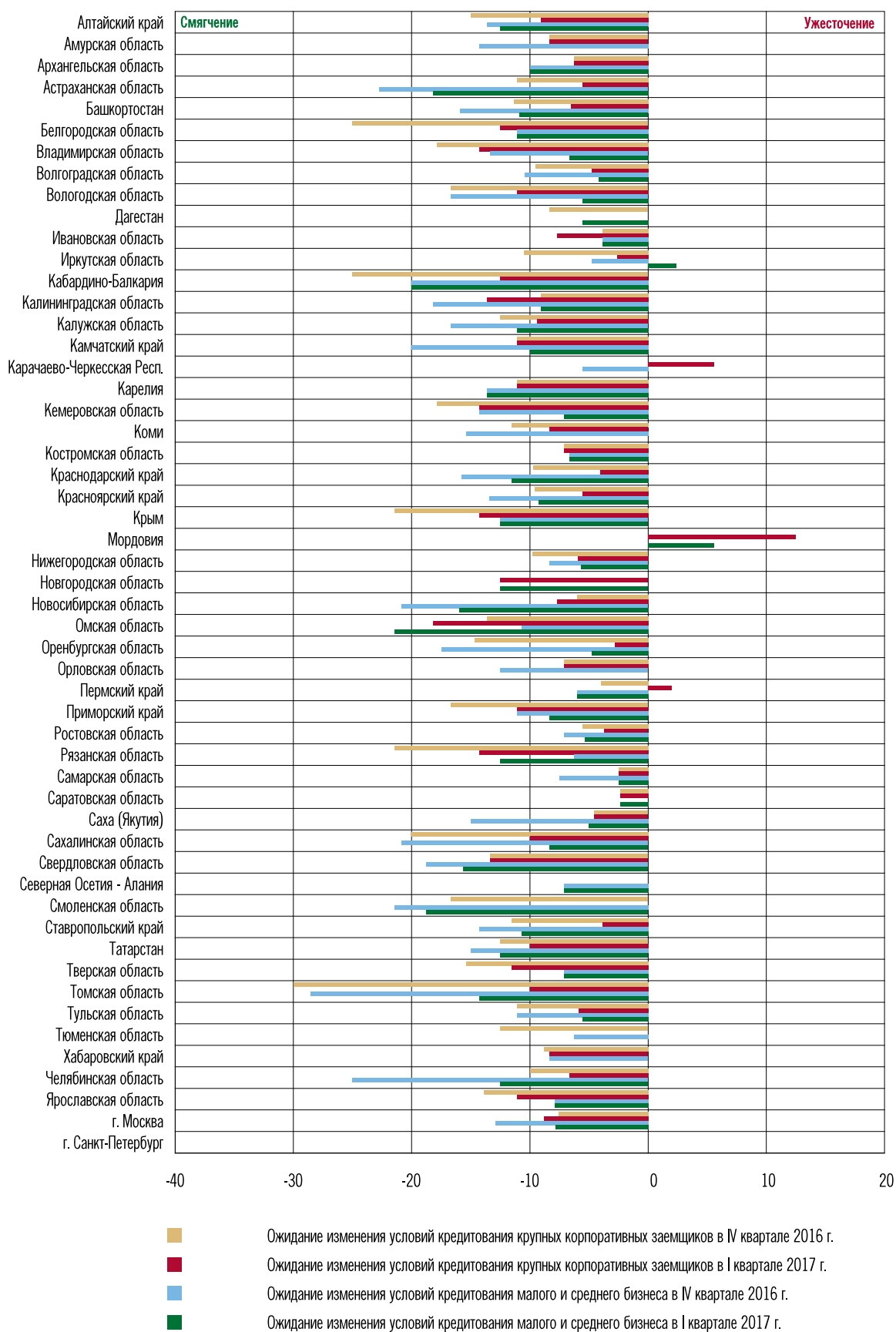
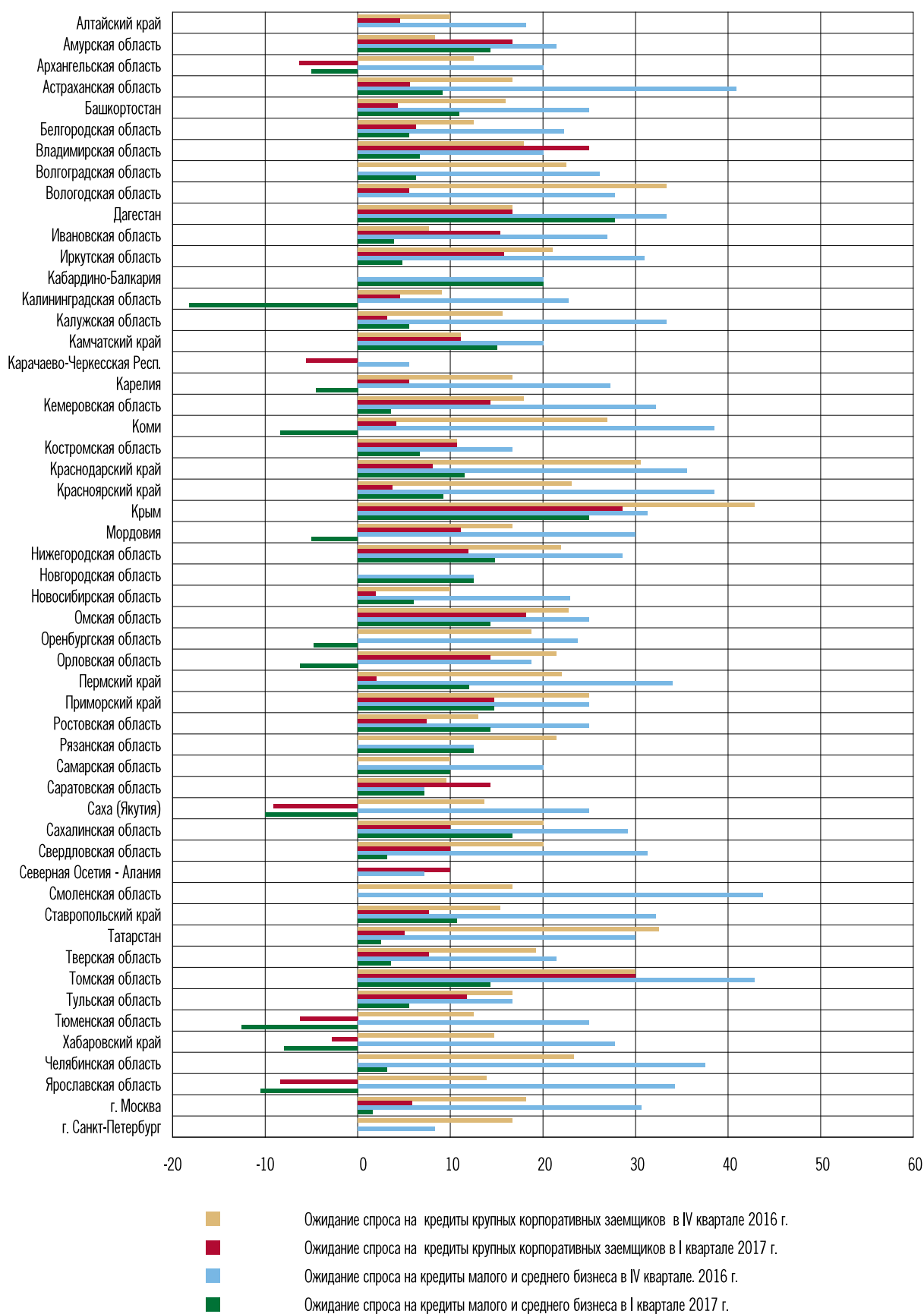


Рисунок 9

Индексы ожиданий изменения спроса на кредиты в III квартале 2016 года (п.п.)



3. РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

По сравнению с корпоративным сегментом динамика розничного кредитования в различных регионах в III квартале 2016 г. была более однородной: в 76 российских регионах отмечался рост объемов розничного кредитования, в шести регионах – сокращение, что связано с высокой активностью в ипотечном сегменте, а также с оживлением в потребительском: темпы прироста потребительского кредитного портфеля в III квартале во многих регионах перешли в область положительных значений. В результате в июле-сентябре совокупный объем розничного кредитного портфеля в России увеличился на 1,5% (в годовом выражении темпы прироста розничного кредитного портфеля по состоянию на 1.10.2016 составили -0,2%).

Значения просроченной задолженности на розничном сегменте кредитного рынка в III квартале в большинстве регионов находились примерно на одном уровне (рис. 12). В подавляющем большинстве регионов уровень просроченной задолженности находился в сравнительно узком диапазоне значений (5,0–10,0%), так же как и квартальные темпы прироста регионального кредитного портфеля (0,5–3,0%). Такая однородность может объясняться, во-первых, отсутствием в розничном сегменте рынка единичных крупных участни-

ков, операции которых могут привести к резким изменениям регионального портфеля, а во-вторых, преобладанием на розничном кредитном рынке крупных сетевых банков, придерживающихся общей кредитной политики в большинстве регионов.

Как и в сегменте корпоративного кредитования, одним из факторов, определяющих активность банков на региональных розничных кредитных рынках, являлся уровень кредитных рисков. В четырех регионах, где розничное кредитование заметно снизилось (Ярославская и Свердловская области, республики Бурятия и Алтай), уровень просроченной задолженности был выше, чем средний показатель по России (8,5%).

В III квартале банки нарастили розничный кредитный портфель во всех федеральных округах. При этом опережающие темпы прироста кредитного портфеля отмечались в регионах Центрального, Северо-Кавказского и Северо-Западного федеральных округов, где наиболее существенно активизировалось потребительское кредитование (рис. 10, 11).

Несмотря на заметное оживление потребительского кредитования, которое отмечалось на большей части российской территории, в различных регионах данный процесс опреде-

Рисунок 10

Доля просроченной задолженности в розничном кредитном портфеле на 1.10.2016 (%)

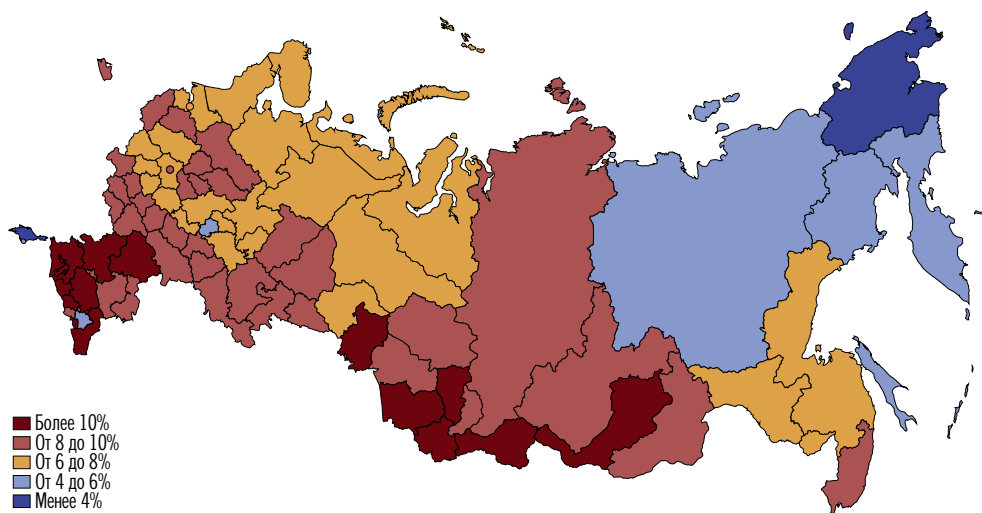


Рисунок 11

Прирост розничного кредитного портфеля за III квартал 2016 года (%)

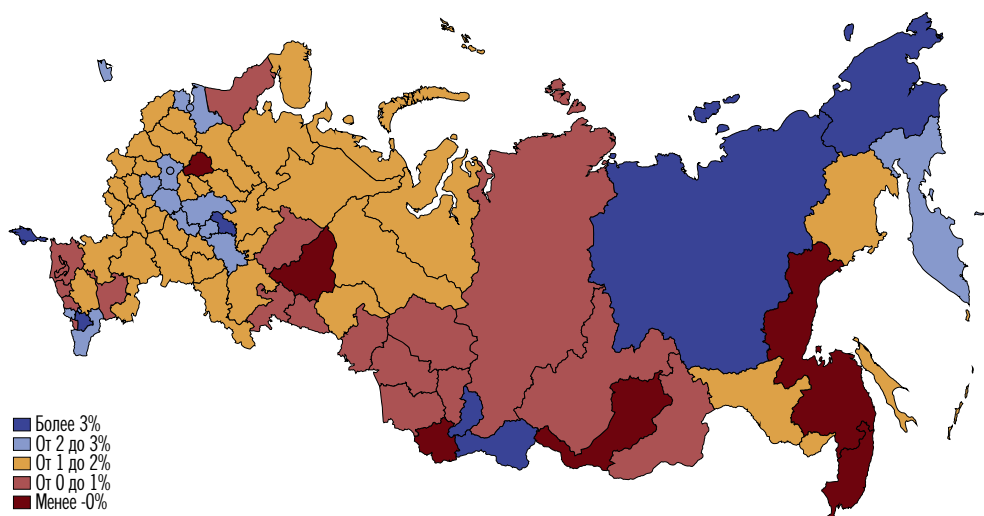


Рисунок 12

Соотношение просроченной задолженности и квартального прироста регионального кредитного портфеля*



* Каждая точка соответствует одному из регионов.

лялся разными экономическими предпосылками. Например, увеличение потребительского кредитования в регионах с относительно высокими доходами (субъекты Центрального федерального округа), по мнению экспертов, вызвано возросшей экономической активностью, а в регионах с наименьшими доходами – стремлением населения компенсировать временно выпадающие доходы, необходимые для финансирования неотложных нужд, за счет привлечения заемных средств, рефинансирования ранее привлекаемых кредитов. Прирост потребительского кредитования за счет рефинансирования ранее привлекаемых займов не несет дополни-

тельных рисков для достижения Банком России цели по инфляции.

В III квартале, во многом в результате продления программы государственного субсидирования процентной ставки по ипотеке, банкам удалось нарастить портфель ипотечных кредитов во всех российских регионах (рис. 13; Приложение, рис. 3). В итоге объем ипотечных кредитов увеличился на 3,3%. В ходе регулярного обследования региональной экономики и банковского сектора в 24 российских регионах эта программа была названа в числе ключевых факторов, стимулировавших розничное кредитование. На динамику портфеля ипотечных кредитов влияют ожидания завершения программы субсидирования процентной ставки в 2017 году. Решение о перспективах продления программы может оказать заметное влияние на динамику ипотечного кредитования в следующем году. На ипотечном рынке соотношение между просроченной задолженностью и кредитной активностью было не таким выраженным, как в других сегментах кредитного рынка, так как просроченная задолженность по ипотечным кредитам отражает скорее дополнительные издержки банка, связанные с реализацией обеспечения по проблемным кредитам, чем кредитный риск. В ряде регионов наблюдался устойчивый рост ипотечного кредитования на фоне сравнительно высокой по меркам ипотечного рынка просроченной задолженности.

Рисунок 13

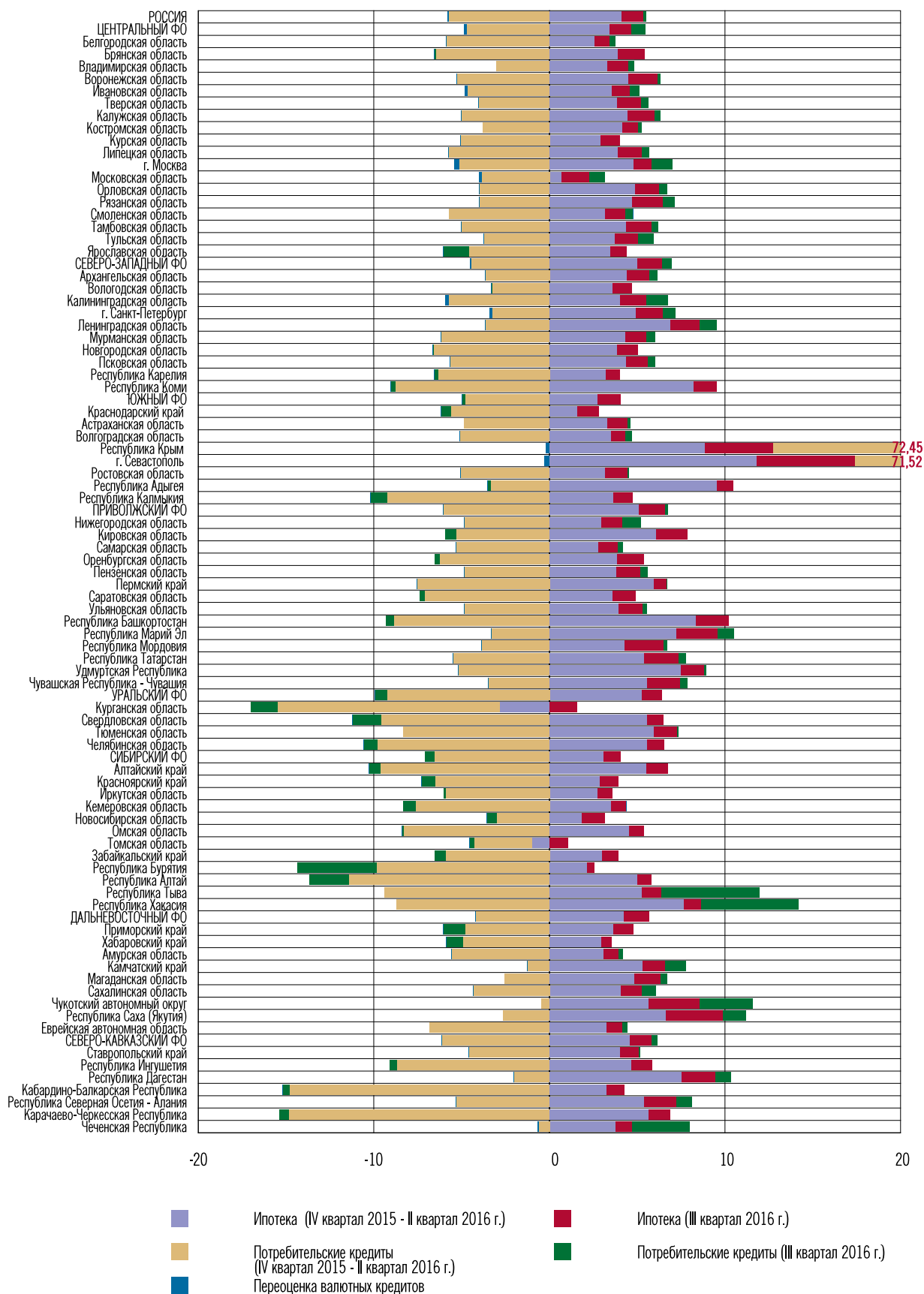
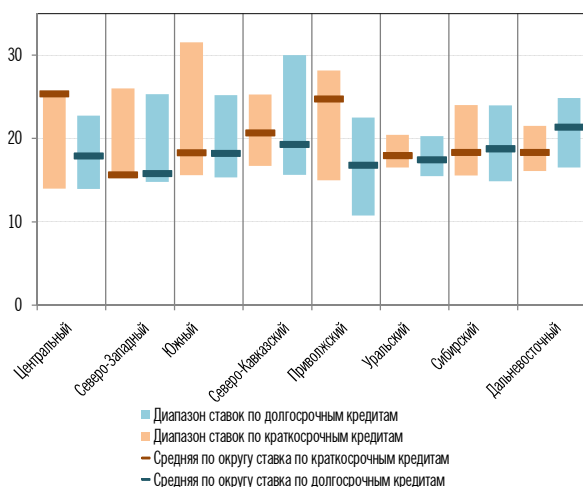
Вклад отдельных элементов в годовой прирост
розничного кредитования (%)

Рисунок 14

Диапазон средних ставок по рублевым кредитам населению в федеральных округах (% годовых)

Значимую роль в формировании объемов ипотечного кредитования в регионах играла степень развития данного сегмента рынка. В связи с «эффектом низкой базы» наибольший рост ипотечного кредитования отмечался в Республике Крым, г. Севастополе, Чеченской Республике и Республике Ингушетия – регионах, где доля ипотечного кредитования в розничном кредитном портфеле была самой низкой.

Ставки по розничным кредитам в июле-сентябре 2016 г. изменялись разнонаправленно. Средняя по России ставка по краткосрочным рублевым кредитам в июле-августе 2016 г. выросла до 23,2% годовых (во II квартале 2016 г. – 22,2%). Средняя ставка по долгосрочным рублевым кредитам за тот же период снизилась с 17,6 до 17,2% годовых. Увеличение ставок по краткосрочным розничным кредитам было связано со смягчением неценовых условий предоставления потребительских кредитов, в результате чего увеличилась риск-премия по данным кредитам. Сокращению долгосрочных ставок способствовало увеличение доли ипотечных кредитов в структуре займов, пониже-

ние ключевой ставки Банка России в июне, снижение инфляционных ожиданий. Умеренное ухудшение качества портфеля потребительских кредитов оставалось в июле-сентябре фактором, сдерживающим снижение ставок.

Неценовые условия банковского кредитования в розничном сегменте рынка в III квартале 2016 г., по мнению кредитных организаций, опрошенных Банком России, смягчились в подавляющем большинстве регионов (кроме некоторых регионов с высокой долей просроченной задолженности, таких как, например, республики Кабардино-Балкария и Дагестан) (рис. 15).

На розничном кредитном рынке устойчивая связь уровня просроченной задолженности и кредитных ставок, характерная для корпоративного кредитования, в июле-августе не прослеживалась. В целом розничные региональные ставки и закономерности их изменения определялись структурой регионального кредитного рынка (в регионах с большей долей ипотечных кредитов в оборотах ставки, как правило, ниже), а также склонностью банков, деятельность которых сконцентрирована в отдельных регионах, к проведению более агрессивной кредитной политики.

По ожиданиям банков – участников обследования «Изменение условий банковского кредитования», в IV квартале 2016 – I квартале 2017 г. условия розничного кредитования будут смягчаться (рис. 16). Также ожидается рост спроса на розничные кредиты.

При реализации ожиданий банков относительно будущей динамики условий кредитования и спроса по итогам 2016 г. можно рассчитывать на умеренное увеличение розничного кредитного портфеля, которое не окажет существенного влияния на инфляцию. Рост кредитования населения будет способствовать оживлению потребительского спроса в российской экономике.

Рисунок 15

Индексы изменения требований к заемщикам в III квартале 2016 года (п.п.)

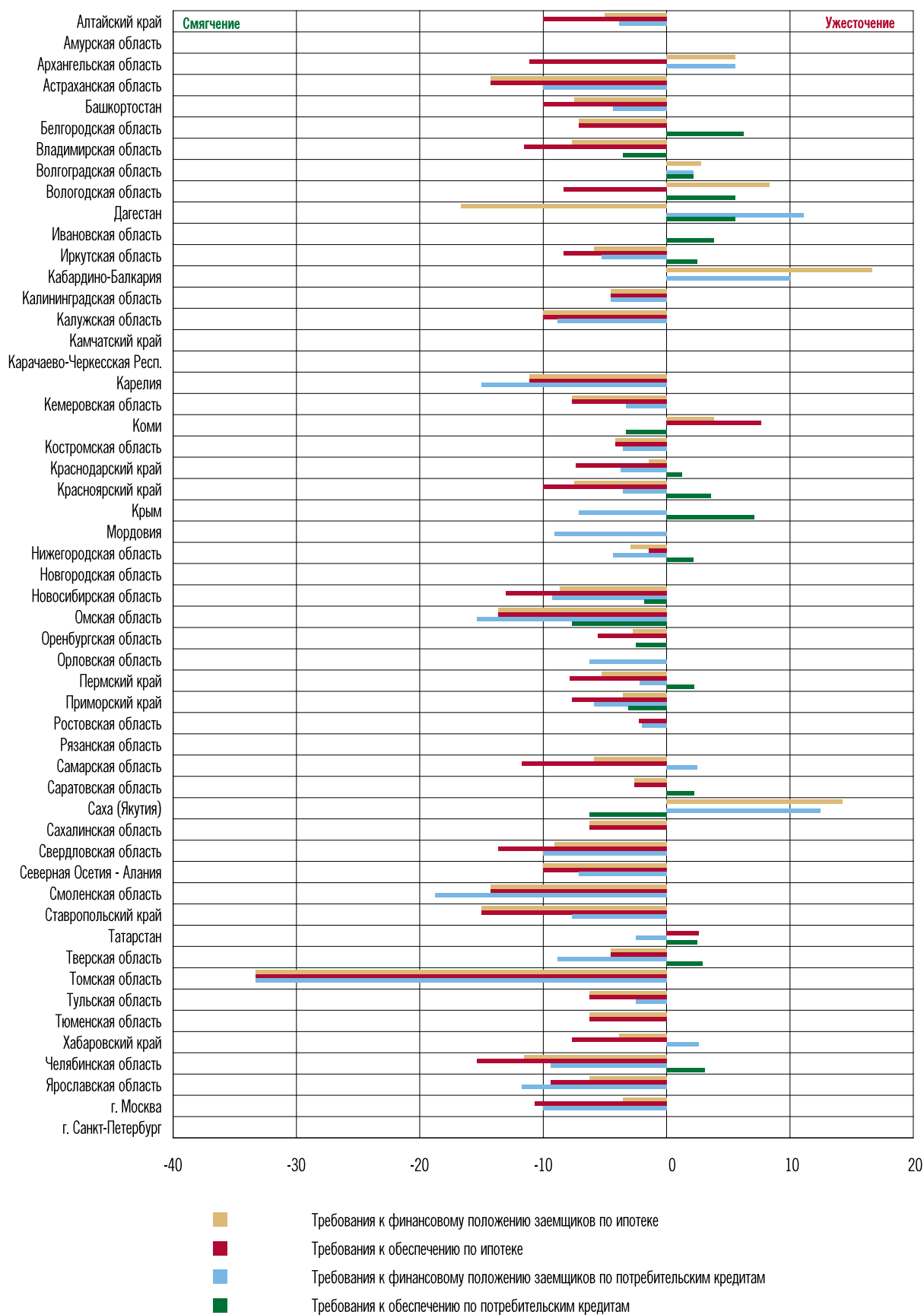


Рисунок 16

Индексы ожиданий изменения условий банковского кредитования в III квартале 2016 года (п.п.)

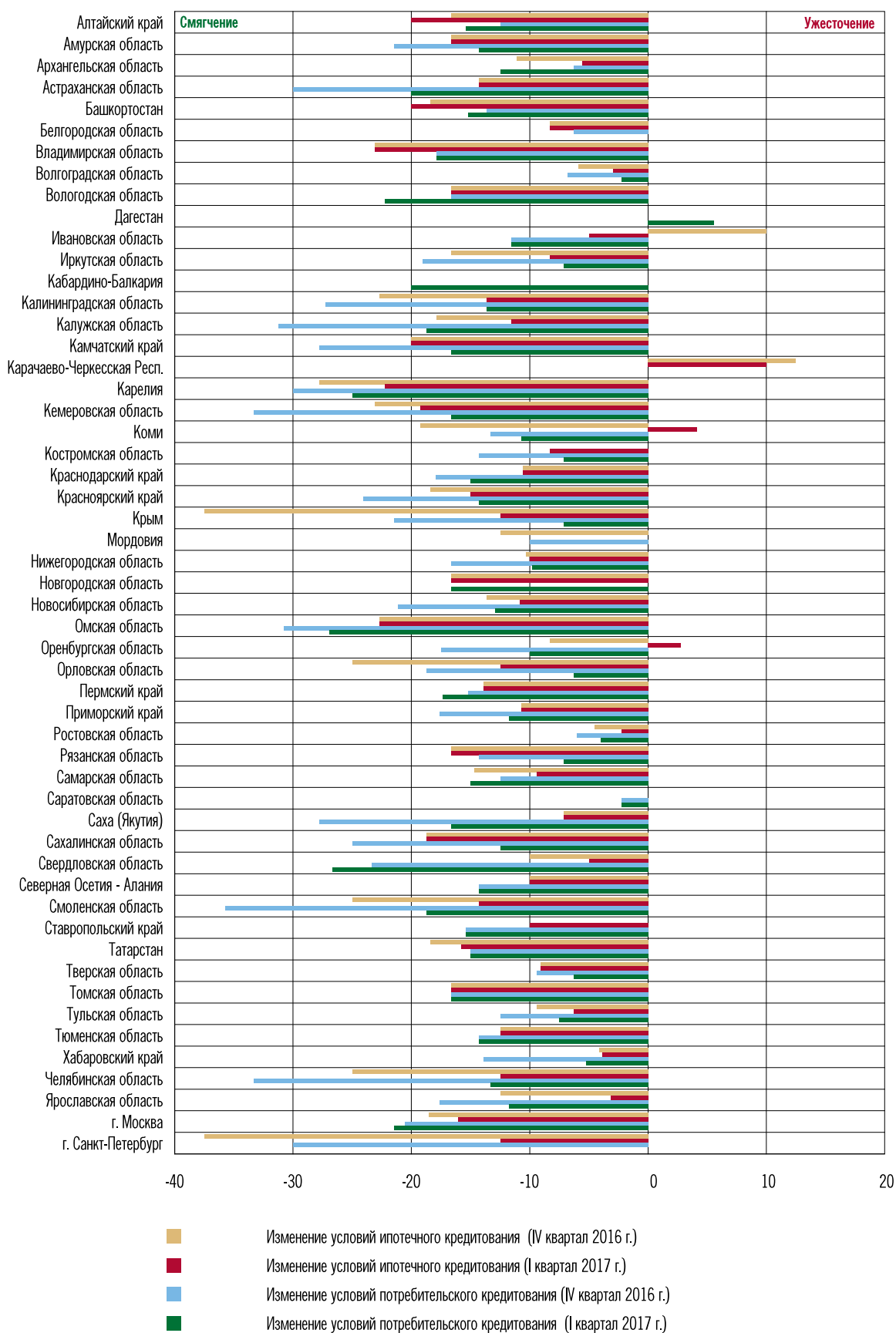
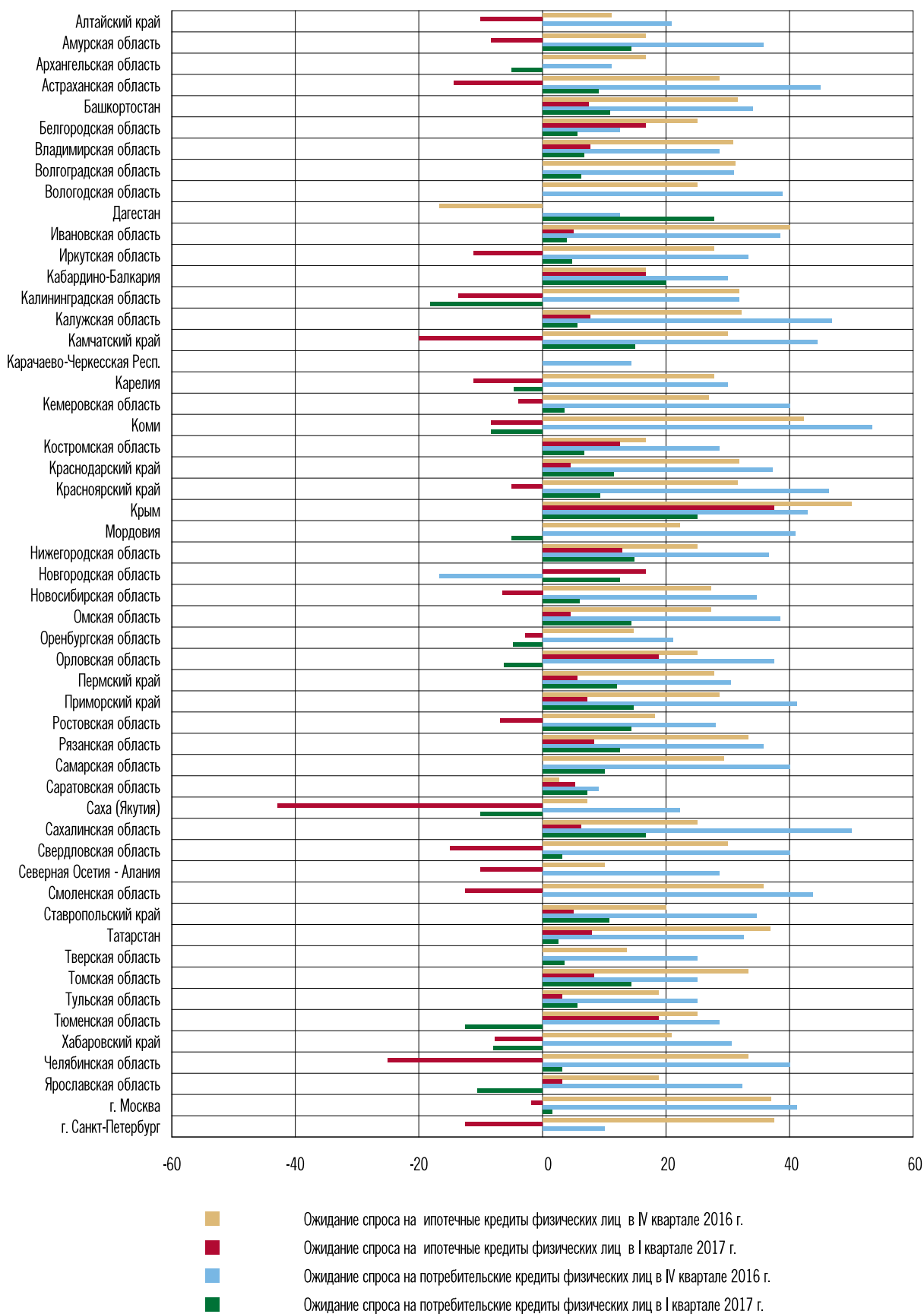


Рисунок 17

Индексы ожиданий изменения спроса на кредиты в III квартале 2016 года (п.п.)



ПРИЛОЖЕНИЕ

Рисунок 1

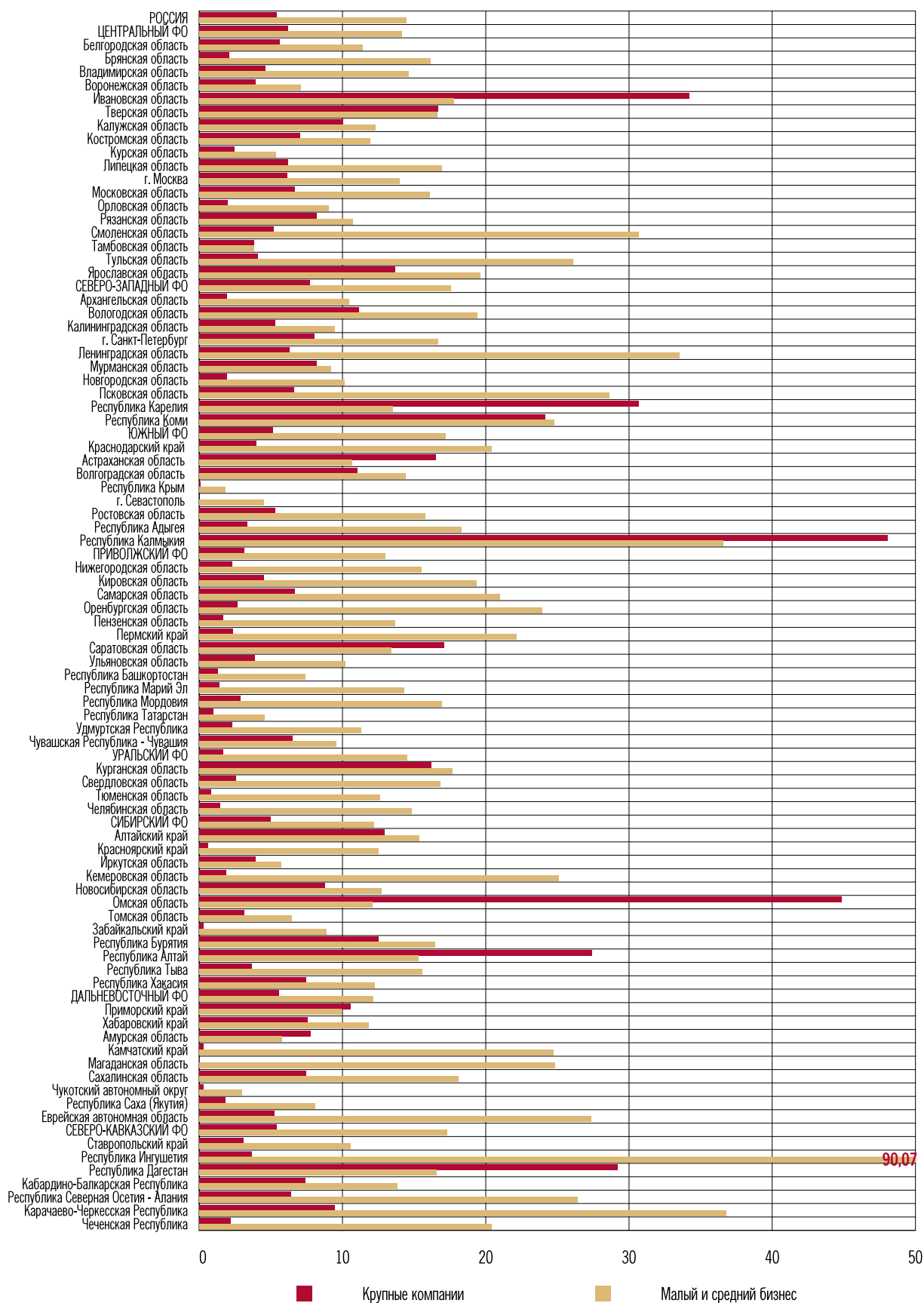
Просроченная задолженность
по корпоративным кредитам на 1.10.2016 (%)

Рисунок 2

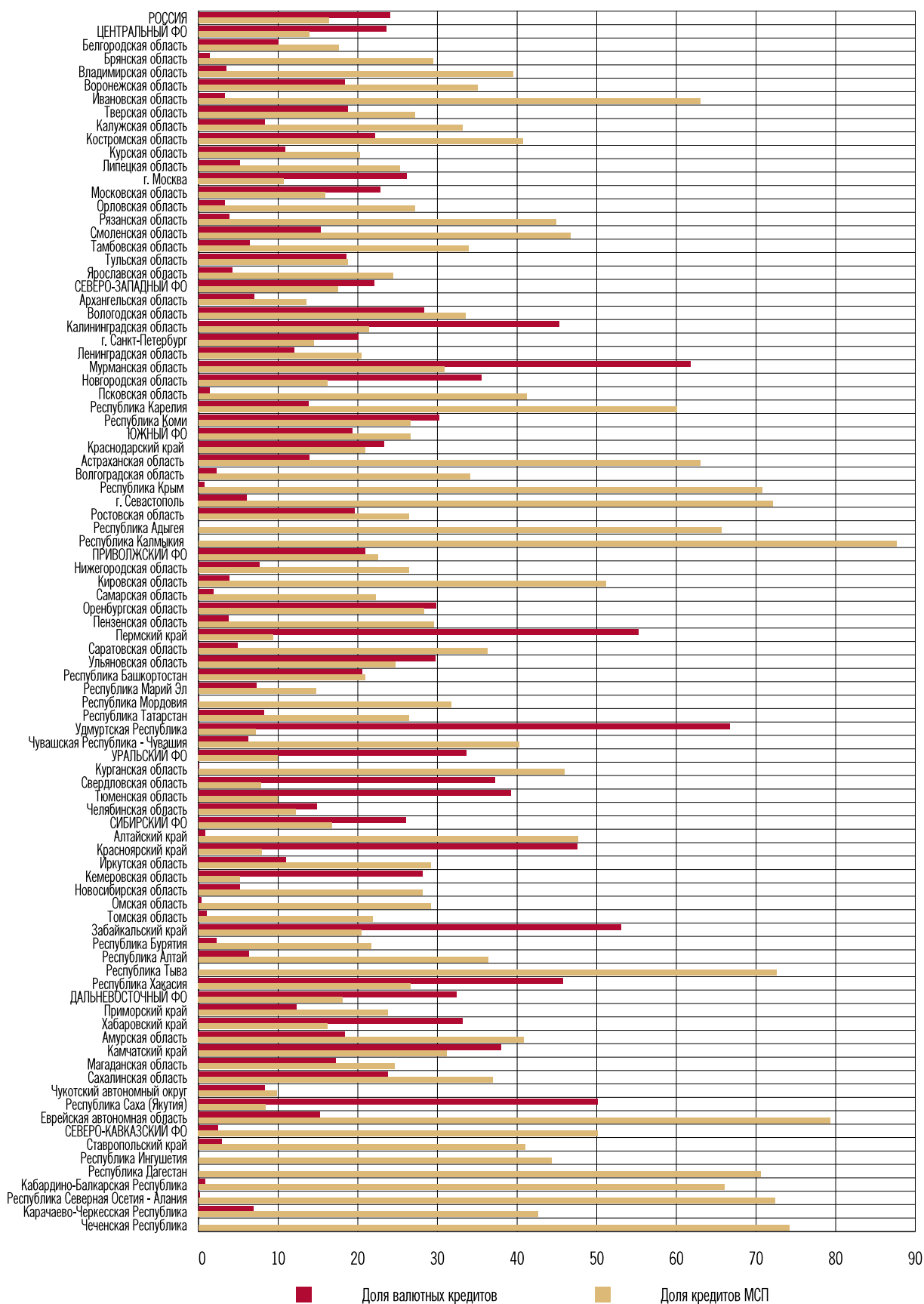
Показатели структуры регионального портфеля
корпоративных кредитов на 1.10.2016 (%)

Рисунок 3

**Просроченная задолженность
по розничным кредитам на 1.10.2016 (%)**

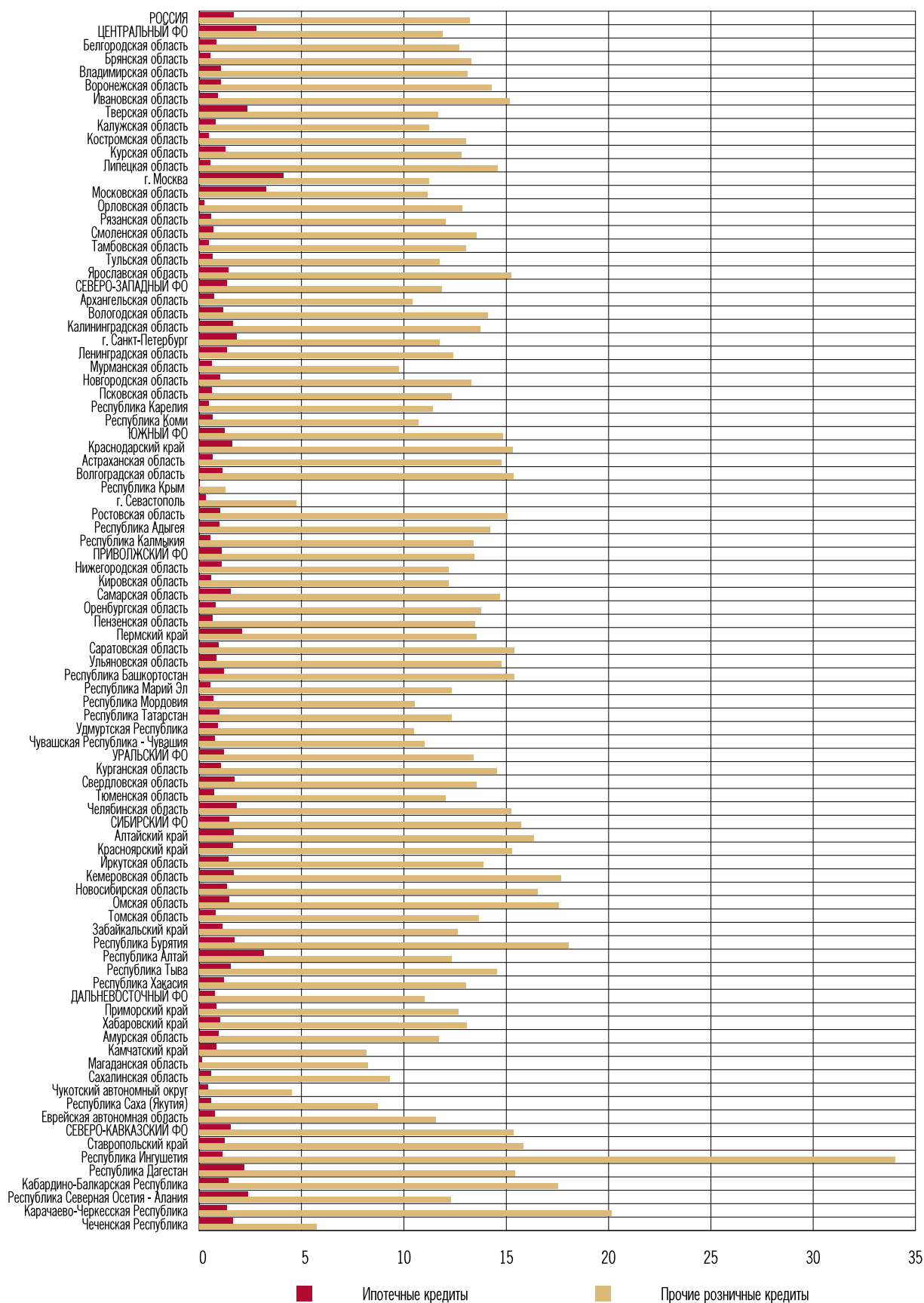
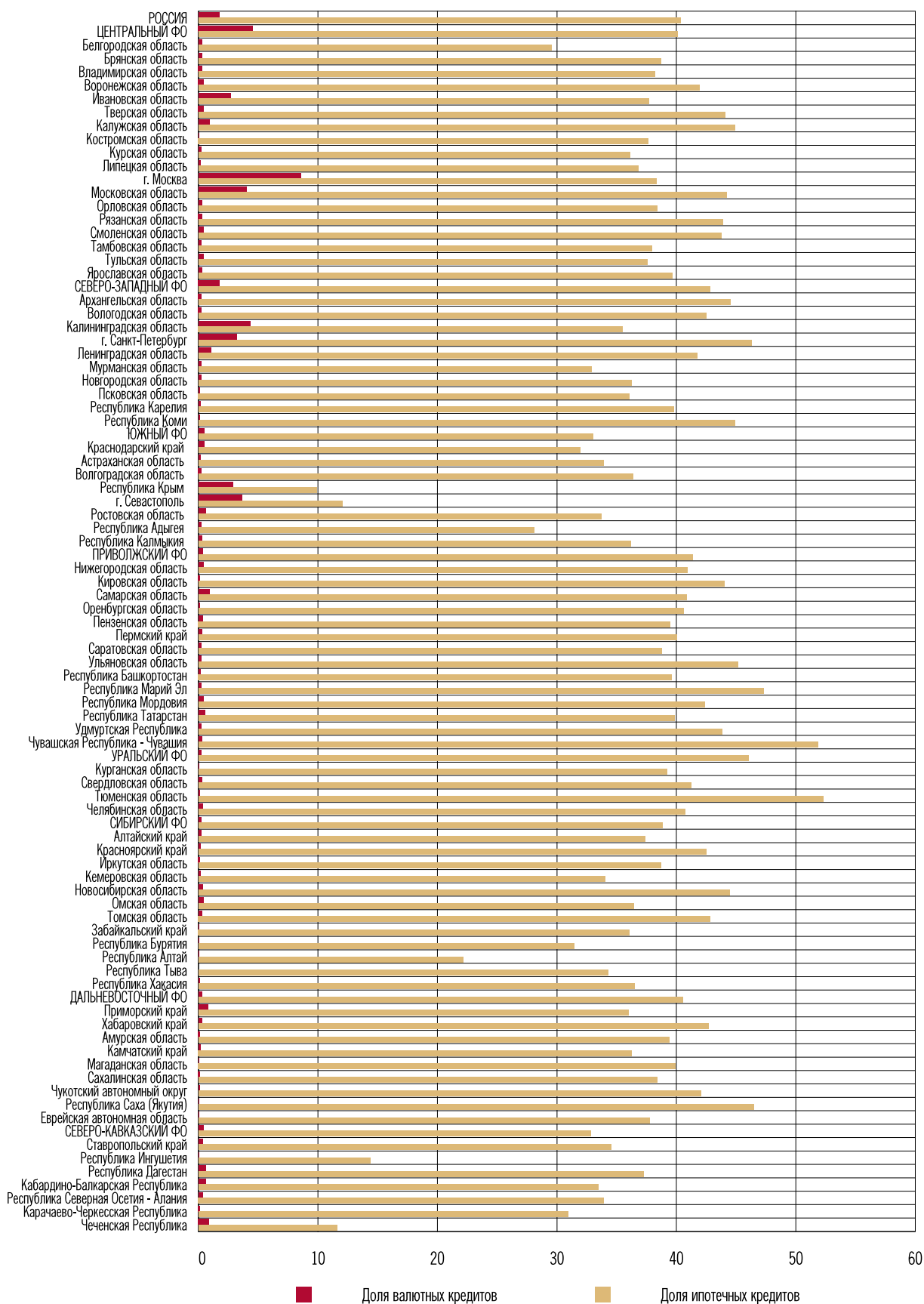


Рисунок 4

Показатели структуры регионального
портфеля розничных кредитов на 1.10.2016 (%)

ГЛОССАРИЙ

Базисный пункт (б.п.)

Одна сотая процентного пункта (п.п.).

Индекс условий банковского кредитования

Обобщающие показатели изменения условий банковского кредитования по сравнению с предыдущим периодом (в процентных пунктах). Индексы могут принимать значения от –100 (все банки смягчили условия кредитования) до +100 (все банки ужесточили условия кредитования).

Индексы условий банковского кредитования могут быть рассчитаны как индексы «net percentage» (разность между долей банков, сообщивших об ужесточении условий кредитования, в %, и долей банков, сообщивших о смягчении условий кредитования, в %, то есть без учета степени изменения условий) и как диффузные индексы (с учетом степени изменения условий). Диффузные индексы рассчитываются по формуле:

$$ID = (N_{-2}) + 0,5 \times (N_{-1}) - 0,5 \times (N_{+1}) - (N_{+2}),$$

где ID – диффузный индекс;

N_{-2} – доля банков, сообщивших о существенном ужесточении условий банковского кредитования, %;

N_{-1} – доля банков, сообщивших об умеренном ужесточении условий банковского кредитования, %;

N_{+1} – доля банков, сообщивших об умеренном смягчении условий банковского кредитования, %;

N_{+2} – доля банков, сообщивших о существенном смягчении условий банковского кредитования, %.

В российской практике используются диффузные индексы условий банковского кредитования.

Кредитное rationирование

Кредитная политика банков, заключающаяся в целенаправленном ограничении предоставления кредитов за счет жесткого отбора потенциальных заемщиков с целью минимизации кредитных рисков банка.

Малое и среднее предпринимательство

К субъектам малого и среднего предпринимательства относятся индивидуальные предприниматели и юридические лица, соответствующие критериям, определенным Федеральным законом от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».

Неценовые условия банковского кредитования

Условия выдачи кредита банком помимо его стоимости для заемщика, такие как максимальный размер и срок предоставления средств, требования к обеспечению по кредиту и финансовому положению заемщика.

