



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№2

I 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 оказывают значимое влияние на кредитную активность российских банков, которая, в свою очередь, влияет 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 для обоснования решений по денежно-кредитной политике и при анализе условий реализации денежно-кредитной политики.

Целями «Обзора региональных кредитных рынков» являются улучшение информирования общественности об особенностях функционирования региональных кредитных рынков и о влиянии этих особенностей на реализацию денежно-кредитной политики, а также повышение обоснованности решений в области денежно-кредитной политики.

Обзор подготовлен по данным на 20.05.2016.

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	4
3. РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	12
ПРИЛОЖЕНИЕ	20
ГЛОССАРИЙ	24

РЕЗЮМЕ

В I квартале 2016 г. основные тенденции развития региональных кредитных рынков, наблюдавшиеся во втором полугодии 2015 г., сохранились. Ставки по кредитам корпоративным заемщикам продолжили снижаться при ужесточении неценовых условий кредитования. Кредитный портфель продолжил расти, несмотря на увеличение доли просроченной задолженности.

Одним из ключевых факторов, влияющих на кредитную политику банков в I квартале 2016 г., был уровень кредитного риска. В условиях сохранения высоких кредитных рисков банки продолжали замещать более рискованные виды операций менее рискованными: розничное кредитование – корпоративным, кредитование малого бизнеса – кредитованием крупных компаний в корпоративном сегменте рынка и потребительское кредитование – ипотечным в розничном сегменте.

Политика ограничения кредитных рисков также проявилась в наращивании банками кредитных портфелей в тех регионах, где уровень просроченной задолженности был ниже среднерыночного. В регионах с относительно высоким уровнем кредитного риска темпы роста кредитного портфеля, как правило, оставались низкими. Кроме того, в регионах с более высоким уровнем просроченной задолженности ужесточались неценовые условия кредитования.

Банки рассчитывают, что в условиях снижения ставок по кредитам спрос на кредиты со стороны физических и юридических лиц в среднесрочной перспективе будет увеличиваться. При этом банки планируют смягчение условий кредитования, что может привести к ускорению темпов корпоративного кредитования и восстановлению роста розничного кредитного портфеля.

1. КОНЪЮНКТУРА РОССИЙСКОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА

В I квартале 2016 г. **ставки по кредитам снижались более низкими темпами**, чем в IV квартале 2015 г., поскольку эффект от понижений в феврале-августе 2015 г. ключевой ставки Банка России преимущественно был исчерпан. Уменьшая ставки по кредитам, банки поддерживали кредитный рынок.

Кредитную активность стимулировали также следующие действия Правительства Российской Федерации и региональных органов власти по поддержке приоритетных направлений кредитования и сохранению стабильности банковского сектора: целевые программы субсидирования отдельных направлений кредитования, расширение банками социально значимых направлений кредитования в результате осуществленной в 2015 г. программы докапитализации.

В то же время **просроченная задолженность по кредитам по-прежнему росла**. В этих условиях **банки продолжали проводить политику кредитного рационирования**, не только **не смягчая довольно суровые неценовые условия кредитования** (требования к финансовому положению заемщиком, требования к обеспечению по кредитам), но и ужесточая их в отдельных региональных сегментах рынка.

В результате действия названных факторов в I квартале 2016 г. **ипотечные и корпоративные кредитные портфели банков продолжали расти, однако оставались довольно низкими (темпы прироста составили 2,9 и 0,3% соответственно)**. В определенной степени низкие темпы прироста кредитования связаны с отзывом лицензий у ряда банков, в результате которого кредитные портфели этих банков перестали отражаться в данных банковской статистики. При этом фактически кредитная активность не снизилась: банки, потерявшие в I квартале 2016 г. лицензии на осуществление банковских операций, по состоянию на начало 2016 г. владели 0,84% портфеля кредитов нефинансовым организациям и 0,34% портфеля кредитов физическим лицам.

В целом снижение процентных ставок и рост кредитной активности (по меньшей мере замедление сокращения кредитования) отмечались на большинстве региональных сегментов российского кредитного рынка. **Однако в силу значительных различий в отраслевой структуре региональных экономик и, соответственно, региональных кредитных портфелей (рис. 1, 2) на различных региональных рынках перечисленные выше тенденции проявлялись в разной степени.**

Рисунок 1

Структура кредитных портфелей в федеральных округах по состоянию на 1.04.2016

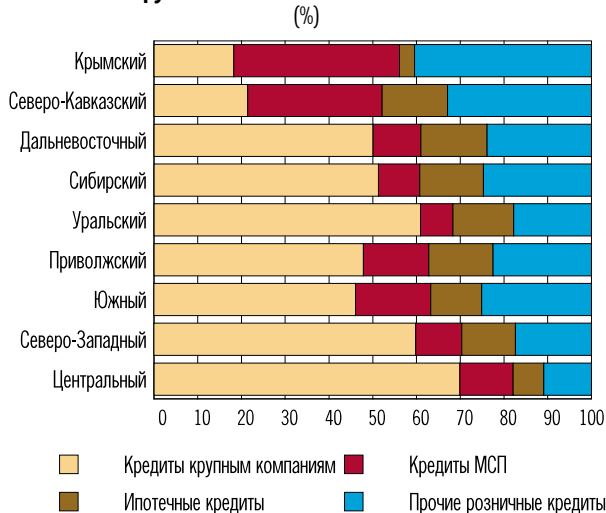


Рисунок 2

**Отраслевая структура корпоративных
кредитных портфелей в федеральных округах
по состоянию на 1.04.2016**



2. КОРПОРАТИВНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

В I квартале ставки по кредитам крупным корпоративным заемщикам продолжились снижаться. Среднероссийская ставка по долгосрочным кредитам¹ нефинансовым организациям в I квартале 2016 г. составила 13,6% годовых (в IV квартале 2015 г. – 13,8%). Основной вклад в снижение средних ставок в I квартале внесли операции крупных компаний, при этом ставки по долгосрочным кредитам субъектам малого и среднего предпринимательства (МСП) незначительно увеличились.

Уровень ставок на региональных сегментах российского кредитного рынка² в январе-феврале 2016 г. 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 и Центральном федеральных округах, по кредитам малому и среднему предпринимательству – в Дальневосточном и Крымском (рис. 3). В большинстве федеральных округов вновь отмечался существенный разброс ставок на рынках отдельных регионов.

Ставки по кредитам крупным компаниям и МСП в январе-феврале в большинстве федеральных округов изменялись разнонаправленно. Оба показателя снизились лишь в Южном федеральном округе, а в Северо-Западном и Приволжском федеральных округах обе ставки увеличились. Максимальное снижение ставок крупным компаниям отмечалось в Уральском и Северо-Кавказском федеральных округах, максимальный рост – в Северо-Западном федеральном округе.

В сегменте кредитования МСП в январе-феврале увеличились региональные различия в уровне ставок. Наибольший рост ставок отмечался в Северо-Кавказском федеральном округе, где ставки по кредитам МСП были мак-

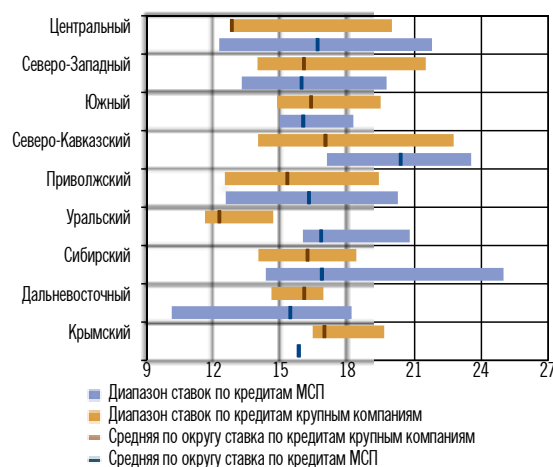
симальными среди всех федеральных округов, а наибольшее снижение отмечалось в Дальневосточном федеральном округе (является территорией с одним из самых низких уровней ставок по кредитам МСП).

По итогам обследования условий банковского кредитования³ в большинстве российских регионов, участвующих в обследовании, в I квартале 2016 г. на фоне смягчения ценовых условий банковского кредитования **продолжалось ужесточение неценовых условий кредитования** (рис. 4). Более жесткий отбор потенциальных заемщиков способствовал снижению среднерыночных ставок, так как во вновь выданных кредитах росла доля кредитов более надежным заемщикам и, соответственно, снижалась средняя премия за риск, включаемая в ставки по кредитам.

В большинстве регионов неценовые условия кредитования для крупных компаний, как и в IV квартале 2015 г., ужесточались. При этом неценовые условия кредитования МСП изменились неоднородно: в ряде регионов существенно смягчились требования к обеспечению по кредитам данной категории заемщиков.

Рисунок 3

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



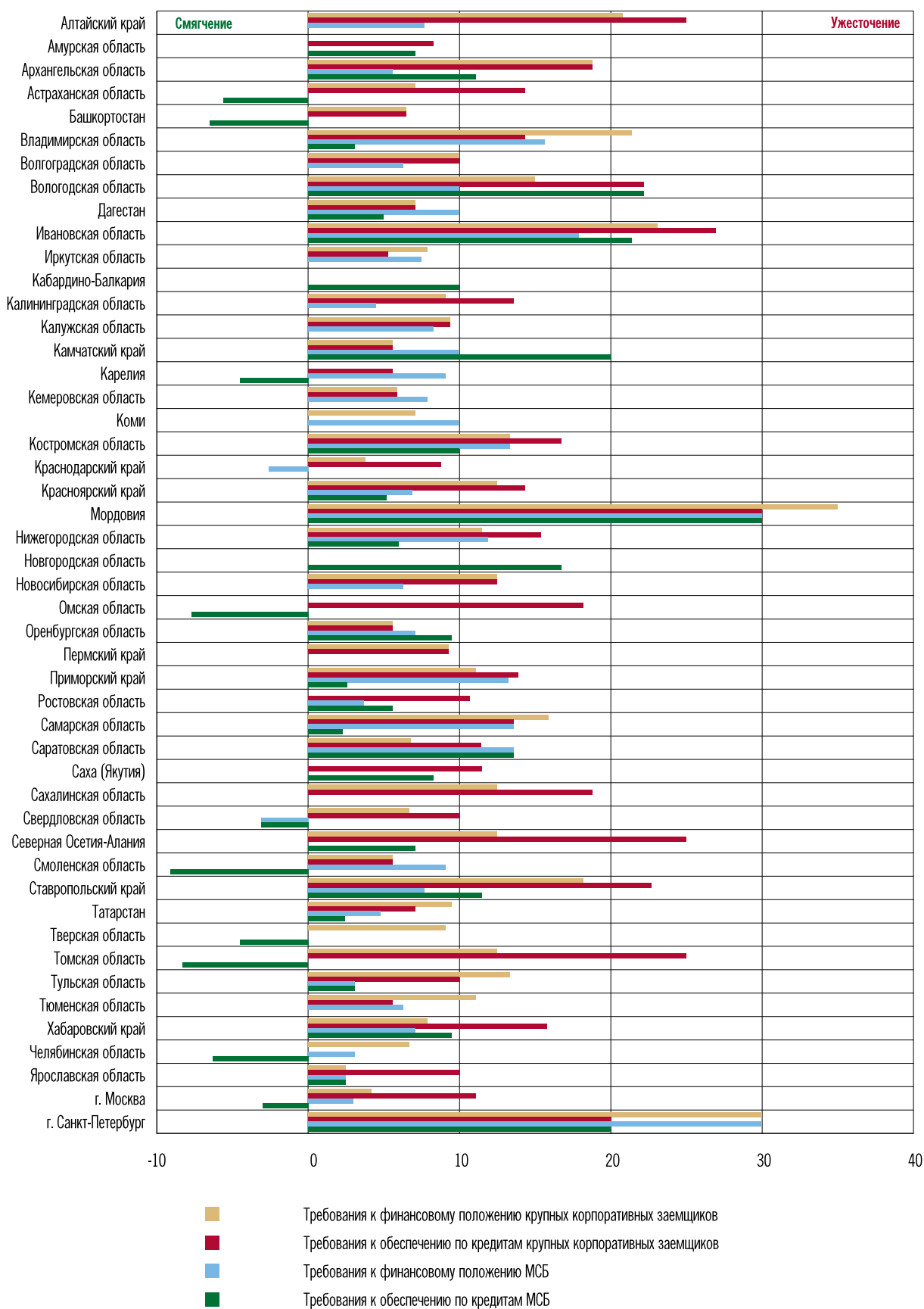
¹ Здесь и далее под долгосрочными кредитами понимаются кредиты на срок свыше 1 года, под краткосрочными – на срок до 1 года.

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

³ Ежеквартальное обследование «Изменение условий банковского кредитования» (http://cbr.ru/DKP/iubk/iubk_16-1.pdf), проводимое территориальными учреждениями Банка России во взаимодействии с Департаментом денежно-кредитной политики Банка России.

Рисунок 4

**Индексы изменения требований к заемщикам
в I квартале 2016 г.**
(процентных пунктов)



Одним из факторов, определяющих динамику процентных ставок и неценовых условий кредитования, являлись различия в уровне кредитных рисков в отдельных регионах (Приложение, рис.1). Так, в Сибирском и Северо-Кавказском федеральных округах уровень просроченной задолженности по кредитам крупным компаниям (7,4 и 5,9% соответственно) заметно превышал среднероссийский (5,0%). Банки этих округов устанавливали более высокие ставки по кредитам данной категории заемщиков с более жесткими неценовыми условиями кредитования. В то же время в Уральском и Приволжском федеральных округах (2,4 и 3,2% соответственно) ставки по кредитам крупным корпоративным заемщикам были сравнительно низкими.

Во многих региональных сегментах рынка кредитования МСП наблюдалось аналогичное соотношение. Так, в Дальневосточном 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, тогда как в Северо-Кавказском федеральном округе доля просроченной задолженности и ставки превышали среднероссийский уровень.

Однако высокий показатель просроченной задолженности не во всех регионах сопровождался высоким уровнем ставок по кредитам региональных банков, а низкий показатель задолженности – низким уровнем ставок. Во многом это объясняется тем, что высокий уровень просроченной задолженности в ряде регионов (Мурманская и Омская области, Республика Бурятия) был связан с ухудшением кредитоспособности единичных крупных заемщиков⁴. Изменение просроченной задолженности по обязательствам 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.

⁴ По данным регулярного мониторинга региональной экономики и банковского сектора.

В целом по России по итогам I квартала 2016 г. продолжился рост доли просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле⁵ (с 6,3 до 6,6%). Наибольший вклад в рост просроченной задолженности внесли кредиты МСП (рост доли просроченной задолженности с 13,8 до 15,0%), тогда как качество портфеля кредитов крупным компаниям ухудшилось незначительно (доля просроченной задолженности возросла с 4,8 до 5,0%).

В региональном разрезе уровень просроченной задолженности и его изменения были неоднородны. Доля просроченной задолженности в региональном портфеле корпоративных кредитов колебалась от 0% (Севастополь) до 55% (Республика Калмыкия). За январь-март **качество корпоративного кредитного портфеля заметно снизилось в 46 регионах и повысилось в 26 регионах.**

Одним из ключевых факторов, определявших эти различия, являлась **отраслевая структура регионального кредитного портфеля.** Максимальным уровнем просроченной задолженности характеризовались кредиты строительным и торговым компаниям, причем доля просроченной задолженности в этом сегменте кредитного рынка продолжала расти. Во многих регионах, отличавшихся резким увеличением доли просроченной задолженности, доля кредитов строительным, торговым или транспортным компаниям в региональном кредитном портфеле существенно превышала среднероссийский показатель (Ивановская и Псковская области, республики Коми и Тыва). В то же время уровень просроченной задолженности по кредитам предприятиям обрабатывающей и добывающей промышленности был заметно ниже, чем по корпоративному кредитованию в целом. Причем по кредитам добывающей промышленности уровень просроченной задолженности в I квартале 2016 г. снизился, а по кредитам обрабатывающей – почти не увеличился.

Наряду с отраслевой структурой кредитования на динамику доли просроченной задолженности в регионах влияли и другие факторы –

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 отзыванной лицензией). Приросты указаны с исключением переоценки валютных кредитов.

климат, внутригодовая сезонность поступления выручки, ухудшение кредитоспособности единичных крупных заемщиков. Важной составляющей качества регионального кредитного портфеля являлось 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 качество 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).

Темпы прироста корпоративного кредитования в экономике в I квартале 2016 г., как и IV квартале 2015 г., были положительными, но оставались минимальными, составив 0,3% (в IV квартале 2015 г. – 0,1%). Наибольший вклад в прирост корпоративного кредитования внесли Центральный, Сибирский и Дальневосточный федеральные округа. За январь-март в **39 регионах объемы кредитования существенно возросли, в 35 – сократились**.

В I квартале 2016 г. уровень кредитного риска по-прежнему был одним из ключевых факторов, влиявших на динамику корпоративного кредитования (рис. 5, 6). Существенный рост объемов кредитования в январе-марте наблюдался преимущественно в регионах с низким уровнем просроченной задолженно-

сти (Красноярский край, Курская и Брянская области). В то же время в регионах, где в январе-марте наблюдалось замедление корпоративного кредитования, уровень просроченной задолженности, как правило, устанавливается выше среднероссийского (Липецкая, Псковская, Курганская, Омская области, Республика Северная Осетия-Алания, Еврейская автономная область).

Тем не менее в нескольких регионах уровень кредитного риска не являлся определяющим фактором корпоративного кредитования в I квартале. В отдельных регионах кредитование устойчиво росло на фоне высокой просроченной задолженности (Республика Алтай) или, напротив, сокращалось при высоком уровне качества кредитного портфеля (Республика Тыва, Чукотский автономный округ, Сахалинская и Архангельская 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 четырех регионах кредитная активность увеличилась благодаря федеральным или региональным программам поддержки проектного финансирования или субсидирования процентных ставок по кредитам.

На динамику кредитования влияли также отраслевые и географические факторы, связан-

Рисунок 5

Доля просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле на 1.04.2016 (%)

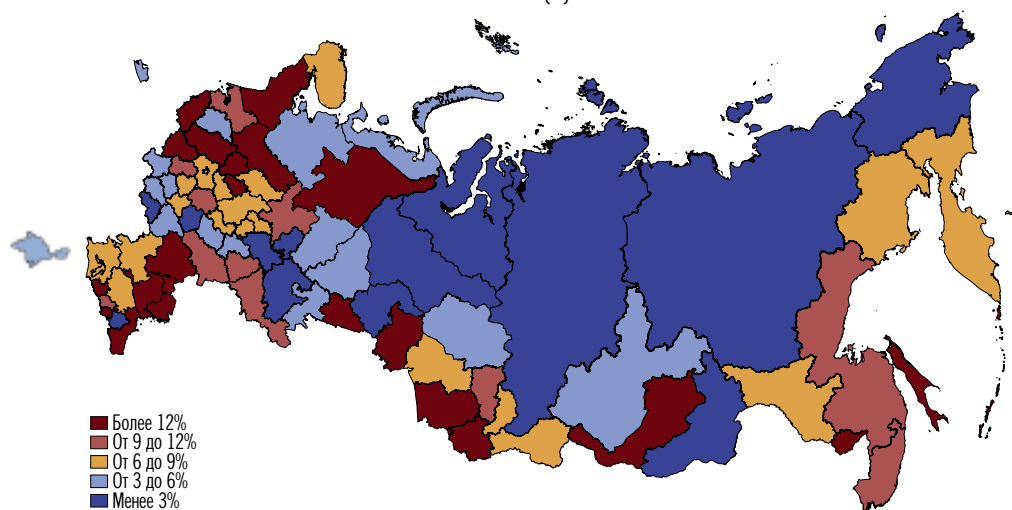
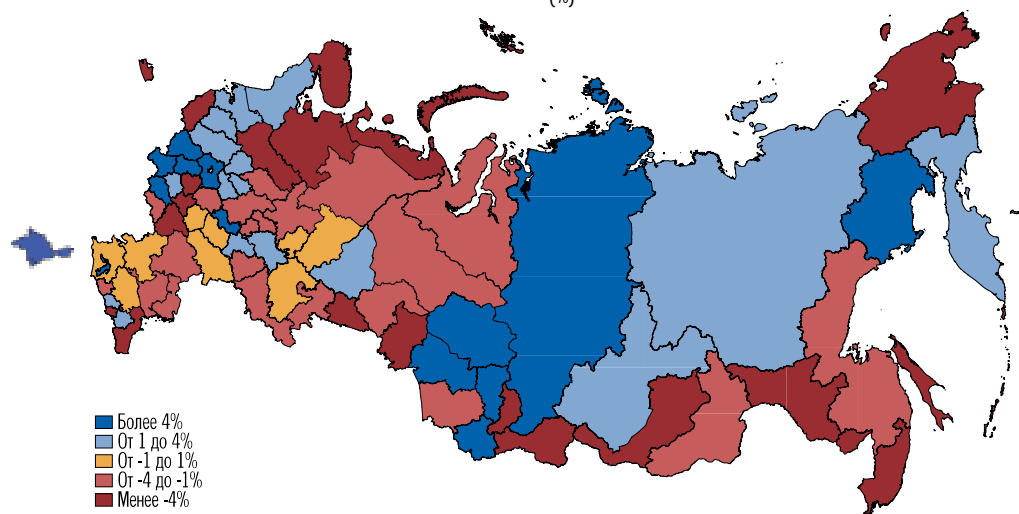


Рисунок 6

Прирост корпоративного кредитного портфеля
за I квартал 2016 г.
(%)



ные с особенностями региональной экономики. В регионах с развитым сельским хозяйством (Алтайский край, Брянская и Курская области, республики Мордовия и Карачаево-Черкессия) подготовка к началу весенних полевых работ способствовала росту корпоративного кредитования или сдерживанию его замедления. В отдельных северных регионах (Архангельская область, Чукотский автономный округ) замедление кредитования в I квартале связано с отсутствием навигации в период замерзания портов. Тенденция к замещению более рискованного кредитования МСП менее рискованным кредитованием крупных компаний в I квартале 2016 г. сохранилась. За январь-март портфель банковских кредитов крупным компаниям в целом по России увеличился на 1,0%, тогда как портфель кредитов малому и среднему бизнесу сократился на 2,8%. Подобная динамика наблюдалась на кредитных рынках большинства российских регионов (рис. 7). Наиболее сильно в I квартале сократилось кредитование МСП в ряде регионов Северо-Западного федерального округа (Архангельская, Ленинградская, Мурманская, Новгородская области и Республика Карелия), в котором уровень просроченной задолженности в данном сегменте кредитования существенно превышает аналогичные показатели прочих федеральных округов.

Тем не менее в I квартале 2016 г. **в 22 регионах наблюдался рост объемов кредитования МСП.** Рост кредитования МСП, как и в предыдущие кварталы, был сконцентрирован в первую очередь в Крымском федеральном

округе, где продолжал действовать «эффект низкой базы», а также в отдельных регионах, на кредитном рынке которых исторически преобладающие позиции занимало кредитование МСП (Ставропольский край, республики Алтай и Тыва). Банки участники региональных исследований условий банковского кредитования связывают **оживление кредитования МСП с государственными программами поддержки данного направления кредитования.**

В большинстве регионов банки планируют смягчать во II–III кварталах 2016 г. условия кредитования как крупных корпоративных заемщиков, так и МСП (рис. 8). Однако в ряде регионов, где в I квартале уровень просроченной задолженности был относительно высоким (Вологодская область и Республика Карачаево-Черкессия) или ситуация с просроченной задолженностью существенно ухудшилась (Тульская область и Республика Коми), большинство банков не исключают существенного ужесточения требований к крупным корпоративным заемщикам.

Подавляющее большинство банков – участников обследования **ожидают восстановления спроса на кредиты** во II–III кварталах 2016 г. со стороны всех групп корпоративных заемщиков (рис. 9). В сочетании с ожидаемым снижением требований к таким заемщикам это будет способствовать росту кредитной активности в большинстве регионов, прекращению снижения темпов роста кредитования или их умеренному повышению.

Рисунок 7

Вклад отдельных кварталов в годовой прирост корпоративного кредитования (%)

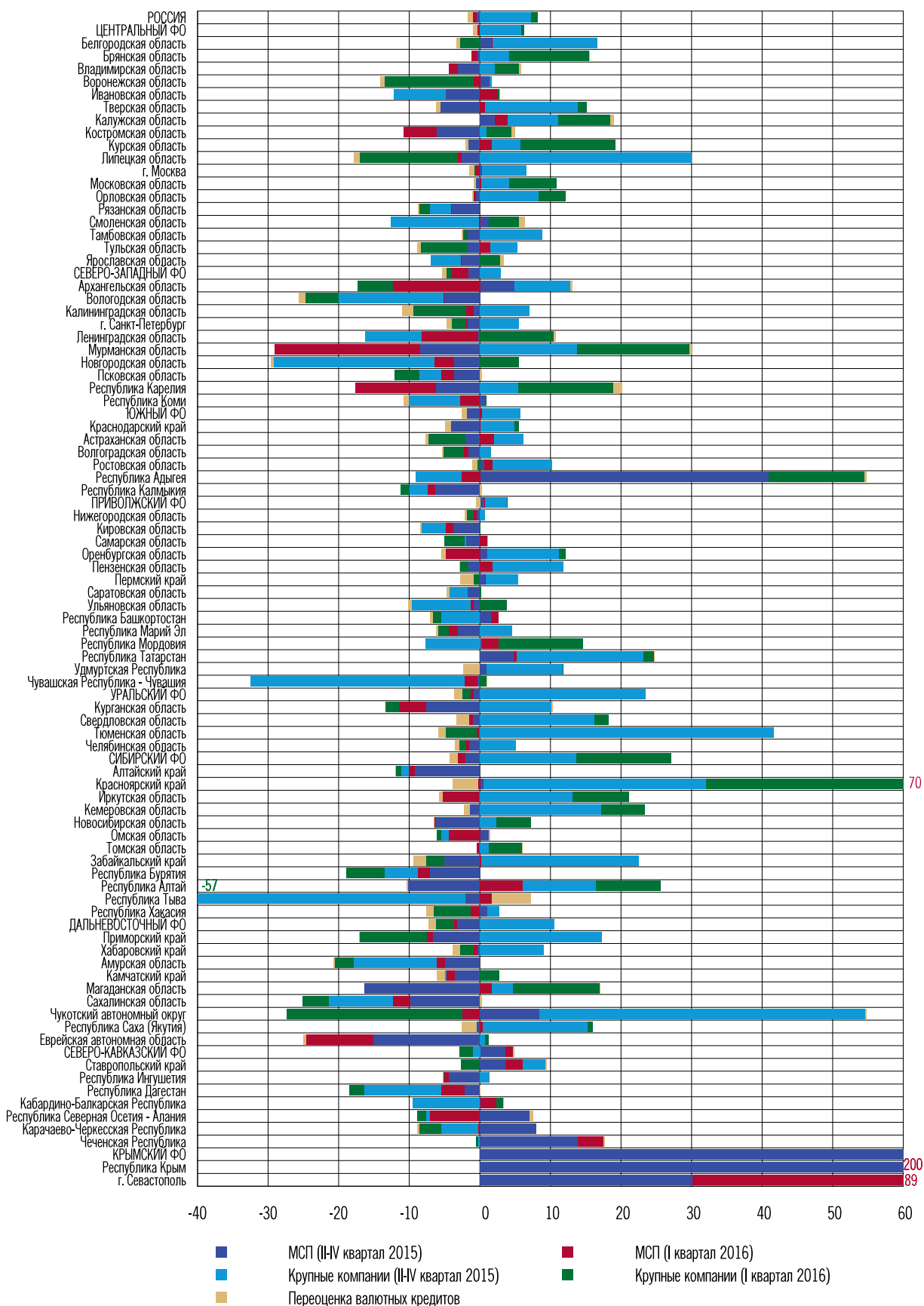


Рисунок 8

**Индексы ожиданий изменения условий
банковского кредитования в I квартале 2016 г.**
(процентных пунктов)

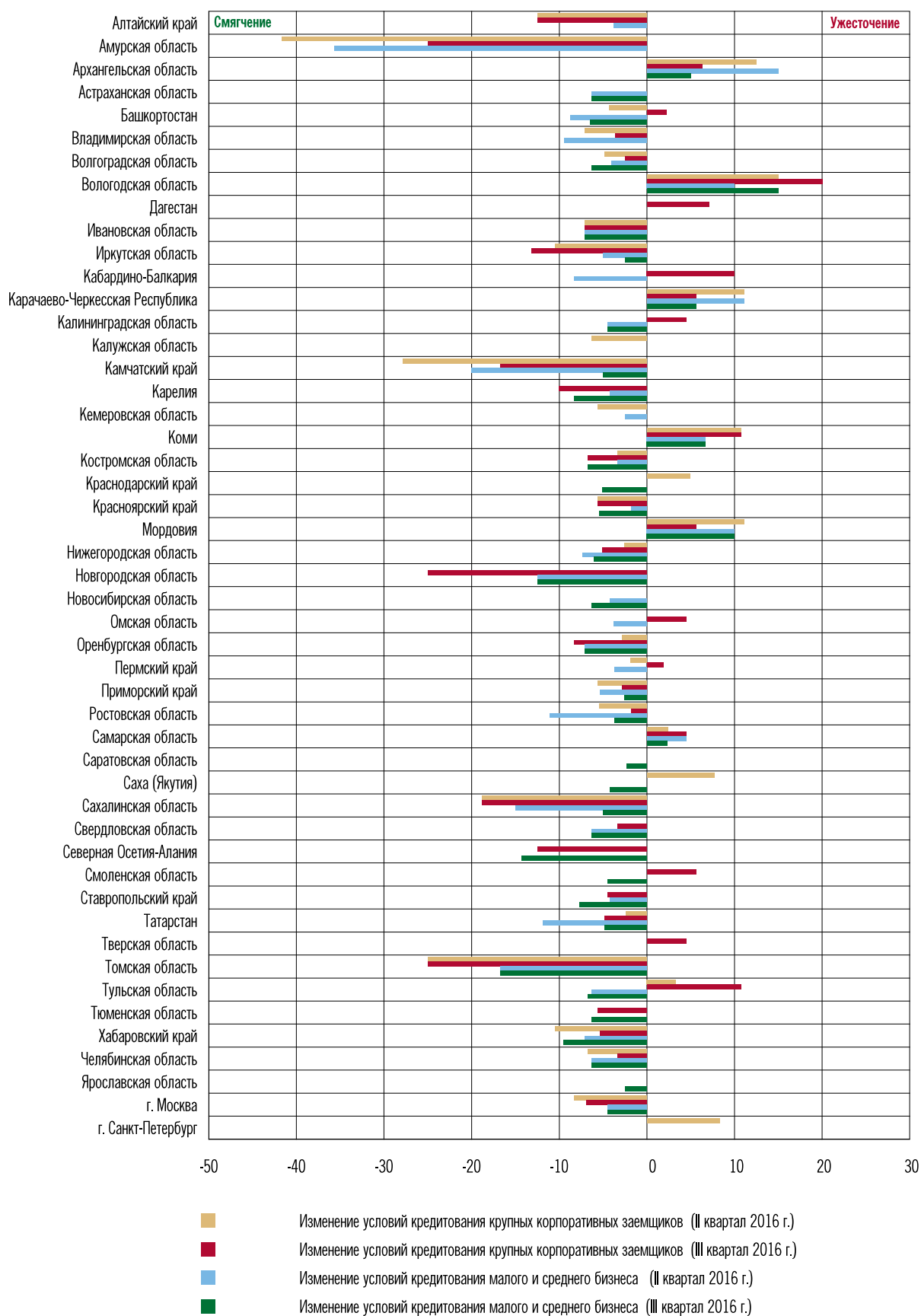
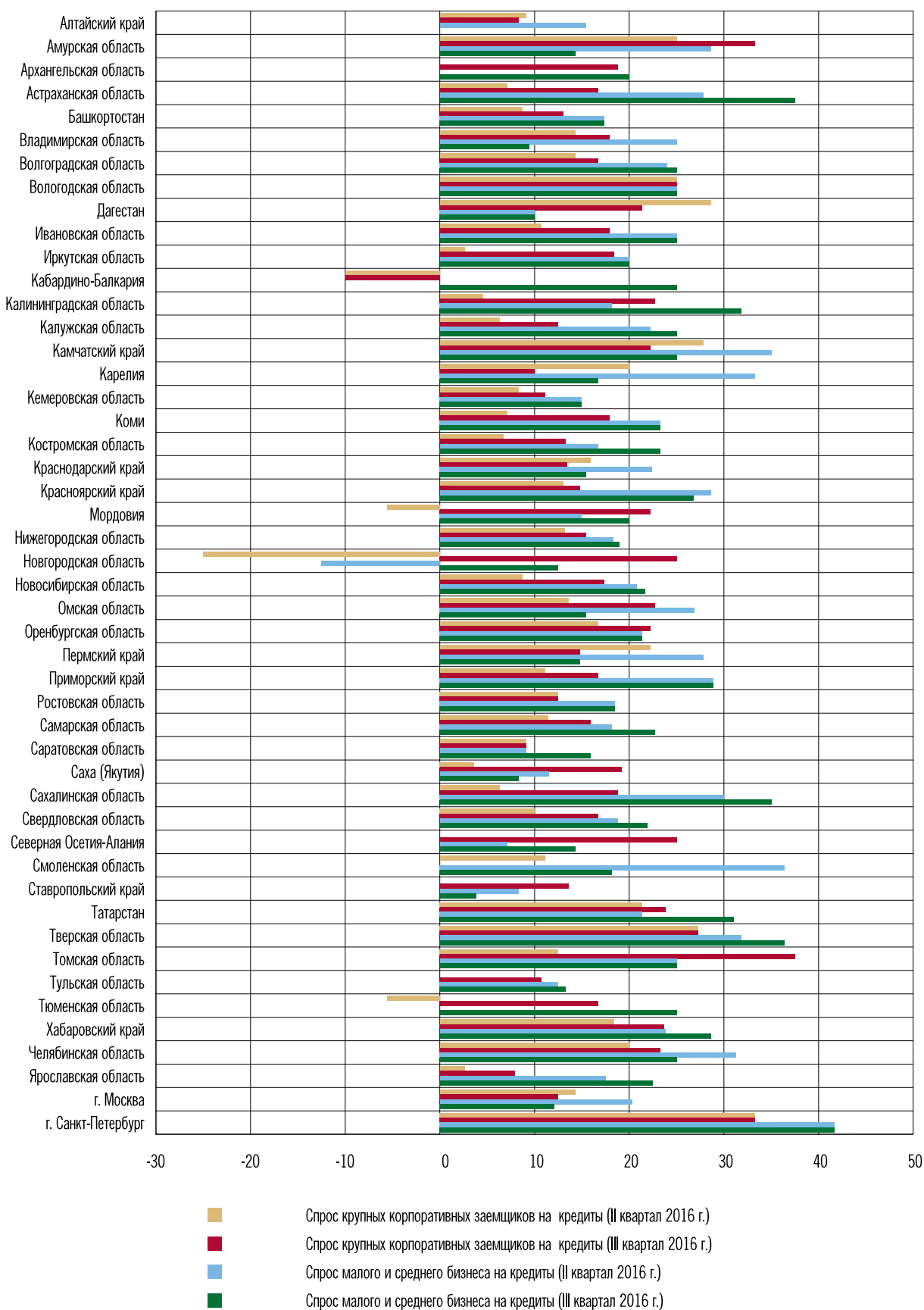


Рисунок 9

**Индексы ожиданий изменения спроса
на кредиты в I квартале 2016 г.**
(процентных пунктов)



3. РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

В I квартале 2016 г. банки по-прежнему придерживались консервативной кредитной политики, **замещая более рискованные розничные кредиты менее рискованными корпоративными**. Если в сегменте корпоративного кредитования наблюдался рост после торможения кредитования в IV квартале 2015 г., то в розничном сегменте объемы кредитования продолжали уменьшаться. За I квартал 2016 г. объем кредитов, выданных банками населению в целом по России, сократился на 0,9%.

Динамика региональных розничных кредитных портфелей в I квартале была более однородной, чем динамика корпоративных портфелей. **В 12 российских регионах отмечался рост объемов розничного кредитования, в 45 регионах – сокращение**. В остальных регионах существенных изменений не наблюдалось.

Как и в сегменте корпоративного кредитования, **одним из факторов, определяющих активность банков на региональных кредитных рынках, являлся уровень кредитных рисков**. В 8 из 12 регионов, где объемы розничного кредитования увеличились, региональный уровень просроченной задолженности был ниже, чем средний показатель по России (8,4%). Соотно-

шение просроченной задолженности и темпов роста в других регионах также свидетельствует о том, что при формировании региональной структуры своих кредитных портфелей банки стремились минимизировать кредитные риски.

Банки опережающими темпами сокращали кредитование розничных заемщиков в большинстве регионов Уральского и Сибирского федеральных округов. Замедлилось сокращение розничного кредитования в Центральном, Северо-Кавказском и Дальневосточном федеральных округах, где в I квартале 2016 г. качество розничного кредитного портфеля ухудшалось медленнее, чем в среднем по России (рис. 10, 11).

Подобная динамика региональных кредитных портфелей связана с изменениями не только предложения, но и спроса. Согласно данным регулярного обследования региональной экономики и банковского сектора, во многих регионах с высоким уровнем просроченной задолженности и опережающим сокращением розничного кредитного портфеля отмечалось **ухудшение финансового положения домохозяйств** из-за снижения реальных располагаемых доходов и роста безработицы, что ведет

Рисунок 10

Доля просроченной задолженности в розничном
кредитном портфеле на 1.04.2016
(%)

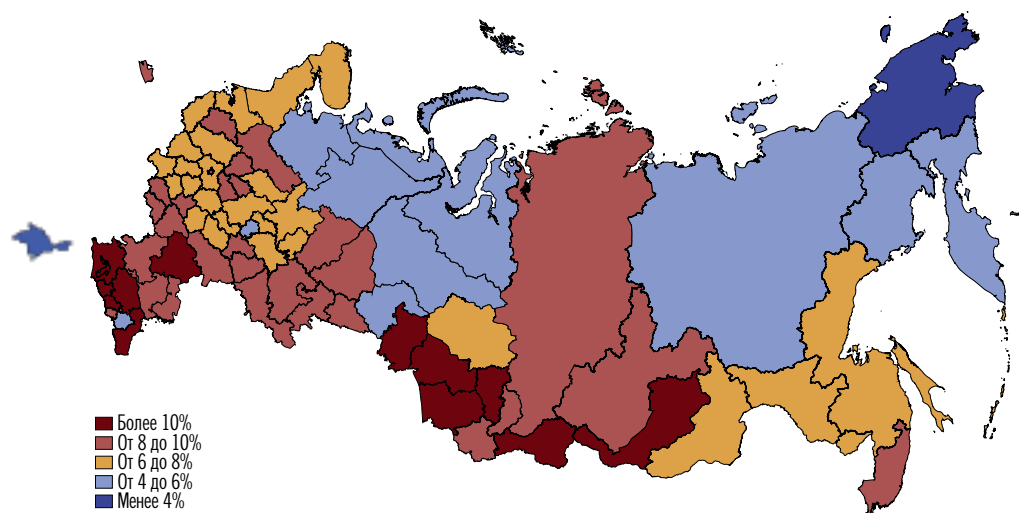


Рисунок 11

Прирост розничного кредитного портфеля
за I квартал 2016 г.
(%)

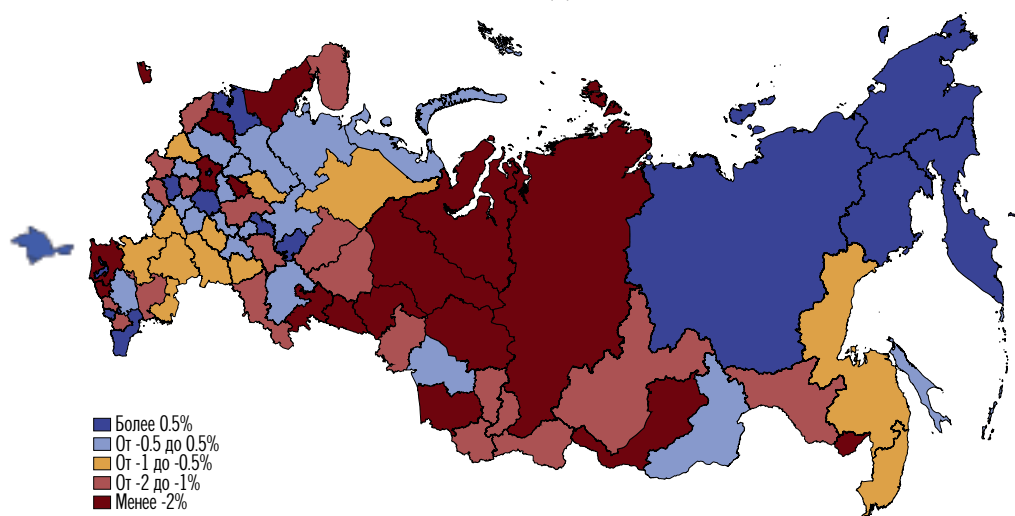


Рисунок 12

Соотношение просроченной задолженности
и квартального прироста регионального
кредитного портфеля*
(%)



* Каждая точка соответствует одному из регионов.

не только к ухудшению обслуживания ранее привлеченных кредитов, но и к сокращению спроса на новые.

В отличие от корпоративного сегмента кредитного рынка на розничном сегменте прирост кредитного портфеля и уровень просроченной задолженности в I квартале были очень близкими в большинстве регионов (рис. 12). В подавляющем большинстве регионов уровень просроченной задолженности (от 5,0 до 12,0%) и квартальные темпы прироста регионального кредитного портфеля (от -2,5 до 1,0%) находились в сравнительно узком диапазоне значений. 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.

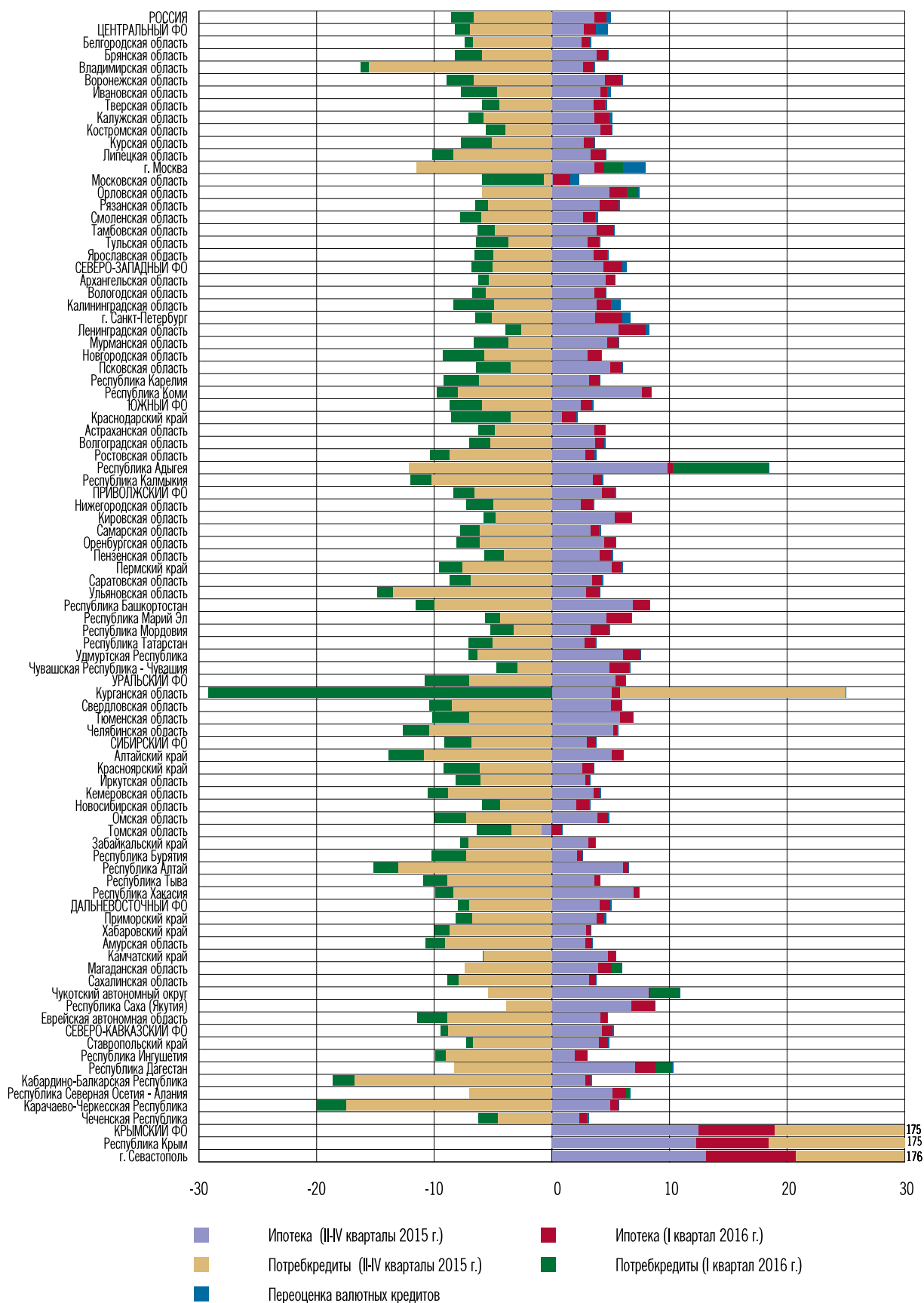
Действия банков по оптимизации структуры кредитных портфелей и сокращению в них доли более рискованных кредитов проявлялись не только в расхождении темпов роста кредитования в разных регионах. **Банки продолжили замещение более рискованного потребительского кредитования менее рискованным ипотечным** почти во всех российских регионах (рис. 13, Приложение, рис. 3). Исключением были только шесть регионов, включая оба

региона Крымского федерального округа, где по-прежнему отмечался рост портфеля потребительских кредитов из-за «эффекта низкой базы». За I квартал портфель ипотечных кредитов в целом по России увеличился на 2,9%, тогда как объем прочего розничного кредитования за тот же период сократился на 3,1%.

Наряду с консервативной кредитной политикой банков замещению потребительского кредитования ипотечным способствовали активные меры государственной поддержки ипотечного кредитования, прежде всего **программа субсидирования процентной ставки**. В ходе регулярного обследования региональной экономики и банковского сектора в 15 рос-

Рисунок 13

**Вклад отдельных элементов в годовой прирост
розничного кредитования
(%)**



сийских регионах эта программа была названа в числе ключевых факторов, стимулировавших розничное кредитование.

Прирост ипотечного кредитования по итогам января-марта наблюдался во всех российских регионах. В подавляющем большинстве регионов он находился в сравнительно узком диапазоне – от 1,5 до 5,0%. Как и в других сегментах рынка, разброс темпов роста регионального кредитного портфеля в определенной степени зависел от уровня кредитных рисков в регионе. Темпы роста кредитования в регионах с низким уровнем просроченной задолженности (Орловская, Рязанская, Ленинградская области, республики Саха и Ингушетия), как правило, были выше среднероссийских.

Однако на ипотечном рынке соотношение между просроченной задолженностью и кредитной активностью было не таким выраженным, как в других сегментах кредитного рынка. Это объясняется тем, что 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 просроченной задолженности.

Значительную 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, Севастополе, Чеченской Республике и Республике Ингушетии – регионах, где доля ипотечного кредитования в розничном кредитном портфеле была самой низкой.

В условиях устойчивого роста ипотечного кредитования и сокращения потребительского кредитования в отдельных регионах (Тюменская область и Республика Чувашия) по состоянию на 1.04.2016 доля ипотечного кредитования в структуре розничного кредитного портфеля превысила 50%. При сохранении тенденции к замещению потребительских кредитов ипотечными можно ожидать в 2016 г. рост количества регионов с доминированием ипотечного кредитования.

Ставки по розничным кредитам в январе-марте 2016 г. **снижались**. Средняя по России ставка по краткосрочным рублевым кредитам в январе-марте 2016 г. составила 24,3% годовых (в IV квартале 2015 г. – 24,9%). Средняя ставка по долгосрочным рублевым кредитам за тот же период сократилась с 17,9 до 17,5% годовых. Снижению розничных ставок способствовало отложенное влияние состоявшихся понижений ключевой ставки Банка России, снижение инфляционных ожиданий. При этом ухудшение качества розничного кредитного портфеля сдерживало снижение ставок по розничным кредитам.

На розничном кредитном рынке устойчивое соотношение уровня просроченной задолженности и кредитных ставок, характерное для корпоративного кредитования, в январе-феврале не прослеживалось. 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 региональных банков к проведению более агрессивной кредитной политики.

Этими факторами может объясняться более высокий уровень и широкий диапазон средних ставок в регионах Центрального федерального округа. Для названных регионов характерны более разветвленная банковская система, широкое использование кредитных карт, экспрес-

Рисунок 14

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

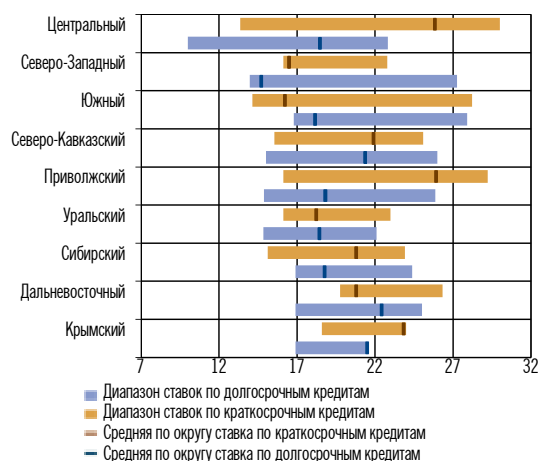
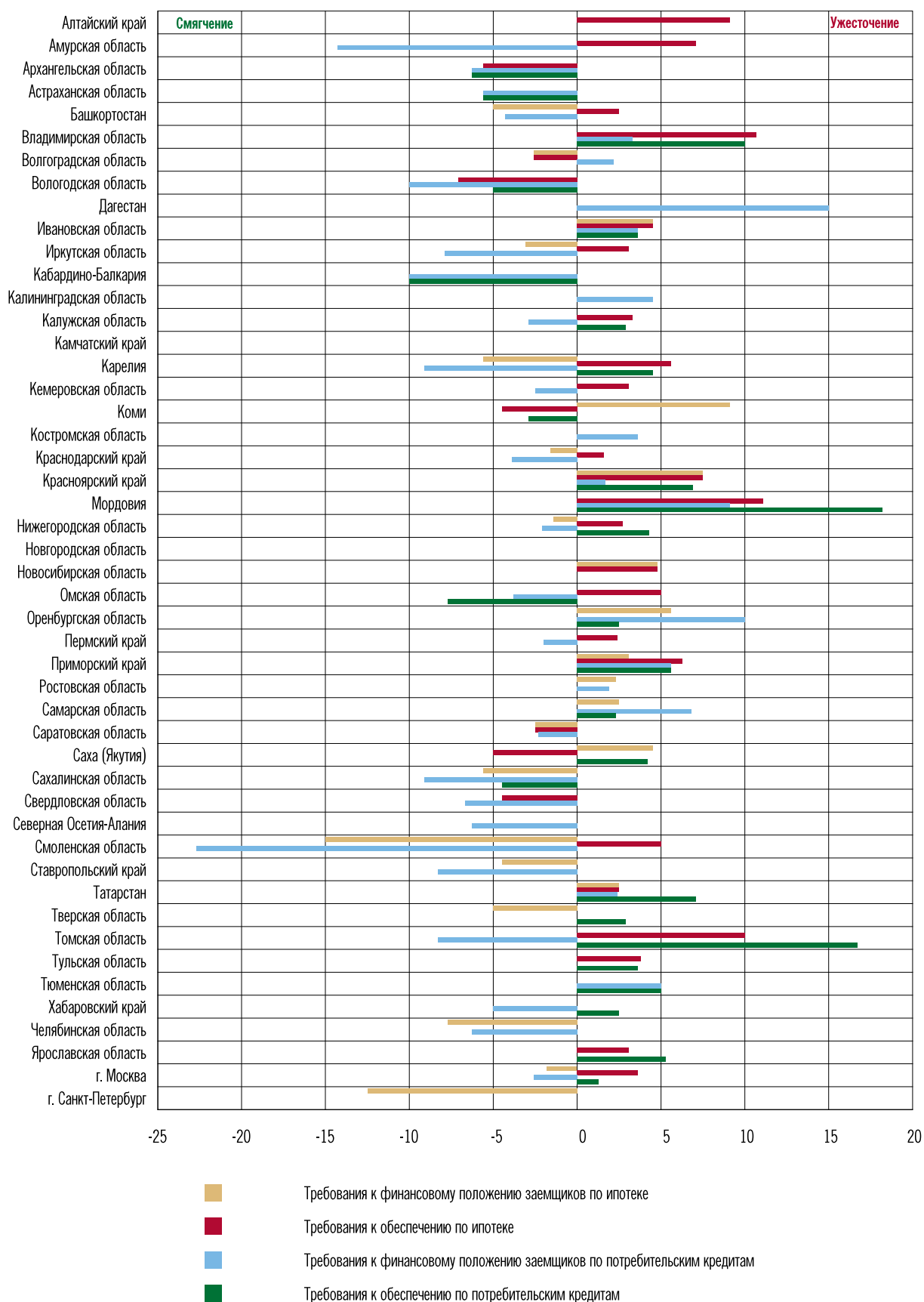


Рисунок 15

**Индексы изменения требований к заемщикам
в I квартале 2016 г.**
(процентных пунктов)



кредитов и иных форм розничного кредитования, характеризующихся повышенным риском и, соответственно, более высокими процентными ставками.

Неценовые условия банковского кредитования в розничном сегменте рынка в I квартале 2016 г. в целом **смягчались**. Во многих регионах отмечалось смягчение требований к финансовому положению заемщиков, однако за тот же период требования банков к обеспечению ужесточались.

По ожиданиям банков – участников обследования «Изменение условий банковского кредитования», во II–III кварталах 2016 г. **условия розничного кредитования будут смягчаться** (рис. 16). Также ожидается **рост спроса на розничные кредиты**.

В большинстве регионов ожидания изменения во II–III кварталах спроса на ипотечные и потребительские кредиты были сопоставимы, с небольшим превышением ожиданий роста спроса на потребительские кредиты (рис. 16). Это свидетельствует об **ожиданиях постепенной адаптации розничных заемщиков к изменившейся ситуации и реализации отложенного спроса на рынке потребительского кредитования**.

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**.

Рисунок 16

**Индексы ожиданий изменения условий банковского кредитования
в I квартале 2016 г.**
(процентных пунктов)

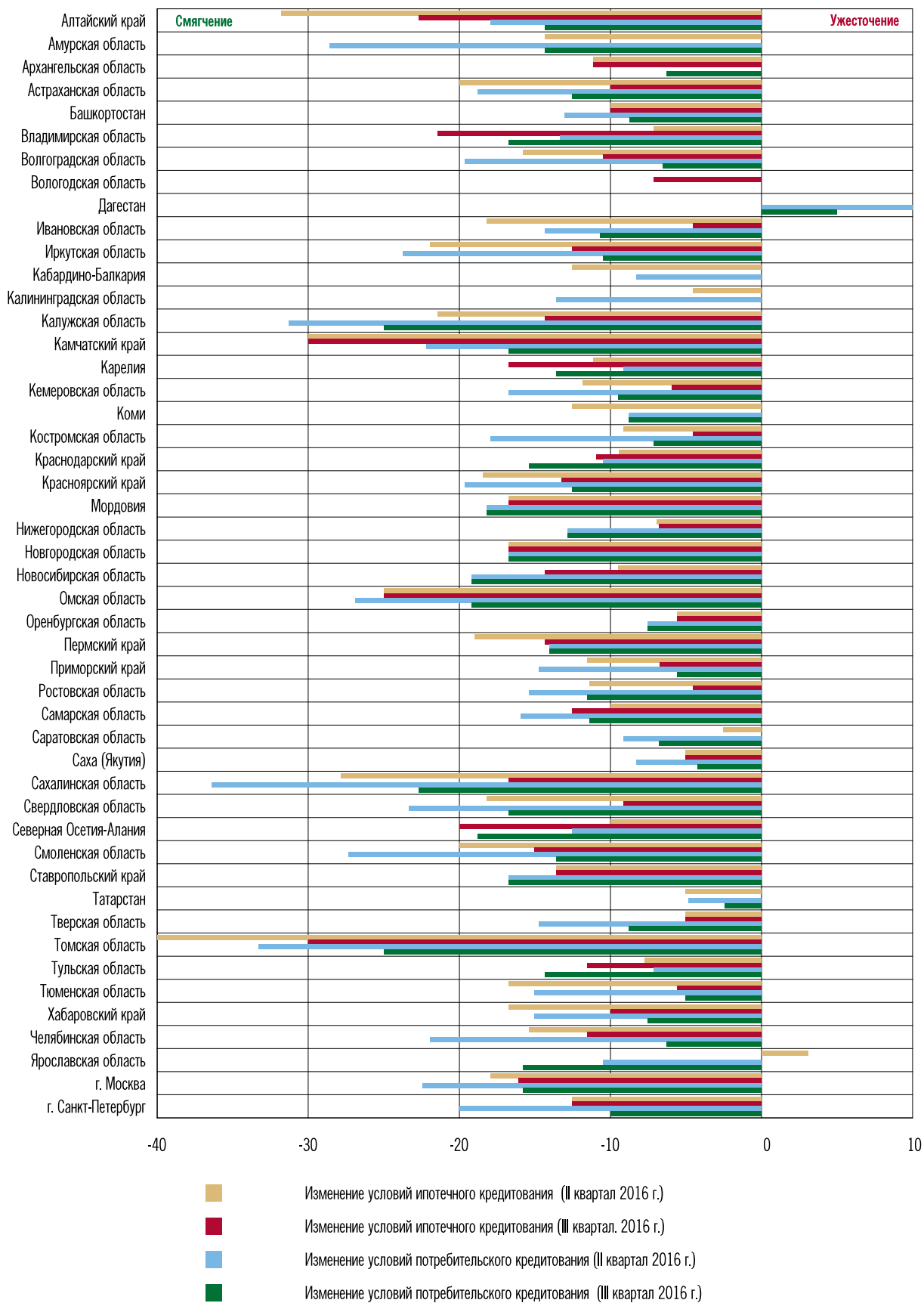
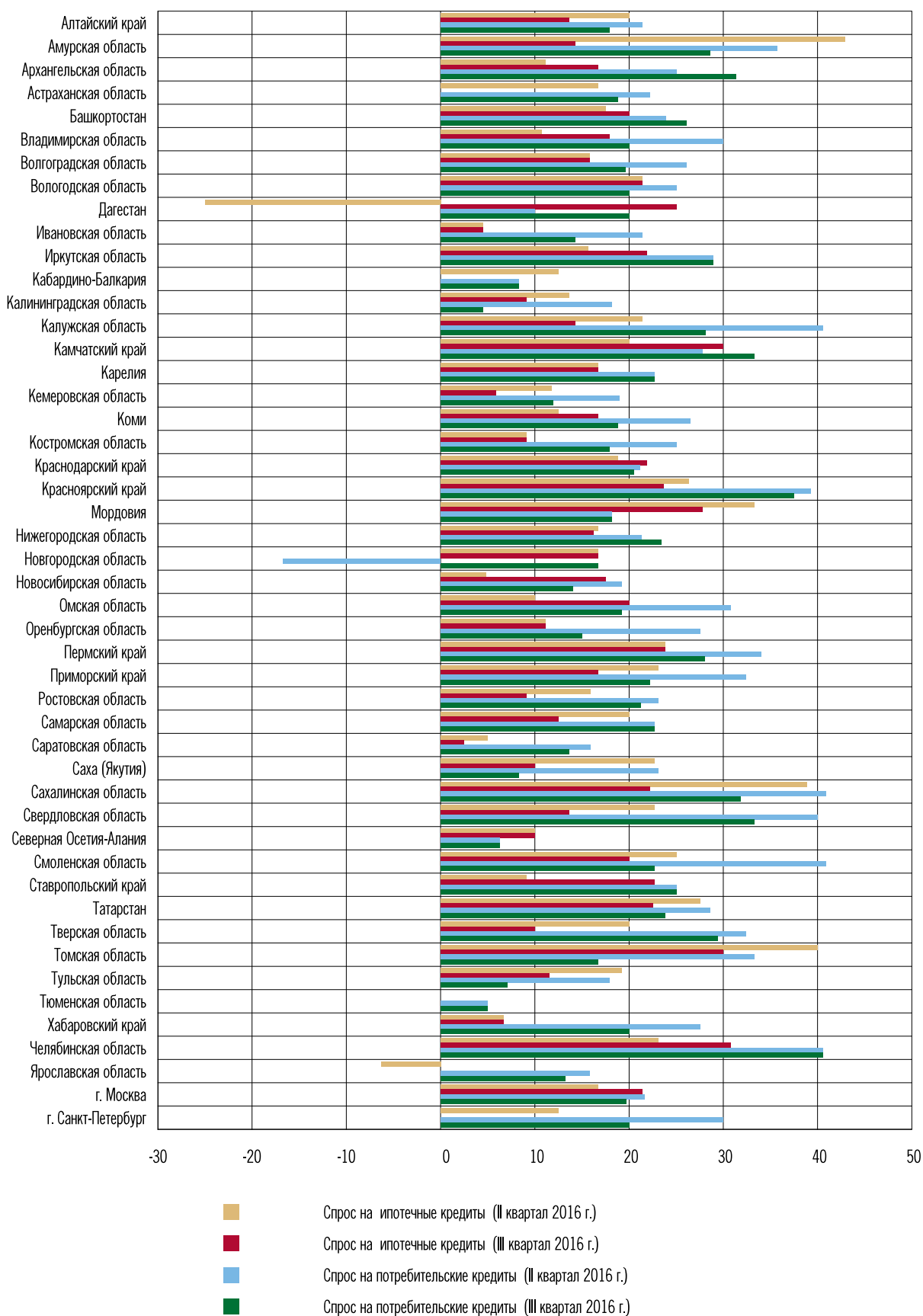


Рисунок 17

**Индексы ожиданий изменения спроса на кредиты
в I квартале 2016 г.**
(процентных пунктов)



ПРИЛОЖЕНИЕ

Рисунок 1

**Просроченная задолженность
по корпоративным кредитам на 1.04.2016**
(%)

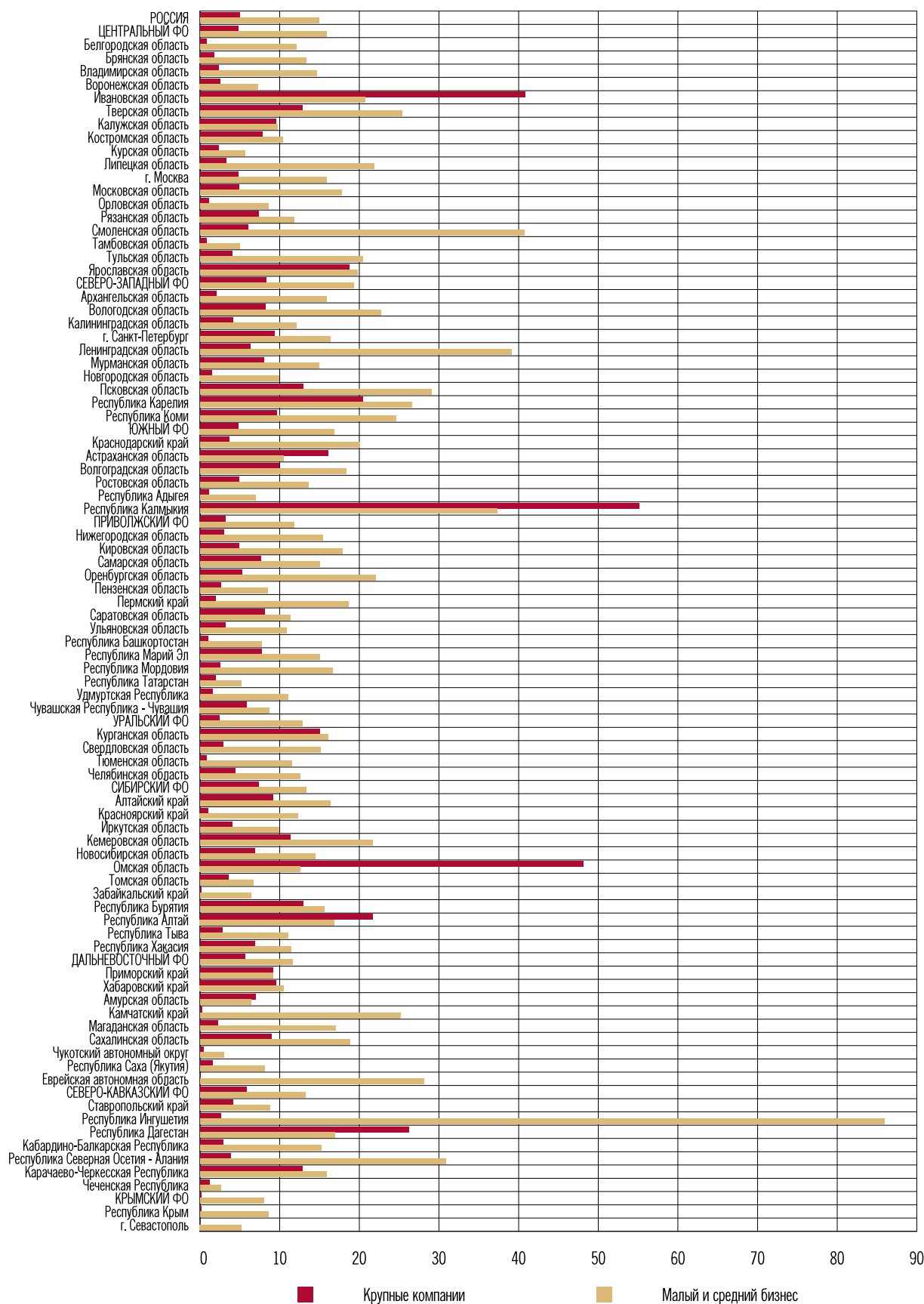


Рисунок 2

**Показатели структуры регионального портфеля
корпоративных кредитов на 1.04.2016**
(%)

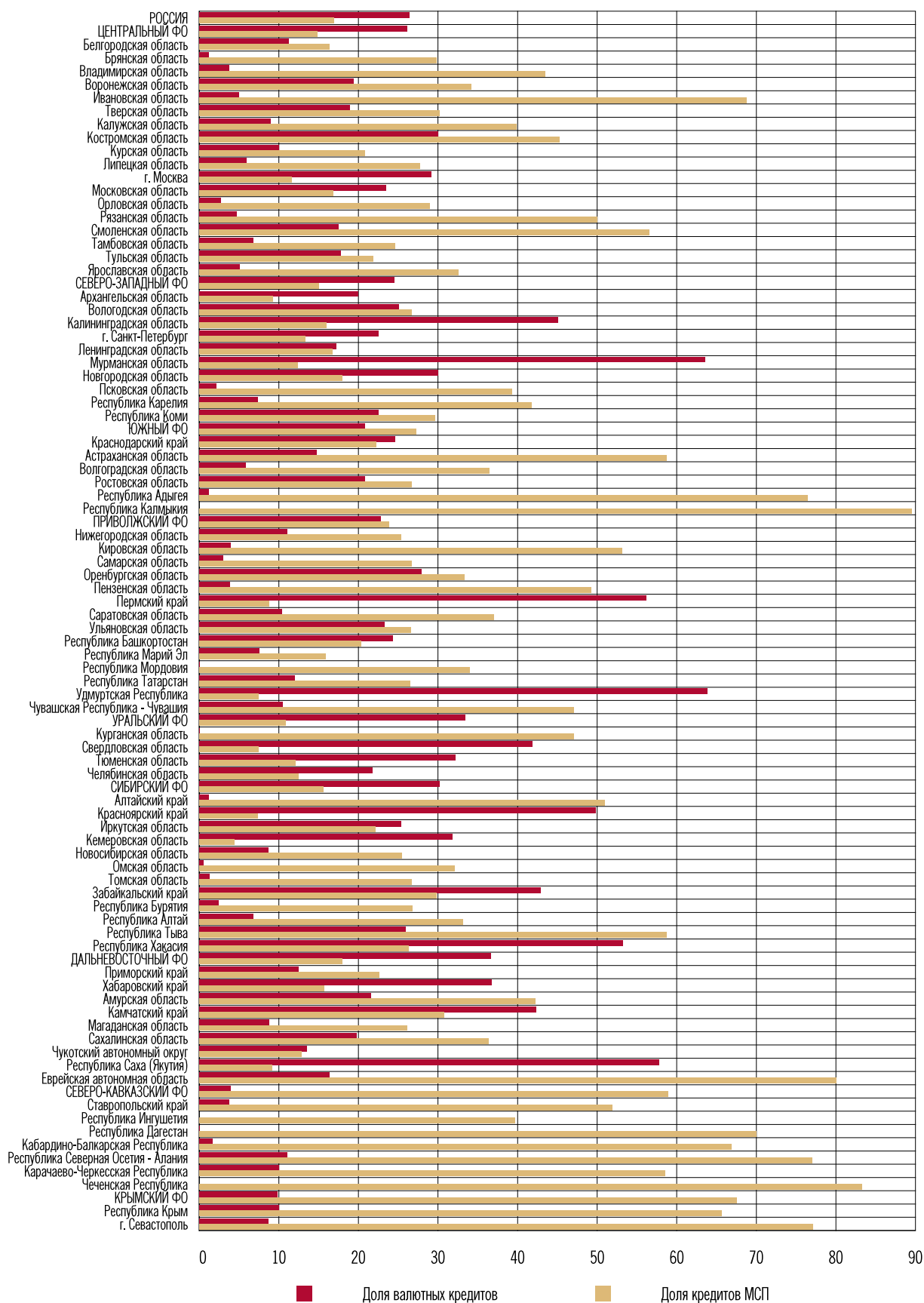


Рисунок 3

**Просроченная задолженность
по розничным кредитам на 1.04.2016**
(%)

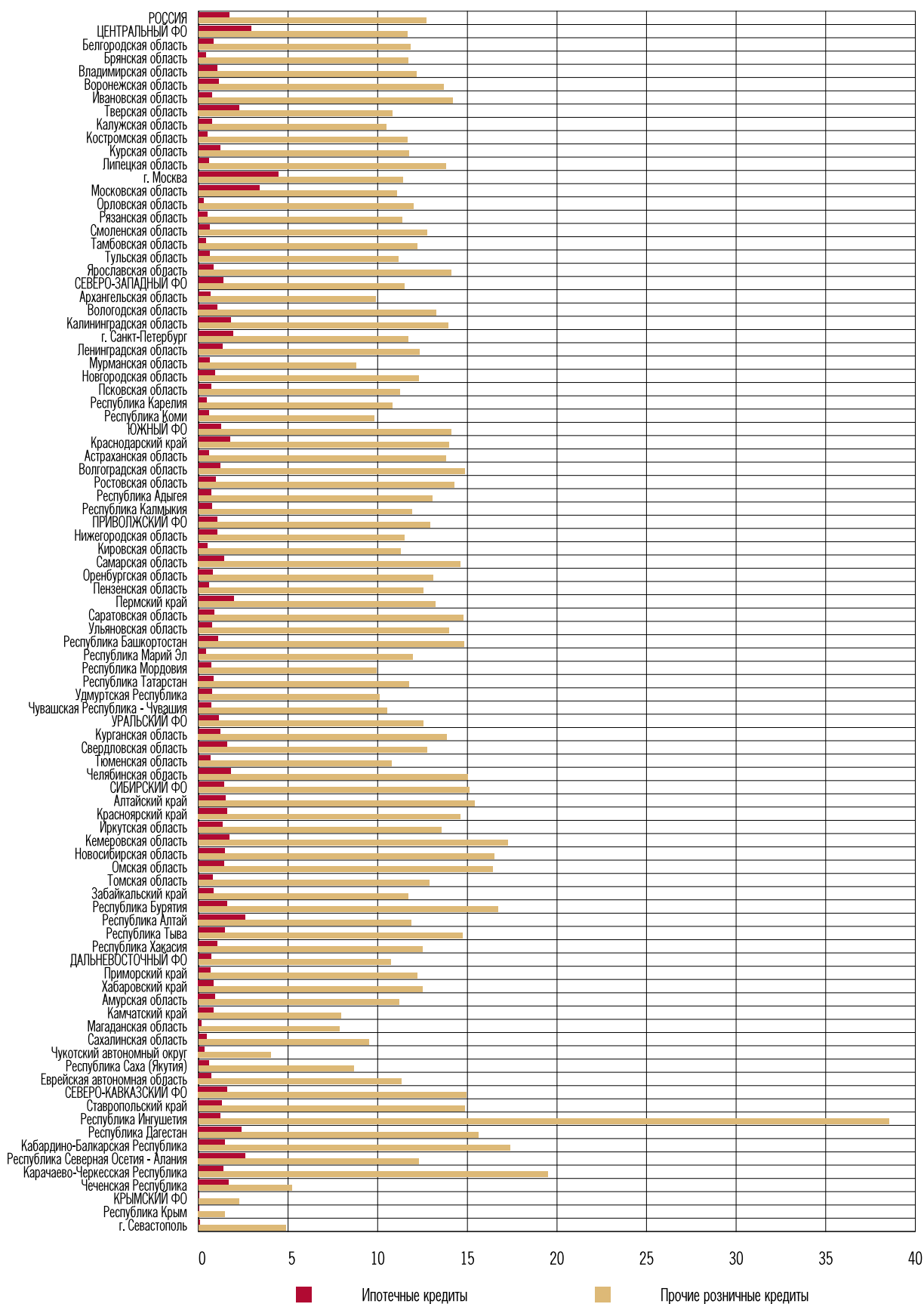
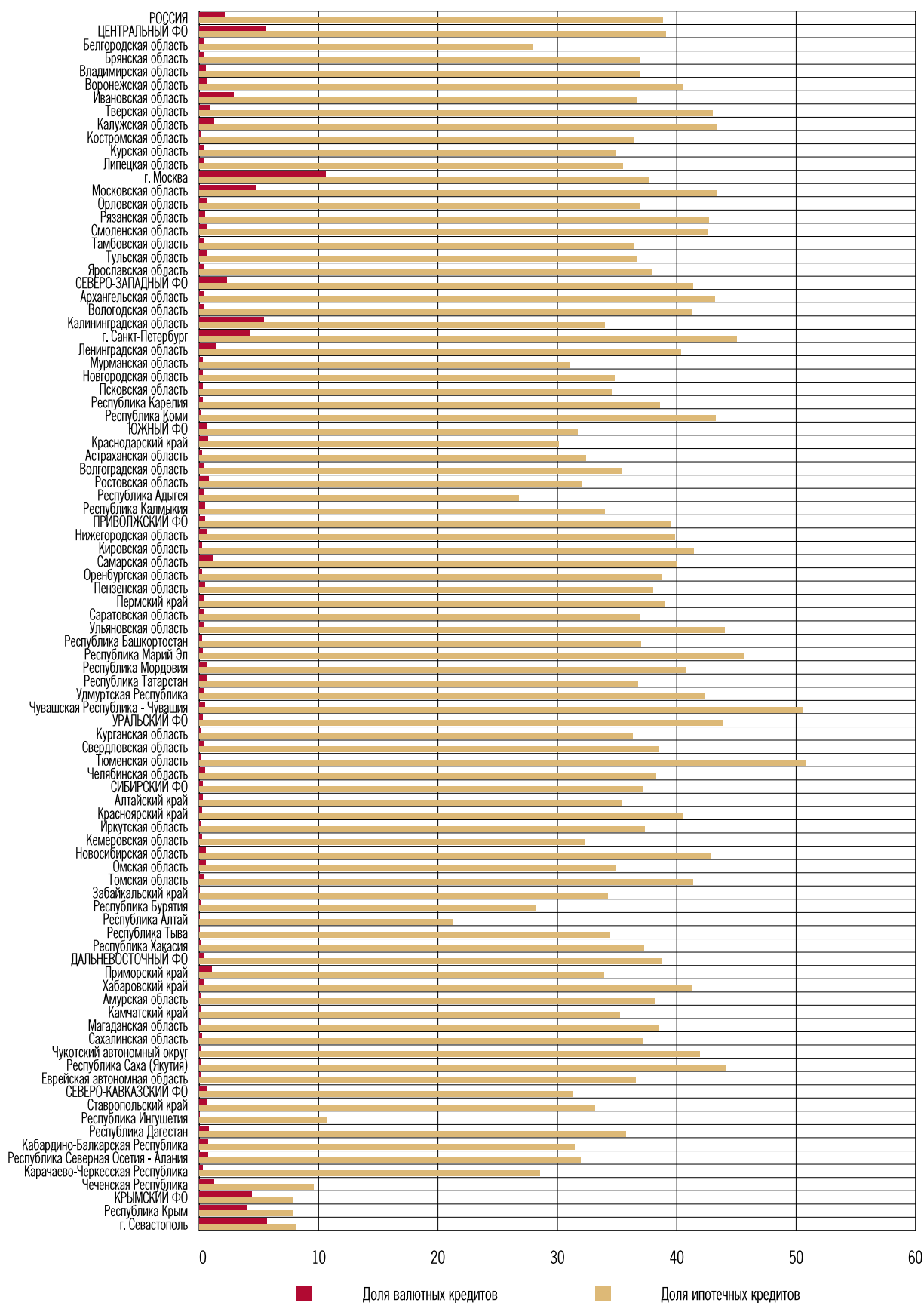


Рисунок 4

**Показатели структуры регионального
портфеля розничных кредитов на 1.04.2016**
(%)



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, в процентах) + 0,5 x (доля банков, сообщивших об умеренном ужесточении условий кредитования, в процентах) – 0,5 x (доля банков, сообщивших об умеренном смягчении условий кредитования, в процентах) – (доля банков, сообщивших о существенном смягчении условий кредитования, в процентах). Измеряется в процентных пунктах.

Кредитное рacionamento

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.

