



**№**3 II квартал 2016

Информационноаналитический бюллетень

ОБЗОР РЕГИОНАЛЬНЫХ КРЕДИТНЫХ РЫНКОВ

## 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, а также о влиянии этих особенностей на реализацию денежно-кредитной политики.

Обзор подготовлен по данным на 15.08.2016.

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

Вы можете направить ваши предложения и замечания по адресу monetarypolicyreport@mail.cbr.ru.

# Содержание

РЕЗЮМЕ	2
1. КОНЪЮНКТУРА РОССИЙСКОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА	3
2. КОРПОРАТИВНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	5
3. РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	14
ПРИЛОЖЕНИЕ	21
ГПОССАРИЙ	25

## **РЕЗЮМЕ**

Во II квартале 2016 г. явления, наблюдавшиеся в предыдущих кварталах в российском банковском секторе (рост доли просроченной задолженности, сокращение спроса на кредиты, жесткая политика кредитного рационирования, ужесточение условий банковского кредитования), в большинстве регионов смягчились или сменились на противоположные.

Тем не менее во II квартале 2016 г. как ценовые, так и неценовые условия кредитования в целом оставались довольно жесткими, что во многом определило близкие к нулю темпы роста кредитного портфеля. Низкие темпы роста российского кредитного рынка остаются фактором, сдерживающим совокупный спрос и оказывающим дезинфляционное влияние на экономику.

Банки, опрошенные Банком России, в целом отмечали снижение во II квартале ставок по кредитам корпоративным заемщикам, а также связанное с ним увеличение спроса, которое наблюдалось в большинстве регионов. В результате данного снижения расширился доступ к кредитам заемщиков с наибольшим уровнем кредитного риска, а резкое сокращение портфеля кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства (МСП) во II квартале сменилось ростом. Поскольку средняя ставка по кредитам МСП на 2,0—2,5 п.п. превышает аналогичную ставку по кредитам крупным компаниям, существенный рост доли кредитов МСП привел к тому, что среднерыночная ставка номинально не снизилась.

В сегменте розничного кредитования в подавляющем большинстве регионов продолжилось замещение потребительского кредитования ипотечным, которое при поддержке государственной программы субсидирования процентной ставки оставалось драйвером роста кредитного рынка (за квартал этот вид кредитования вырос на 2,4%). В результате во II квартале увеличилось количество регионов с доминированием ипотечного кредитования.

Во втором полугодии 2016 г. банки планируют смягчение условий кредитования, что будет способствовать увеличению темпов роста кредитного портфеля в этот период.

Наблюдаемые изменения условий банковского кредитования и динамики 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

Во II квартале 2016 г. ставки по кредитам изменились неоднородно (по корпоративным кредитам – незначительно увеличились, по розничным — снизились). Стабильность ставок по корпоративным кредитам объясняется увеличением в структуре выданных кредитов доли финансово менее устойчивых заемщиков, кредитуемых по более высоким ставкам. Это уравновесило смягчение ценовых условий банковского кредитования.

Эффект от понижения ключевой ставки Банка России в июне 2016 г. во II квартале не успел реализоваться. Ожидается, что данное понижение будет существенным фактором смягчения ценовых условий кредитования в III квартале 2016 года.

В текущих экономических условиях неценовые условия кредитования (требования к финансовому положению заемщиков, требования к обеспечению по кредитам) оставались довольно жесткими, однако впервые за относительно длительный период заметно смягчились. Данному смягчению, возможно, способствовала динамика просроченной задолженности по кредитам, доля которой в структуре кредитного портфеля банков во II квартале 2016 г. почти не увеличилась. В предыдущих периодах

в условиях сокращения экономической активности данный показатель стабильно рос. В результате во II квартале 2016 г. в двух наиболее рискованных направлениях кредитования, в которых наблюдалось устойчивое замедление, — потребительском кредитовании и кредитовании МСП, — стабильно отрицательные темпы прироста уменьшились или перешли в область положительных значений.

No 3

Во II квартале 2016 г. **ипотечное кредито- вание**, поддерживаемое государственной программой субсидирования процентной ставки, **оставалось одним из драйверов роста российского кредитного рынка**. За квартал портфель ипотечных займов увеличился на 2,4%.

Кредитную активность стимулировали действия Правительства Российской Федерации и региональных органов власти по поддержке приоритетных направлений кредитования и сохранению стабильности банковского сектора, а также восстановительный рост экономической активности в отдельных секторах экономики.

В целом при сохранении умеренно жестких ценовых и неценовых условий кредитования темпы прироста российского кредитного рынка оставались близкими к нулю как в корпора-





тивном, так и в розничном сегменте кредитования, однако некоторые негативные явления (резкий рост уровня просроченной задолженности, ужесточение неценовых условий банковского кредитования, падение спроса на кредиты) во II квартале 2016 г. прекратились.

Nº3

Из-за 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.

## 2. КОРПОРАТИВНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

Во II квартале 2016 г. среднероссийская ставка по долгосрочным кредитам корпоративным заемщикам увеличилась на 0,2 п.п., до 13,8% годовых<sup>1</sup>. Увеличению средних ставок способствовало изменение структуры операций, а также рост ставок для крупных компаний, при этом ставки по долгосрочным кредитам МСП практически не изменились.

Уровень ставок на региональных сегментах российского кредитного рынка<sup>2</sup> в апреле-мае был неоднородным. По наиболее высоким ставкам предоставляли кредиты (как крупным компаниям, так и МСП) банки Северо-Кавказского федерального округа. Самые низкие ставки по кредитам крупным компаниям были в Уральском федеральном округе, по кредитам малому и среднему предпринимательству - в Северо-Западном федеральном округе (рис. 3). В большинстве федеральных округов, как и ранее, отмечался существенный разброс ставок на рынках отдельных регионов. Наиболее неоднородными ставки по корпоративным кредитам были в Сибирском и Приволжском федеральных округах.

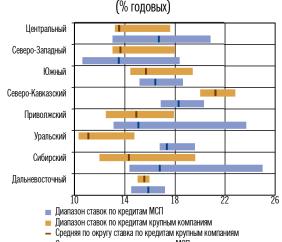
Существенное влияние на увеличение средней ставки по кредитам крупным компаниям в апреле-мае оказал рост данного показателя в регионах Центрального федерального округа, на который приходилось более 80% новых выданных кредитов, а также резкое увеличение ставок в Северо-Кавказском федеральном округе (+3,4 п.п.). При этом в большинстве федеральных округов в анализируемый период ставки снизились. В Северо-Западном, Уральском и Сибирском федеральных округах снижение достигало 1,4 процентного пункта.

В сегменте кредитования МСП в регионах в апреле-мае средние ставки изменялись разнонаправленно, в результате средняя ставка практически не изменилась. Самое существенное снижение ставок отмечалось в Северо-Западном и Северо-Кавказском федеральных округах, наибольший рост – в Уральском Федеральном округе. В целом в апреле-мае региональные различия в уровне ставок уменьшились.

По итогам обследования условий банковского кредитования<sup>3</sup> в большинстве российских регионов во II квартале 2016 г. на фоне смягчения ценовых условий банковского кредитования ужесточались неценовые условия кредитования (рис. 4).

Во II квартале 2016 г., как и в I квартале, в результате адаптации банков к сложной ситуации в реальном секторе экономики в большинстве регионов отмечалось ужесточение неценовых условий кредитования как крупных заемщиков, так и МСП. Тем не менее улучшение ситуации в экономике позволило банкам смягчить требования к обеспечению по кредитам МСП в 17 регионах, а также по кредитам крупным корпоративным заемщикам в пяти регионах (наибо-

Диапазон средних ставок по долгосрочным рублевым кредитам организациям в федеральных округах



Средняя по округу ставка по кредитам МСП

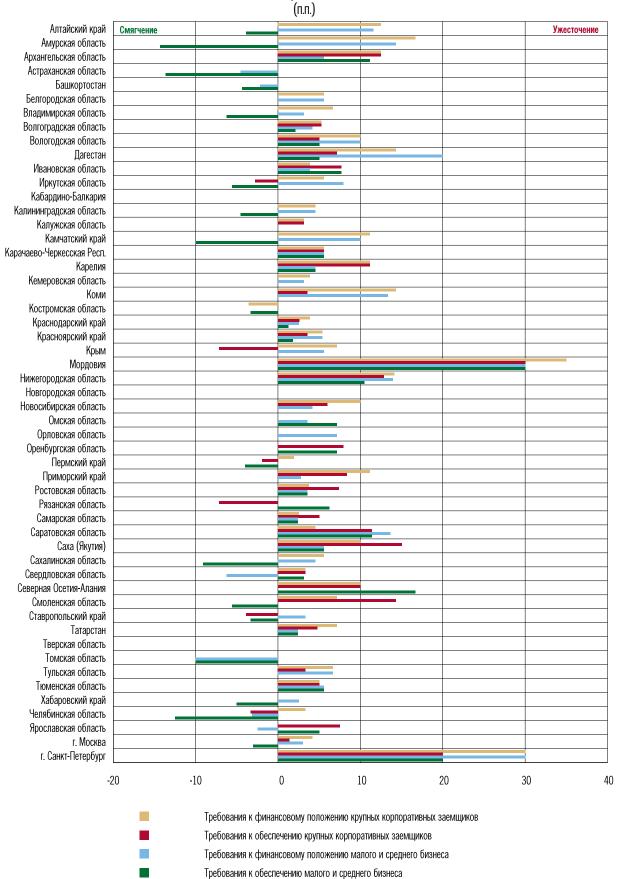
<sup>1</sup> Поскольку крупнейшим сегментом рынка корпоративного кредитования является долгосрочное рублевое кредитование, в дальнейшем будет анализироваться только данный сегмент рынка.

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

<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> Ежеквартальное обследование «Изменение условий банковского кредитования» (http://cbr.ru/DKP/iubk/iubk\_16-1. pdf), проводимое территориальными учреждениями Банка России во взаимодействии с Департаментом денежнокредитной политики Банка России.

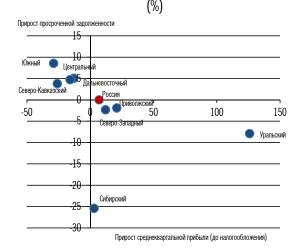
#### Рисунок 4

### Индексы изменения требований к заемщикам во II квартале 2016 г.



**II КВАРТАЛ 2016** 

Рисунок 5 Соотношение темпов прироста среднеквартальной прибыли и просроченной задолженности во II квартале 2016 г.



лее заметно – в Рязанской области и Республике Крым).

Региональные различия в кредитных ставках и неценовых условиях банковского кредитования во многом были обусловлены различием в уровне кредитного риска. Так, в Уральском и Центральном федеральных округах уровень просроченной задолженности по кредитам крупным компаниям на начало квартала (2,4 и 4,8% соответственно) был заметно ниже среднероссийского (5,0%), и банки этих округов устанавливали более низкие ставки по кредитам данной категории заемщиков с относительно менее жесткими неценовыми условиями кредитования. В то же время в Северо-Кавказском и Дальневосточном федеральных округах (5,9 и 5,6% соответственно) ставки по кредитам крупным корпоративным заемщикам были сравнительно высокими (Приложение, рис.1).

Во многих региональных сегментах рынка кредитования МСП наблюдалось аналогичное соотношение. Так, в Приволжском федеральном округе, где показатель просроченной задолженности по кредитам МСП был одним из самых низких в России, ставки по кредитам этой категории заемщиков были сравнительно низкими. В то же время в Северо-Кавказском федеральном округе доля просроченной задолженности и ставки превышали среднероссийский уровень.

Однако не во всех регионах высокий показатель просроченной задолженности сопрово-

ждался высоким уровнем ставок по кредитам региональных банков, а низкий показатель задолженности – низким уровнем ставок. Во многом это объясняется тем, что уровень просроченной задолженности в ряде регионов ухудшался из-за проблем в обслуживании долгов отдельными крупными заемщиками (Ростовская, Оренбургская и Брянская области) или улучшался в результате реструктуризации просроченной задолженности (Кемеровская и Нижегородская области, республики Чувашия и Марий Эл)⁴. Изменение просроченной задолженности по обязательствам единичных крупных региональных заемщиков оказывает 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 изменениями просроченной задолженности и динамикой ставок была слабой.

В целом по России по итогам II квартала 2016 г. просроченная задолженность в корпоративном кредитном портфеле<sup>5</sup>, как и на начало квартала, составила 6,7%. При этом в сегменте кредитования крупных компаний доля просроченной задолженности снизилась с 5,0 до 4,9%, а в сегменте кредитования МСП увеличилась на 0,2 п.п., до 15,2%.

Доля просроченной задолженности в региональном портфеле корпоративных кредитов колебалась от 0,7% (Чукотский автономный округ) до 39,8% (Республика Калмыкия, где высокий уровень просроченной задолженности отчасти связан с неблагоприятными погодными условиями и вспышкой инфекционных заболеваний в животноводстве). За апрель-июнь качество корпоративного кредитного портфеля заметно снизилось в 24 регионах и повысилось в 25 регионах.

<sup>&</sup>lt;sup>4</sup> По данным регулярного мониторинга региональной экономики и банковского сектора.

<sup>&</sup>lt;sup>5</sup> 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). Приросты указаны с исключением переоценки валютных кредитов.

Существенное влияние на объем просроченной задолженности оказали финансовые результаты региональных компаний. В федеральных округах, в которых преобладали компании, нарастившие прибыль, во II квартале отмечалось снижение объема просроченной задолженности. Улучшение финансовых показателей, а также сокращение объема просроченной задолженности показали нефинансовые организации в регионах Уральского, Приволжского, Северо-Западного федеральных округов. В регионах Центрального, Южного, Дальневосточного и Северо-Кавказского федеральных округов отмечалось ухудшение показателей прибыльности компаний, а также увеличение

Одним из ключевых факторов, определивших региональные различия в изменении качества кредитного портфеля, являлась отраслевая структура регионального кредитного портфеля. Во II квартале 2016 г. просроченная задолженность сокращалась в сфере добычи полезных ископаемых, выработке электроэнергии, газа и воды, а также в сельском хозяйстве. В сегментах транспорта и связи, операций с недвижимостью, а также торговли объем просроченной задолженности увеличился. В ряде регионов, в которых во II квартале качество кредитного портфеля существенно улучшилось, доля добычи полезных ископаемых (Ма-

их просроченной задолженности (рис. 5).

гаданская и Кемеровская области) и производства электроэнергии, газа и воды (Иркутская область) в структуре регионального кредитного портфеля была одной из самых значительных в России.

Наряду с отраслевой структурой кредитования на динамику уровня просроченной задолженности в регионах 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 являлось 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. 6; Приложение, рис. 2).

Темпы прироста корпоративного кредитования в экономике во II квартале 2016 г., как и I квартале, были близки к нулю. Наибольший вклад в прирост корпоративного кредитования внесли Сибирский и Уральский федеральные округа, в сокращение – Южный федеральный

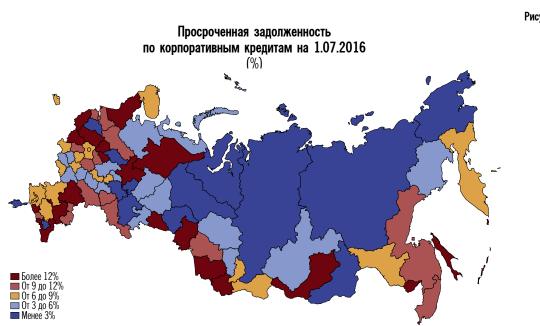


Рисунок 6

No 3





округ. За апрель-июнь в 25 регионах объемы кредитования существенно возросли, в 27 сократились.

Во II квартале 2016 г. уровень кредитного риска по-прежнему был одним из ключевых факторов, влиявших на динамику корпоративного кредитования (рис. 6, 7). Существенный рост объемов кредитования в апреле-июне наблюдался преимущественно в регионах с низким уровнем просроченной задолженности (Чукотский автономный округ, Иркутская область, Республика Адыгея, Забайкальский край). В то же время во многих регионах, где в апреле-июне происходило замедление корпоративного кредитования, уровень просроченной задолженности, как правило, был выше среднероссийского (Республика Северная Осетия - Алания, Краснодарский край, Республика Марий Эл, Смоленская область).

Тем не менее во II квартале в нескольких регионах уровень кредитного риска не являлся определяющим фактором корпоративного кредитования. В отдельных регионах кредитование устойчиво росло на фоне высокой просроченной задолженности (Ярославская область). Важным фактором стимулирования кредитования в регионах с большой долей просроченной задолженности были государственные программы поддержки социально значимых направлений кредитования. По данным регулярного обследования региональной экономики

и банковского сектора, по меньшей мере в пяти регионах государственные и региональные программы поддержки отдельных отраслей являлись существенным фактором стимулирования регионального кредитования.

На динамику кредитования влияли также отраслевые и географические факторы, связанные с особенностями региональной экономики. В регионах с развитым сельским хозяйством (Астраханская, Пензенская, Курская, Тверская области, республики Адыгея, Кабардино-Балкария и Марий Эл) проведение весенне-летней посевной кампании являлось фактором, кредитовастимулирующим корпоративное ние. В условиях низких цен на мировых рынках энергоносителей снизилась инвестиционная привлекательность проектов в области нефтедобычи в регионах с трудноизвлекаемыми запасами нефти (Южный и Северо-Кавказский федеральные округа) и, соответственно, кредитование добычи топливно-энергетических полезных ископаемых в этих регионах. В то же время в регионах с приемлемым уровнем издержек (Уральский федеральный округ) кредитование данной отрасли наращивалось.

Тенденция к замещению кредитования МСП менее рискованным кредитованием крупных компаний во II квартале 2016 г. приостановилась (рис. 8) во многом в результате смягчения условий банковского кредитования. За апрельиюнь портфель банковских кредитов крупным компаниям в целом по России снизился на 0,1%, тогда как портфель кредитов малому и среднему бизнесу увеличился на 0,2%. По мнению ряда экспертов, свой вклад в замедление темпов кредитования крупных компаний во II квартале внесло желание крупнейших финансово устойчивых компаний в условиях макроэкономической неопределенности снизить долговую нагрузку. Данная гипотеза подтверждается тем, что наиболее существенное (более 5%) сокращение кредитования крупных компаний наблюдалось в девяти регионах, в семи из которых уровень просроченной задолженности был ниже среднероссийского (Калининградская, Нижегородская, Белгородская, Ростовская области, Краснодарский край; республики Северная Осетия – Алания, Башкортостан), при этом в большинстве указанных регионов в отчетном квартале наблюдалось увеличение прибыли до налогообложения, а ряд регионов заметно сократил объем просроченной задолженности.

Nº3

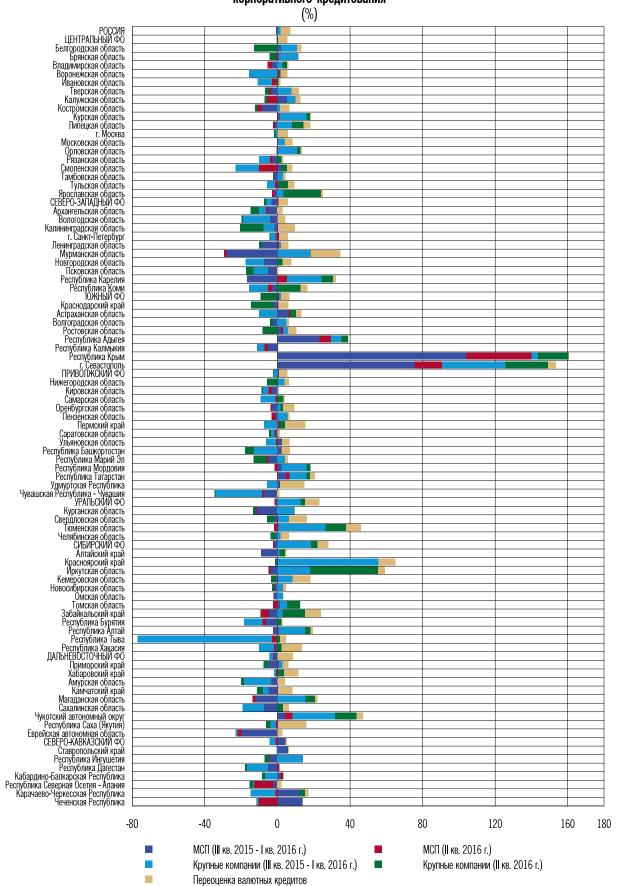
Во II квартале в 28 регионах наблюдался существенный рост объемов кредитования МСП. Рост кредитования МСП во II квартале 2016 г. был сконцентрирован в регионах Южного федерального округа, где доля просроченной задолженности на начало квартала была суще-

ственно ниже среднероссийской (Ростовская область, республики Адыгея, Крым, г. Севастополь), а также в регионах Северо-Западного федерального округа, где действовал «эффект низкой базы» в результате резкого сокращения кредитования МСП в предыдущем квартале (Калининградская, Ленинградская области, г. Санкт-Петербург, Республика Карелия).

В большинстве регионов в III—IV кварталах 2016 г. банки планируют смягчение условий кредитования как крупных корпоративных заемщиков, так и МСП (рис. 9). Однако в ряде регионов, где во II квартале уровень просроченной задолженности был относительно высоким (Саратовская область, республики Карачаево-Черкессия и Мордовия, г. Санкт-Петербург), большинство банков не исключает ужесточения требований к заемщикам.

Подавляющее большинство банков – участников обследования ожидают восстановления спроса на кредиты во втором полугодии 2016 г. со стороны всех групп корпоративных заемщиков (рис. 10). В сочетании с ожидаемым снижением требований к данным заемщикам это будет способствовать оживлению кредитной активности.

## Вклад отдельных элементов в годовой прирост корпоративного кредитования

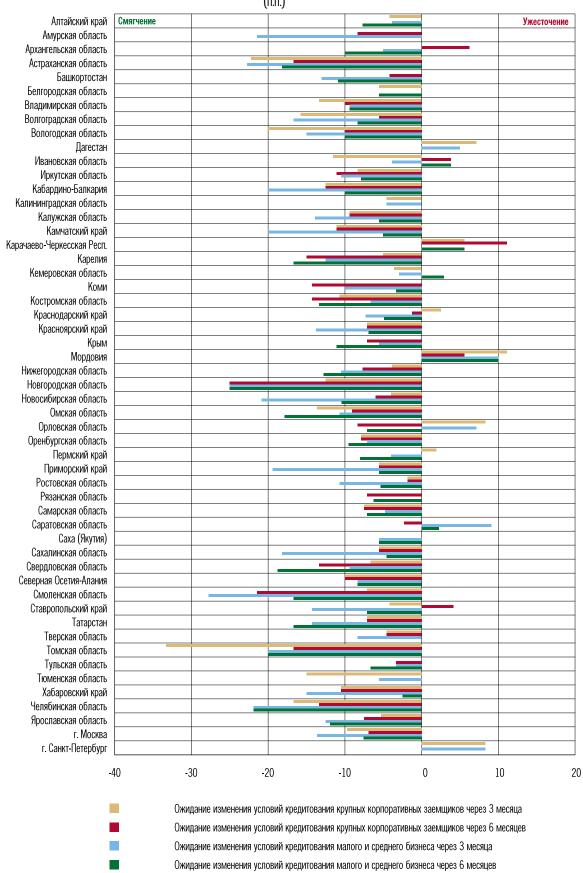


12

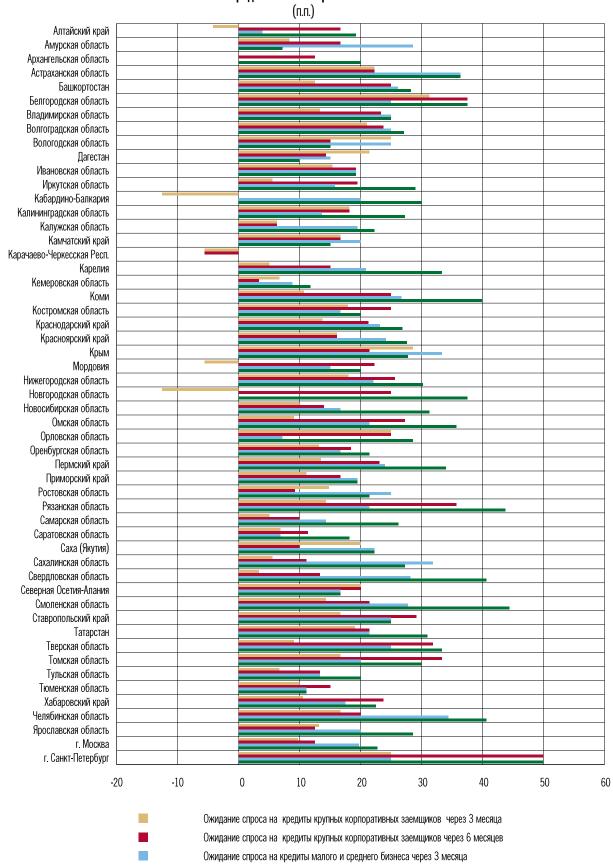
### Рисунок 9

## Индексы ожиданий изменения условий банковского кредитования во II квартале 2016 г.

 $(\Pi.\Pi.)$ 



## Индексы ожиданий изменения спроса на кредиты во II квартале 2016 г.



Ожидание спроса на кредиты малого и среднего бизнеса 6 месяцев

## 3. РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

Во II квартале 2016 г. на розничном сегменте банки по-прежнему придерживались консервативной кредитной политики, сокращая долю рискованных потребительских кредитов в розничном кредитном портфеле и наращивая долю ипотечных кредитов. При этом темпы сокращения потребительского кредитования существенно замедлились. В результате во II квартале 2016 г. объем розничного кредитования в целом по России начал расти и составил 0,3%.

В динамике розничных кредитных портфелей в I квартале было меньше региональных различий, чем в динамике корпоративных портфелей. В 29 российских регионах отмечался заметный рост объемов розничного кредитования, в 14 регионах - сокращение. В остальных регионах существенных изменений не наблюдалось.

В отличие от корпоративного сегмента кредитного рынка на розничном сегменте прирост кредитного портфеля и уровень просроченной задолженности во II квартале были очень близкими в большинстве регионов (рис. 13). Во многих регионах уровень просроченной задолженности находился в сравнительно узком диапазоне значений (5,0 – 10,0%), как и квартальные темпы прироста регионального

кредитного портфеля (-1,0 - 2,0%). Такая однородность может объясняться, во-первых, отсутствием в розничном сегменте рынка единичных крупных участников, 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.

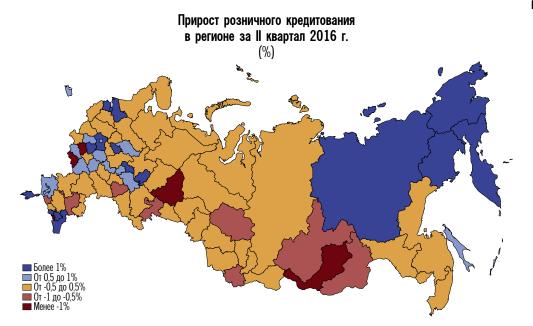
Как и в сегменте корпоративного кредитования, одним из факторов, определяющих активность банков на региональных кредитных рынках, являлся уровень кредитных рисков. В 10 из 14 регионов, в которых объемы розничного кредитования сократились, региональный уровень просроченной задолженности был выше, чем средний показатель по России (8,5%).

Банки опережающими темпами наращивали кредитование розничных заемщиков в большинстве регионов Сибирского и Центрального федеральных округов, а также в ряде регионов Северо-Кавказского федерального округа. В Уральском федеральном округе сокращение розничного кредитования существенно замедлилось (рис. 11, 12).



Рисунок 11

No 3



Оживление розничного кредитования в федеральных округах с относительно высокими доходами (Центральный и Сибирский) может быть связано с оживлением экономической активности. В регионах с доходами ниже среднего и высоким уровнем безработицы (Северо-Кавказский федеральный округ) увеличение розничного кредитования может быть связано с желанием населения компенсировать временно выпадающие доходы, необходимые для финансирования неотложных нужд, за счет привлечения заемных средств.

Во II квартале преимущественно вследствие продления программы государственного субсидирования процентной ставки по ипотеке банки продолжили наращивать портфель ипотечных кредитов почти во всех российских регионах за исключением республик Алтай и Бурятия (рис. 14; Приложение, рис. 3). В результате объем ипотечных кредитов увеличился на 2,4%. В ходе регулярного обследования региональной экономики и банковского сектора в 14 российских регионах эта программа была названа в числе ключевых факторов, стимулировавших розничное кредитование.

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 реализаци-

Рисунок 13 Соотношение просроченной задолженности и квартального прироста регионального кредитного портфеля\*



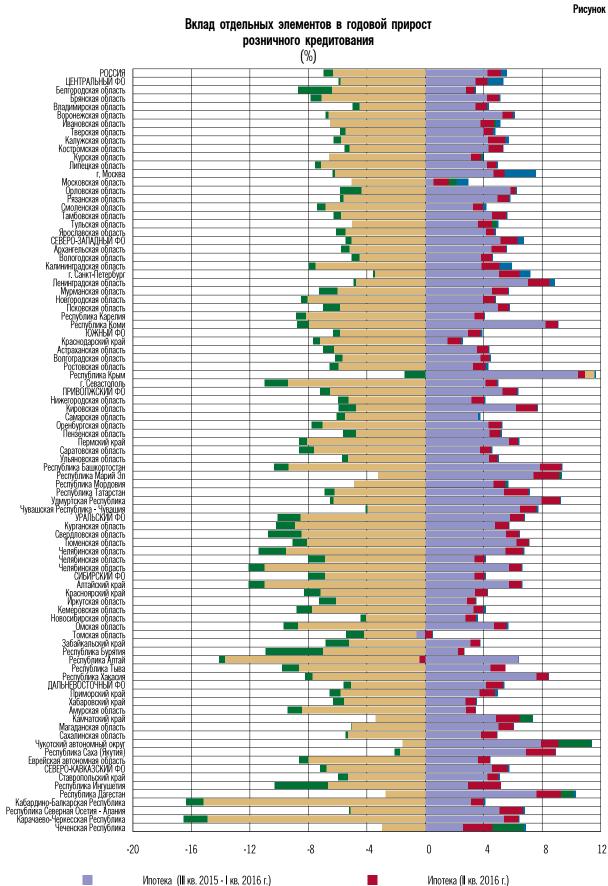
\* Каждая точка соответствует одному из регионов.

ей обеспечения по проблемным кредитам, чем кредитный риск. В ряде регионов наблюдался устойчивый рост ипотечного кредитования на фоне сравнительно высокой просроченной задолженности.

Большое значение при формировании объемов ипотечного кредитования в регионах имела степень развития данного сегмента рынка. В связи с «эффектом низкой базы» наибольший рост ипотечного кредитования второй квартал подряд отмечался в Республике Крым, г. Севастополе, Чеченской Республике и Республике Ингушетия — регионах, где доля ипотечного кредитования в розничном кредитном портфеле была самой низкой.

Потребительские кредиты (ІІ кв. 2016 г.)

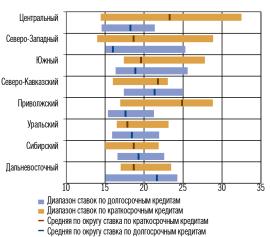
Рисунок 14



Потребительские кредиты (ІІІ кв. 2015 - І кв. 2016 г.)

Переоценка валютных кредитов

Рисунок 15 Диапазон средних ставок по рублевым кредитам населению в федеральных округах (% годовых)



Ставки по розничным кредитам в апреле-июне 2016 г. в целом снизились. Средняя по России ставка по краткосрочным рублевым кредитам в апреле-июне 2016 г. составила 22,4% годовых (в I квартале 2016 г. – 24,3%). Средняя ставка по долгосрочным рублевым кредитам за тот же период увеличилась с 17,5 до 17,6% годовых. Снижению розничных ставок способствовали конкурентная борьба банков за заемщиков, а также отложенное влияние состоявшихся понижений ключевой ставки Банка России, уменьшение инфляционных ожиданий. При этом ухудшение качества розничного кредитного портфеля сдерживало снижение ставок по розничным кредитам.

Неценовые условия банковского кредитования в розничном сегменте рынка во II квартале 2016 г. также смягчались (кроме некоторых регионов с высокой долей просроченной задолженности, таких как например, Республики Кабардино-Балкария и Дагестан) (рис. 16).

В сегменте потребительского кредитования во II квартале вследствие низкого платежеспособного спроса со стороны населения продолжилось сокращение кредитного портфеля, которое составило 1%. Однако темпы сокращения кредитного портфеля существенно замедлились, что во многом обусловлено снижением ставок по кредитам населению, смягчением неценовых условий банковского кредитования, а также стремлением населения в отдельных регионах с относительно низкими доходами восполнить временно выпадающие денежные доходы вследствие снижения региональной экономической активности.

No 3

На розничном кредитном рынке устойчивая связь уровня просроченной задолженности и кредитных ставок, характерная для корпоративного кредитования, в апреле-июне не прослеживалась. 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.

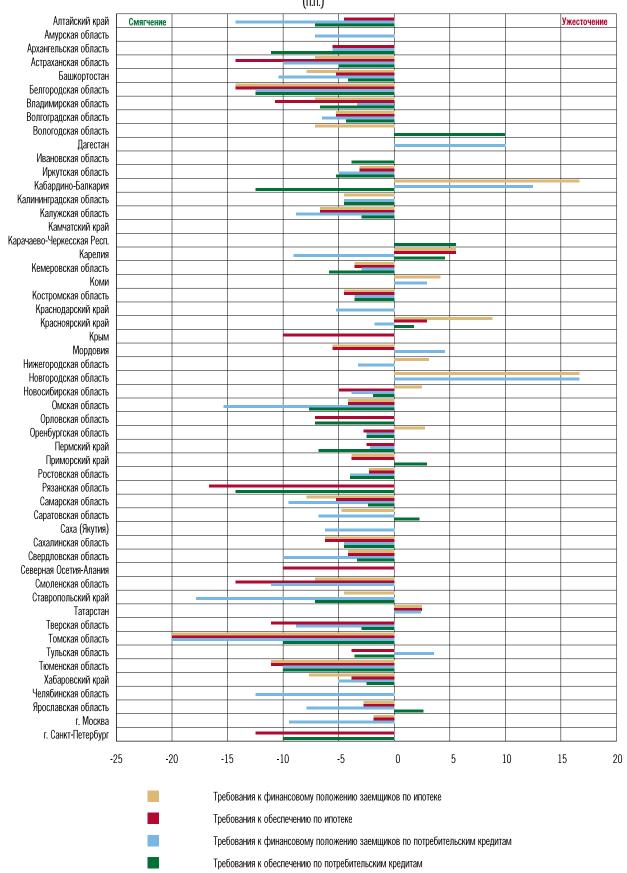
Данные факторы могут объясняться более высокий уровень и широкий диапазон средних ставок в регионах Центрального федерального округа. Для этих регионов характерны более разветвленная банковская система, широкое использование кредитных карт, экспресс-кредитов и иных форм розничного кредитования, для которых своейственен повышенный риск и, соответственно, более высокие процентные ставки.

По ожиданиям банков - участников обследования «Изменение условий банковского кредитования», в III-IV кварталах 2016 г. условия розничного кредитования будут смягчаться (рис. 17). Также прогнозируется рост спроса на розничные кредиты.

При реализации ожиданий банков относительно будущей динамики условий кредитования и спроса в 2016 г. можно рассчитывать на возобновление роста розничного кредитного портфеля, что будет способствовать оживлению потребительского спроса в российской экономике.

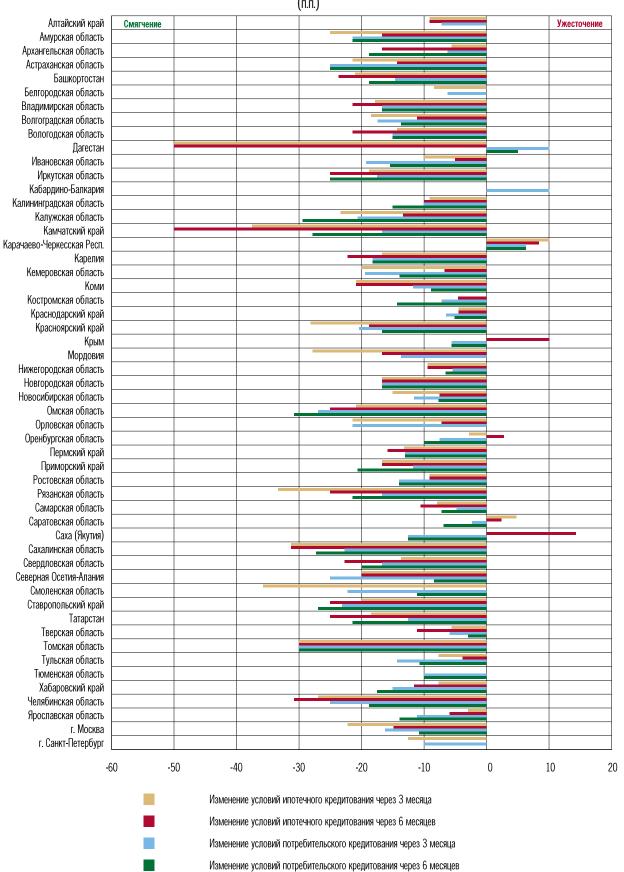
## Индексы изменения требований к заемщикам во II квартале 2016 г.

(n.n.)



## Индексы ожиданий изменения условий банковского кредитования во II квартале 2016 г.

(n.n.)

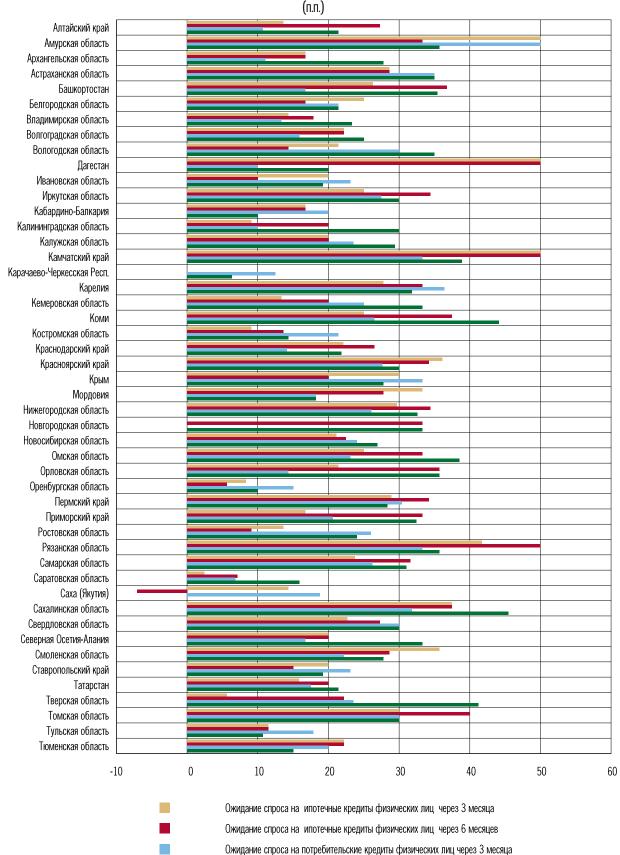


20

Nº3

## Индексы ожиданий изменения спроса на кредиты во II квартале 2016 г.

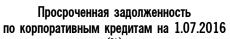




Ожидание спроса на потребительские кредиты физических лиц через 6 месяцев

## ПРИЛОЖЕНИЕ

#### Рисунок 1



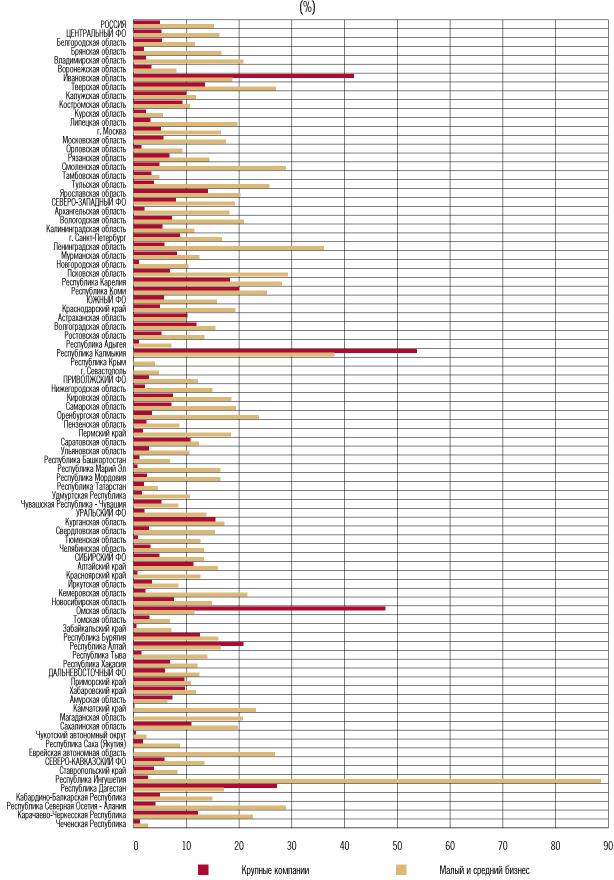


Рисунок 2

## Показатели структуры регионального портфеля корпоративных кредитов на 1.07.2016

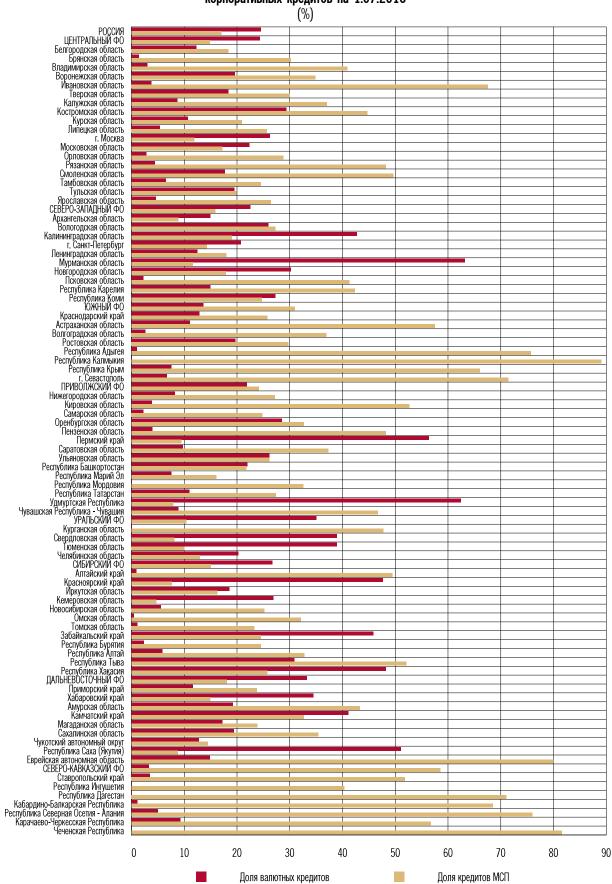
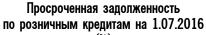


Рисунок 3



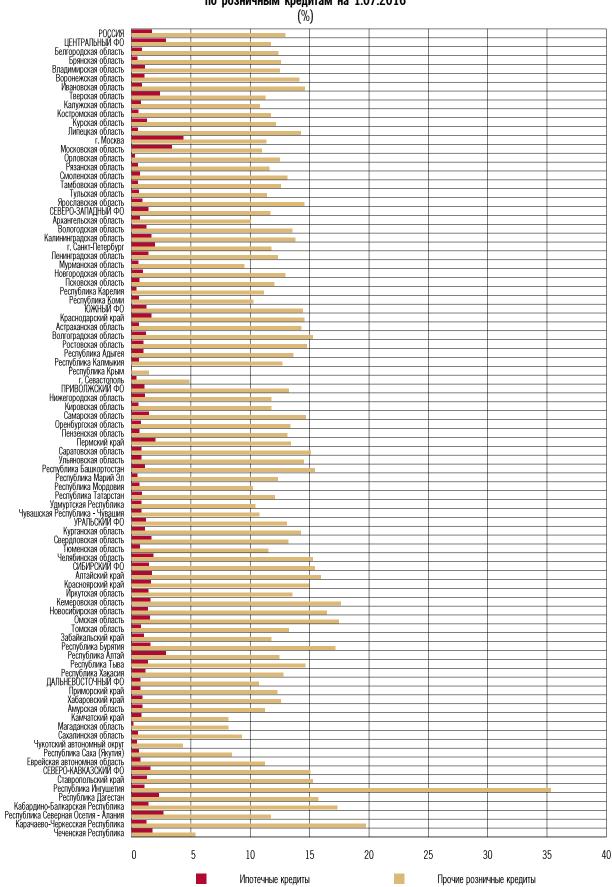
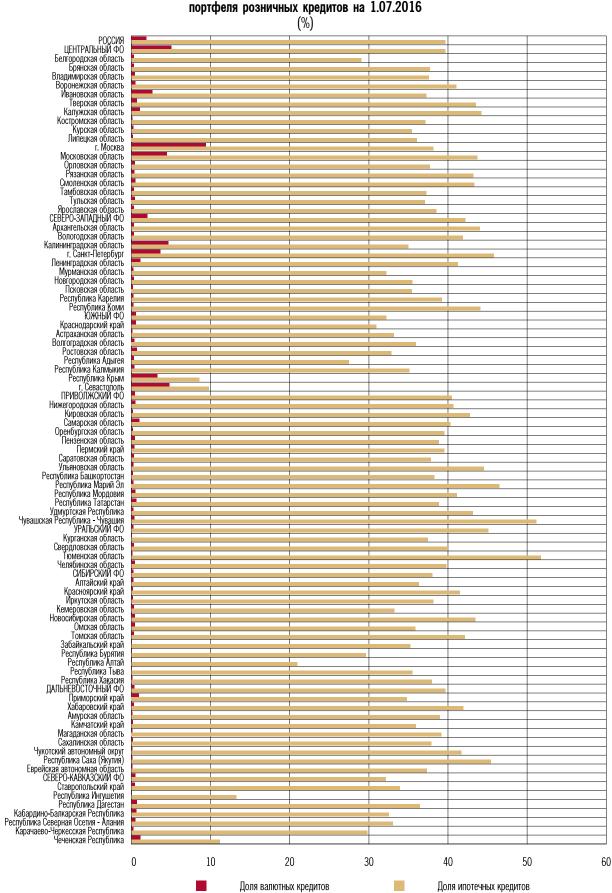


Рисунок 4

# Показатели структуры регионального

II КВАРТАЛ 2016



## ГЛОССАРИЙ

### Базисный пункт (б.п.)

Одна сотая процентного пункта (п.п.).

#### Индекс условий банковского кредитования (УБК)

Обобщающий показатель изменения условий банковского кредитования, который рассчитывается Банком России по результатам ежеквартального обследования ведущих российских банков – участников кредитного рынка следующим образом: (доля банков, сообщивших о существенном ужесточении условий кредитования, %) + 0,5 х (доля банков, сообщивших об умеренном ужесточении условий кредитования, %) – 0,5 х (доля банков, сообщивших об умеренном смягчении условий кредитования, %). (доля банков, сообщивших о существенном смягчении условий кредитования, %). Измеряется в процентных пунктах.

#### Кредитное рационирование

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 (МСП)

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.



