

Обследование изменений условий банковского кредитования

Алексей НАЗАРОВ



Начальник управления кредитно-депозитного мониторинга Главного управления регулирования банковских операций Национального банка

Дмитрий БУЛОВА



Главный экономист управления кредитно-депозитного мониторинга Главного управления регулирования банковских операций Национального банка

При мониторинге кредитного рынка традиционно используется статистическая информация об объемах выданных кредитов, структуре кредитной задолженности, динамике средних процентных ставок при кредитовании.

Вместе с тем кредитный рынок сам по себе неоднороден, каждая кредитная сделка, особенно при кредитовании юридических лиц, заключается на индивидуальных условиях, которые известны лишь сторонам по кредитному договору. К таким условиям относятся в том числе и неценовые условия кредитования (требования к обеспечению исполнения обязательств по кредитному договору, условия оценки кредитоспособности, в том числе платежеспособности кредитополучателя, различные платежи и комиссии, сопровождающие кредитование). Отсутствие данных по неценовым условиям кредитования препятствует полноценному анализу состояния кредитного рынка.

Кроме того, при анализе необходимо учитывать непосредственное влияние неценовых условий кредитования и на уровень процентных ставок по кредитам. Например, более жесткие требования к кредитоспособности кредитополучателей или к обеспечению исполнения обязательств по кредитному договору позволяют уменьшить кредитный риск и, соответственно, размер процентов за пользование кредитом. Увеличение срока кредитования повышает риск ликвидности и процентный риск, что ведет к повышению процентных ставок.

Таким образом, анализ неценовых условий кредитования позволяет более достоверно оценивать доступность кредитов для различных групп кредитополучателей.

Для оценки условий банковского кредитования центральными банками отдельных стран проводятся выборочные обследования условий банковского кредитования (УБК).

Опыт проведения обследований в разных странах

Если говорить о выборочном обследовании условий банковского кредитования, то *Федеральная резервная система (ФРС) США* такие обследования начала проводить в 1964 г. Осуществляются они ежеквартально перед заседанием Комитета по денежно-кредитной политике на основе опросов старших кредитных специалистов коммерческих банков (Senior Loan Officer Opinion Survey on Bank Lending Practices — SLOOS).

Изначально в обследовании принимали участие 120 американских банков. Позже количество опрашиваемых банков США сократилось до 60, но к ним добавили 24 филиала иностранных банков. Участие в обследовании является добровольным.

При формировании списка опрашиваемых банков ФРС использует различные критерии для американских и иностранных банков. В выборку включаются банки США: активы превышают 3 млрд. долл., из которых более 5% приходится на кредитование нефинансового сектора. При этом отобранные банки должны репрезентативно представлять основные регионы страны (от 2 до 8 представителей от каждого из 12 округов ФРС США) и не быть аффилированными друг с другом. Выборка иностранных банков составляется таким образом, чтобы в нее вошли филиалы банков из основных государств мира, причем объемы опе-

раций данных филиалов на кредитном рынке США должны быть максимальными. В 2007 г. на банки, входящие в выборку SLOOS, приходилось более 60% активов банков, действующих в США, и более 65% кредитов нефинансовому сектору.

Опросник SLOOS содержит примерно 15 стандартных вопросов: об изменении условий кредитования; о сдвигах в спросе на кредитные продукты со стороны заемщиков в анализируемом квартале и прогнозе на следующий период; о причинах, обусловивших эти изменения; о количестве запросов об условиях кредитования; о планах банка по развитию определенных направлений кредитования в будущем. Большинство вопросов включают в себя подвопросы (до 14) по конкретным условиям банковского кредитования (максимальный объем и срок кредитов, уровень рискованных премий, требования к обеспечению и т. д.) и по видам кредитов.

В США сильно развит рынок недвижимости и, соответственно, рынок ипотечного кредитования, поэтому кроме подвопросов о кредитах крупным и средним компаниям, кредитах малым предприятиям, условиях потребительского кредитования (оформление кредитных карточек) в опроснике SLOOS особое внимание уделяется кредитам на приобретение и строительство коммерческой недвижимости, ипотечным кредитам. Помимо этого, в анкету могут включаться дополнительные вопросы, связанные с текущими изменениями конъюнктуры кредитного рынка США. Так, в 2005 г., после внесения изменений в законодательство о банкротстве, в анкету добавили вопрос о влиянии этих изменений на условия банковского кредитования; в 2009 г., в период разгара мирового финансового кризиса, — об условиях кредитования международной торговли; в 2010 г., когда ряд стран зоны евро сообщали о своих финансовых проблемах, — об условиях кредитования европейских компаний.

В качестве ответов на вопросы, касающиеся условий изменения кредитной политики банка, респондентам предлагается выбрать один из пяти вариантов: “Существенно ужесточились”, “Умеренно ужесточились”, “Остались преж-

ними”, “Умеренно смягчились”, “Существенно смягчились”.

Помимо общегосударственного анкетирования на тему изменения условий банковского кредитования отдельные федеральные резервные банки (ФРБ) США проводят подобные обследования и на региональном уровне. Однако структура и порядок проведения данных опросов значительно различаются. Анкеты региональных обследований содержат от четырех до шести вопросов и несут ярко выраженную отраслевую направленность. Например, в обследовании ФРБ Далласа, ответственного за юго-западные регионы США с развитым сельским хозяйством, отдельно выделяются кредиты фермерам-растениеводам, скотоводам и сыроделам, а среди факторов, влияющих на УБК, в комментариях респондентов упоминаются урожайность зерновых культур и состояние пастбищ, а также влияющие на них климатические условия.

Если на федеральном уровне существует несколько десятков действительно крупных банков, формирующих конъюнктуру кредитного рынка, то на региональном уровне, как правило, таких банков нет в силу особенностей банковского регулирования в США. В рамках одного региона существует огромное количество мелких равнозначимых банков. Например, ФРБ Канзаса опрашивает 240 региональных банков.

В 1999 г. *Банк Канады* приступил к проведению подобных выборочных исследований УБК, однако вплоть до октября 2008 г. результаты данного обследования использовались лишь подразделениями банка и не размещались в открытом доступе. Основной вопрос анкеты: “Как изменились требования к заемщикам (аппетит к риску) и условия кредитования в вашем банке за последние три месяца?”. Далее следуют вопросы об отдельных условиях банковского кредитования.

Существенным отличием в проведении подобного обследования на территории Канады является то, что набор вопросов для банков из разных провинций различается, отражая специфику региональной экономики. Каждый вопрос анкеты задается применительно к трем категориям заемщиков:

крупные корпоративные клиенты, средние компании и заемщики малого бизнеса.

Разделение по типам кредитополучателей, предлагаемое Банком Канады, основывается на размере предоставляемого данному клиенту кредита: крупным корпоративным клиентам — более 50 млн. долл. США; средним компаниям — от 2 до 50 млн. долл., представителям малого бизнеса — менее 2 млн. долл. США. Однако этот критерий — скорее рекомендация, чем правило. Банкам-респондентам разрешается использовать их внутренние определения категорий кредитополучателей, которые могут отличаться от предложенных. В обследование также включаются дополнительные вопросы, отражающие мнение коммерческих организаций о текущей экономической конъюнктуре и финансовых условиях, влияющих на банковское кредитование. Результаты данного анкетирования дополняются итогами выборочного обследования — *Business Outlook Survey* (опрос мнения кредитополучателей об изменении условий банковского кредитования).

Сводные показатели опроса кредитополучателей определяют исключительно итоговые изменения условий банковского кредитования и не характеризуют причин этого изменения. В своих аналитических материалах Банк Канады приводит пример, что рост кредитования малого бизнеса может быть результатом как увеличения спроса на кредиты со стороны данного типа заемщиков, так и изменения кредитной политики со стороны банков в пользу активизации кредитования малого бизнеса (смягчение условий кредитования). В силу различий восприятия конъюнктуры кредитного рынка кредиторами и заемщиками существует систематическое расхождение между сводными результатами двух анкетирований, именно поэтому результаты обоих дополняющих друг друга обследований публикуются одновременно в Отчете о монетарной политике Банка Канады.

В апреле 2000 г. практику проведения опроса сотрудников банков об условиях кредитования перенял *Банк Японии*. В настоящее время в выборку респондентов входят около 50 банков, на кото-

рые приходится около 75% кредитного рынка Японии. Большая часть вопросов анкеты относится к последним прошедшим трем месяцам, но имеются также несколько вопросов об ожиданиях изменений в следующем квартале.

В практике проведения выборочного исследования существует одно важное отличие в технике заполнения анкеты: Банк Японии просит респондентов принимать во внимание влияние сезонных факторов на изменение кредитной политики банка. Это позволяет оптимизировать анализ сводных показателей, так как полученная информация по определению очищена от сезонности.

К стандартным вопросам, аналогичным вопросам анкет ФРС США и Банка Канады (изменения УБК в целом и отдельных условий кредитования, спроса со стороны кредитополучателей и т. д.), Банком Японии добавлены вопросы об изменении и ожидаемом изменении кредитных спредов.

Виды исследуемых кредитных продуктов в анкете представлены значительно шире, чем в перечисленных странах (за исключением кредитования населения, в котором выделяются только ипотечные и потребительские кредиты). Поскольку в Японии значительно развита система муниципальных органов, отдельно выделяется информация об условиях заимствований для данной категории кредитополучателей. Учитывая огромное количество разнообразных промышленных компаний-кредитополучателей на территории Японии, их разделяют на подвыборки согласно трем критериям: отрасль (производственные, строительные, финансовые и прочие предприятия); обороты (крупные, средние, малые компании) и кредитное качество (кредитополучатели с высоким, средним и низким рейтингом). В каждом вопросе анкеты уточняется конкретный список категорий кредитополучателей, применительно к которым данная информация представляет интерес. Например, вопрос об изменении спроса на кредиты (один из основных в анкете) задается 18 категориям кредитополучателей (отдельно малые, средние и крупные предприятия каждой из отраслей, а также несколько групп отраслей).

В ноябре 2002 г. к центральным банкам, проводящим исследование УБК, присоединился *Европейский центральный банк (ЕЦБ)*. Он опрашивает более 100 банков, функционирующих на территории стран зоны евро. В исследовании включены вопросы о критериях удовлетворения заявок на кредиты, сроках и условиях выдачи кредитов, а также о спросе на кредиты и факторах, его определяющих. Отдельно выделяются кредиты малым и крупным предприятиям, ипотечные и потребительские кредиты. Как и в анкете Банка Японии, вопросы обследования ЕЦБ касаются как прошедшего квартала, так и ожиданий в отношении следующего за ним. Используя информацию, полученную ЕЦБ при проведении обследования, некоторые государства (например, Италия, Кипр, Франция и т. д.) рассчитывают индексы УБК на уровне страны.

Аналогичные выборочные обследования проводит *Банк Англии* со II квартала 2007 г. Поскольку Великобритания является одним из мировых финансовых центров, особое внимание в обследовании уделяется вопросам об изменении условий кредитования финансовых организаций (пенсионные фонды, дилерские компании, хедж-фонды, специальные финансовые организации). Интересная особенность обследования также в том, что вместо одного вопросника используются четыре разные анкеты. Одна касается кредитования населения при наличии обеспечения; другая — кредитования населения без обеспечения; третья — корпоративного кредитования; четвертая — кредитования малого бизнеса (в настоящее время она является приложением к анкете корпоративного кредитования, а ранее включалась в анкеты о кредитовании населения).

Для каждого вида обследования используется своя выборка респондентов, для формирования которой проводится анализ доли рынка, принадлежащей той или иной группе банков.

Аналогично практике *Банка Японии* респонденты должны принимать во внимание влияние сезонных факторов. К стандартным вопросам добавлены специфические: изменение параметров оценки кредитоспособности кредито-

чателей; изменение условий секьюритизации кредитов; потери от неисполнения обязательств. В конце анкеты могут быть дополнительные вопросы, связанные с текущим состоянием экономики.

Анкетирование банков об условиях кредитования осуществляется также в развивающихся странах: Албании, Венгрии, Индонезии, Румынии, Таиланде и других.

В государствах СНГ первым осуществил аналогичное обследование и открыто опубликовал его результаты *Национальный банк Республики Казахстан*.

Предназначенный для мониторинга качественных параметров условий банковского кредитования в Казахстане вопросник (объем более 20 страниц) стал важным источником информации для расширения анализа факторов, определяющих спрос и предложение кредитных ресурсов, рисков, учитываемых банками при рассмотрении кредитных заявок, ожиданий развития кредитного рынка, политики ценообразования и неценовых параметров, учитываемых при выдаче кредитов, политики управления рисками.

Основная цель обследования — на основе качественных параметров дать оценку тенденциям в изменении спроса и предложения кредитных ресурсов, системам управления рисками, адекватности мер государственного регулирования банковского сектора. Полученные данные применяются для проведения стресс-тестирования и оценки индикаторов финансовой устойчивости.

Вопросник состоит из двух разделов — “Рынок банковского кредитования” и “Карта оценки рисков”. Вопросы раздела “Рынок банковского кредитования” разбиты на подразделы “Корпоративный сектор” и “Физические лица”. Помимо этого, вопросы сгруппированы в отдельные секции: спрос на кредитные ресурсы, предложение кредитных ресурсов и факторы, влияющие на них, ожидания участников обследования, в том числе в отношении качества кредитного портфеля, оценка кредитного риска относительно отдельных отраслей экономики (сельское хозяйство, промышленность, торговля и т. д.). Подраздел “Физические лица” включает вопросы по потребительскому и ипотечному кредитованию.

Выборочное обследование условий банковского кредитования, зарекомендовавшее себя в мировой практике, проводится со II квартала 2009 г. и в *России*. Необходимость такого обследования была вызвана тем, что в условиях кризиса одним из факторов ухудшения экономической ситуации в экономике стало снижение доступности кредитования реального сектора. Для проведения эффективной денежно-кредитной политики Банку России необходимо было выяснить, какие конкретно факторы привели к этому и как изменялись ценовые условия кредитования для потенциальных кредитополучателей (требования к обеспечению по кредиту, срок кредитования, максимальный размер предоставляемого кредита, требования к финансовому положению кредитополучателя).

Анализ соотношения индексов, характеризующих влияние ситуации в российском нефинансовом секторе на условия банковского кредитования, с отдельными макроэкономическими характеристиками российской экономики свидетельствует о том, что даваемые банками оценки ситуации в нефинансовом секторе России в целом соответствуют фактическому развитию событий. Макроэкономическая статистика, как правило, появляется позднее получения данных обследований УБК. Поэтому соответствие индексов УБК динамике показателей макроэкономической статистики отражает способность российских банков оценивать ситуацию в нефинансовом секторе за счет анализа финансового положения действующих и потенциальных заемщиков. Это позволяет использовать индексы УБК в качестве опережающих индикаторов, отражающих перспективы развития ситуации в нефинансовом секторе экономики данного государства.

Выборочное обследование условий банковского кредитования позволяет оценивать изменение условий кредитования не только по группам кредитополучателей (например, выделять малый и средний бизнес) и направлениям кредитования (автокредитование, ипотечное кредитование), но и по группам банков (например, сопоставлять тенденции в изменении

кредитной политики государственных банков и банков с иностранным капиталом).

Методологические подходы

Для агрегирования результатов анкетирования центральные банки рассчитывают показатель общего изменения условий кредитования, определяемый как соотношение количества банков, ужесточивших такие условия, и количества банков, смягчивших условия кредитования.

При определении этого показателя применяются различные методологические подходы. Показатель *net percentage (net balance)*, используемый *ФРС США* и *Банком Канады*, проще в расчете, но не отражает различий в степени изменения условий кредитования отдельными банками, давая достаточно грубую оценку изменению условий кредитования. *Банк Англии* и *некоторые другие центральные банки* для определения общего изменения условий кредитования применяют показатель *diffusion index*. При его расчете ответ «существенно ужесточились» или «существенно смягчились» оказывает более сильное влияние на конечное значение индекса, чем ответ «умеренно ужесточились» или «умеренно смягчились». Благодаря этому в результатах обследования отражаются градации изменения условий банковского кредитования. Однако подобный подход более уязвим к ошибкам в исходной информации, поскольку оба показателя имеют свои преимущества и недостатки, *ЕЦБ* и *центральные банки ряда других стран* (в том числе Казахстана и России) рассчитывают как индекс *net balance*, так и *diffusion index*.

Существует еще одно важное различие в используемых сводных показателях: метод усреднения полученной от банков информации. Большинство центральных банков включают в расчет индекса результаты ответов всех опрошенных банков с одинаковым весом.

Банк Англии вводит дополнительные весовые коэффициенты, соответствующие рыночной доле банков-респондентов. У обоих методов есть как преимущества, так и недостатки. С одной стороны, взвешенный показатель при корректном заполнении анкеты поз-

воляет более адекватно отражать конъюнктуру рынка, но с другой — он повышает требования к правильности заполнения анкеты как минимум крупными кредитными организациями.

Сводные индикаторы изменения условий банковского кредитования в *России*, рассчитанные по двум описанным методикам, сопоставимы для периода относительной финансовой стабильности (2010—2011 гг.). Однако в 2009 г., в период глобальной финансовой нестабильности, результаты существенно отличаются друг от друга. Подобные различия вызваны тем, что крупнейшие российские банки имели возможность привлекать средства у Банка России и частично сохраняли доверие населения (то есть могли формировать пассивы за счет депозитов населения). Эти банки испытывали меньшие затруднения с фондированием и поэтому проводили более мягкую кредитную политику. В такой ситуации индексы УБК, рассчитанные по методике Банка Англии (взвешивание показателей), корректнее характеризуют рыночную ситуацию. В условиях же сравнительной стабильности недостатки данной методики (трудоемкость, уязвимость к ошибкам отдельных крупных банков) вряд ли оправдываются потенциально более высокой точностью расчета. Кроме того, следует учитывать, что в ситуации, когда крупные банки проводят политику, значительно отличающуюся от остальных кредитных организаций, использование весовых коэффициентов неприменимо для анализа функционирования банковской системы в целом. Среди банков развитых государств эту методику применяет лишь Банк Англии, приступивший к организации обследований именно в период глобального финансового кризиса.

Использование результатов обследования

Имея возможность анализировать исторические данные за длительный период времени, американские исследователи выявили устойчивую связь между рассчитываемыми индексами и динамикой ВВП США: в периоды ужесточения УБК наблюдается замедление экономического роста, в периоды смягчения — ускорение.

Связь индикаторов УБК и показателя ВВП привлекла внимание специалистов, занимающихся макроэкономическим моделированием. Для улучшения моделей глобальной экономики сотрудники Международного валютного фонда (МВФ) разработали финансовую переменную *BLT* (*Bank Lending Tightness*), рассчитываемую как среднее арифметическое индексов ужесточения условий кредитования в США по четырем основным направлениям кредитования (кредиты крупным и малым фирмам, кредиты на строительство и покупку коммерческой недвижимости, ипотечные кредиты). В настоящее время переменная *BLT* используется Департаментом исследований МВФ в качестве финансового индикатора для расширения глобальных прогнозных моделей (*GPM*) макроэкономически взаимосвязями.

Помимо этого, результаты УБК нашли применение и в анализе финансовой стабильности. МВФ использует информацию об условиях банковского кредитования крупнейших экономик мира (США, страны еврозоны, Япония) при построении карты глобальной финансовой стабильности для расчета сводного показателя, характеризующего монетарные и финансовые условия экономики.

Карта финансовой стабильности — инструмент графического представления изменения основных рисков и условий финансовой стабильности: макроэкономические риски, риски на развивающихся рынках, кредитные риски, рыночные и риски ликвидности, монетарные и финансовые условия, аппетит к риску. Каждый сводный показатель измеряется от 0 (минимальные риски и ужесточение условий) до 10 (максимальные риски и смягчение условий) и отмечается на соответствующей оси.

В настоящее время вслед за ФРС США и МВФ результаты выборочных обследований все чаще используются в макроэкономическом анализе и прогнозировании в других странах. В частности, наи-

большее распространение получают модели динамики кредитного портфеля банковской системы, включающие в себя индексы УБК в качестве одной из переменных.

Обследования в Республике Беларусь

Сотрудники Национального банка Республики Беларусь в мае 2011 г. приняли участие в международном семинаре “Мониторинг и анализ условий банковского кредитования”, организованном Управлением анализа финансового сектора Департамента исследований и информации Банка России в Межрегиональном учебном центре Банка России (Тула) в рамках Программы профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС на 2011 г. В семинаре приняли участие специалисты центральных банков Армении, Кыргызстана, Таджикистана, Украины, Польши, Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, представители некоторых территориальных подразделений Банка России.

По итогам анализа полученного опыта на предмет возможности его применения в Национальном банке Республики Беларусь было принято решение организовать в октябре 2011 г. пилотное обследование условий банковского кредитования в нашей стране.

Повышение эффективности разработки и реализации денежно-кредитной политики наряду с прочими условиями возможно путем совершенствования анализа влияния макроэкономических показателей, отражающих изменения в денежно-кредитной политике. Учитывая поступательное влияние денежного передаточного механизма (трансмиссионного механизма), можно выделить следующие его стадии.

Первая: изменения рыночных процентных ставок, валютного курса, цен на активы и условий

кредитования — как следствие реализации инструментов Национального банка (учетная ставка, операции на открытом рынке).

Вторая: изменения в номинальных расходах населения, малого и среднего бизнеса, крупного бизнеса — как следствие изменений на первой стадии (в финансовой конъюнктуре).

Третья: изменения в темпах экономического роста — как следствие изменений на второй стадии (в совокупном спросе).

Для количественной оценки изменения условий кредитования (расчета индексов) Национальным банком был проведен экспертный опрос (анкетирование) руководителей банков об изменении условий банковского кредитования в III квартале 2011 г. В нем приняли участие 28 банков из 31. Цель обследования — выявление изменений в условиях кредитования и факторов, обусловивших эти изменения, по основным категориям кредитополучателей: населению, малому и среднему бизнесу, крупному бизнесу.

В качестве показателей изменения условий кредитования использовались:

- диффузные индексы (*diffusion index*)¹;
- индексы *net percentage*²;
- сводные индексы ужесточения условий кредитования.

Значения индексов находятся в диапазоне от -100 (максимальное смягчение условий кредитования банками) до +100 (максимальное ужесточение условий кредитования банками).

Результаты обследования банков

Доступность кредитов всех категорий кредитополучателей в III квартале 2011 г., по информации белорусских банков, снизилась. В IV квартале 2011 г. по кредитам в иностранной валюте банки ожидают еще большее снижение доступности кредитов, более выраженное по кредитам в иностранной валюте (*рисунок 1*).

¹ Диффузные индексы рассчитываются по формуле: (процент банков, сообщивших о существенном ужесточении условий кредитования) + 0,5*(процент банков, сообщивших об умеренном ужесточении условий кредитования) — 0,5*(процент банков, сообщивших об умеренном смягчении условий кредитования) — (процент банков, сообщивших о существенном смягчении условий кредитования).

² Индексы *net percentage* рассчитываются по формуле: (процент банков, сообщивших об ужесточении условий кредитования) — (процент банков, сообщивших о смягчении условий кредитования).

Индекс изменения условий кредитования

(для всех категорий кредитополучателей)



Примечание. Положительное значение — ужесточение условий кредитования, отрицательное — смягчение.

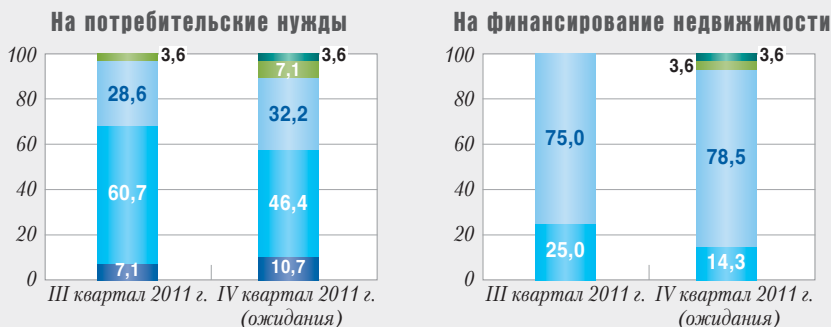
Рисунок 1

Примерно 68% обследованных банков отметили в III квартале 2011 г. ухудшение условий кредитования физических лиц в белорусских рублях на потребительские нужды, при этом в IV квартале банки ожидали ужесточения условий кредитования в меньшей степени в сравнении с III кварталом 2011 г. (рисунки 2, 3).

Если говорить о малом, среднем и крупном бизнесе, то ухудшение условий кредитования как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте ожидала примерно половина опрошенных банков (рисунки 4, 5).

Ответы банков на вопрос об изменении условий кредитования в белорусских рублях (%)

Физические лица



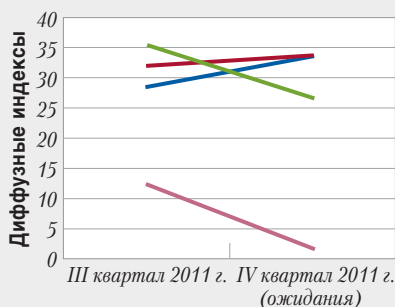
Бизнес



Рисунок 3

Изменение условий кредитования

(в белорусских рублях отдельных категорий кредитополучателей)



Примечание. Положительное значение — ужесточение условий кредитования, отрицательное — смягчение.

Рисунок 2

Изменение условий кредитования

(в иностранной валюте отдельных категорий кредитополучателей)



Примечание. Положительное значение — ужесточение условий кредитования, отрицательное — смягчение.

Рисунок 4

Ужесточение отдельных условий кредитования связано прежде всего с изменением кредитной политики банков. Последние повысили требования к финансовому положению (кредитоспособности) кредитополучателей, качеству обеспечения кредитов, сузили спектр категорий кредитополучателей и направлений кредитования (рисунки 6, 7).

Банки отметили существенное увеличение процентных ставок по кредитам в белорусских рублях всем категориям кредитополучателей, в большей степени в сегменте малого и среднего бизнеса. Фактический темп роста полных процентных ставок по кредитам в белорусских рублях в июле — сентябре 2011 г. составил: 152% — в кредитовании индиви-

Ответы банков на вопрос об изменении условий кредитования в иностранной валюте (%)

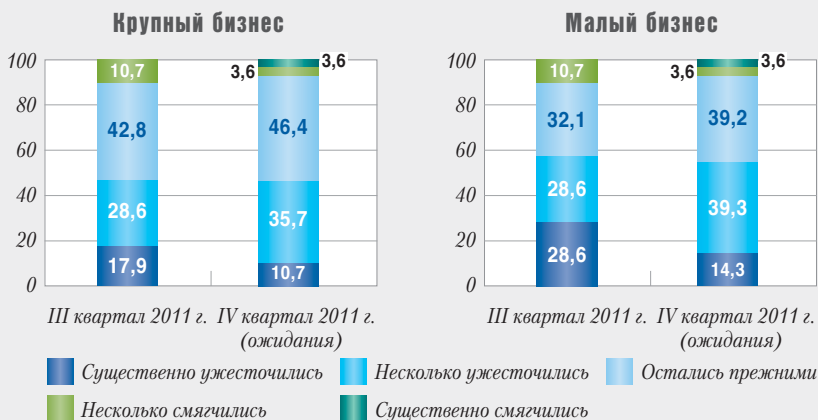


Рисунок 5

дуальных предпринимателей; 141% — в кредитовании юридических лиц; 121% — в сегменте кредитования населения. Для сравнения: фактический темп роста полных процентных ставок по кредитам в иностранной валюте за июль — сентябрь 2011 г. составил 105,9%.

Примерно 40% банков отмечают снижение совокупного спроса на кредиты как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте. При этом снижение спроса на кредиты в национальной

валюте банки связывают, помимо прочего, со значительным ростом ставки рефинансирования. Кроме того, в связи со снижением кредитоспособности кредитополучателей примерно 50% банков отмечают увеличение спроса различных категорий кредитополучателей на пролонгацию кредитов (рисунок 8).

Практически все факторы, оказывающие влияние на банковский сектор, в рассматриваемом периоде способствовали ужесточению условий кредитования (рисунок 9).

Некоторому смягчению условий кредитования способствовало усиление конкуренции между банками на кредитном рынке.

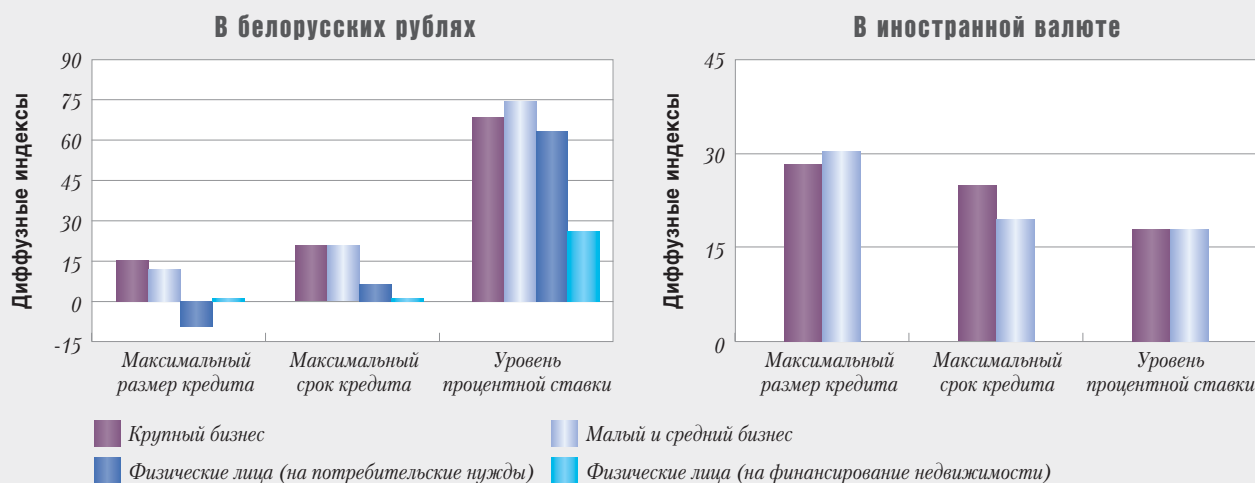
В наибольшей степени на условия кредитования в III квартале 2011 г. повлияло ухудшение условий привлечения банками средств как на внутреннем, так и на внешнем рынках, ужесточение условий по операциям Национального банка, ухудшение ситуации в нефинансовом секторе экономики. Значимым фактором стал переход банков к более жесткой политике управления активами и пассивами.

Среди других факторов, обуславливающих снижение доступности кредитов некоторыми банками, названы: увеличение ставки рефинансирования; ослабление курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам; ограничение доступа к иностранной валюте.

Основные итоги обследования

В III квартале 2011 г. для всех категорий кредитополучателей доступность кредитов как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте была существенно ограничена. В наибольшей степени это отразилось на физических лицах по кредитам на потребительские нужды, на малом и среднем бизнесе. В наименьшей степени — на

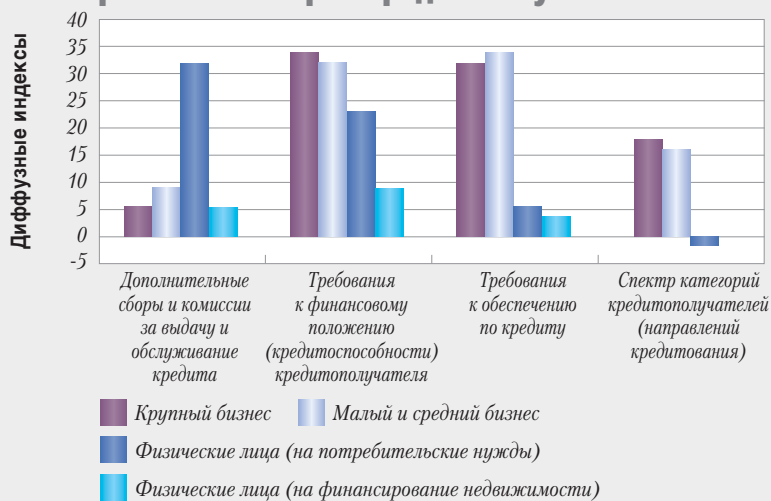
Изменение отдельных условий кредитования разных категорий кредитополучателей



Примечание. Положительное значение — ужесточение условий кредитования, отрицательное — смягчение.

Рисунок 6

Изменение отдельных условий кредитования разных категорий кредитополучателей



Примечание. Положительное значение — ужесточение условий кредитования, отрицательное — смягчение.

Рисунок 7

физических лицах по кредитам на финансирование недвижимости (таблица).

Указанные изменения проявились в том, что банки:

- повысили требования к финансовому состоянию кредитополучателей, качеству обеспечения, а также сузили спектр категорий кредитополучателей и направлений кредитования;
- ужесточили ценовые условия кредитов (ставки и дополнительные комиссии);
- ужесточили неценовые условия кредитов (максимальные объемы и сроки кредитов).

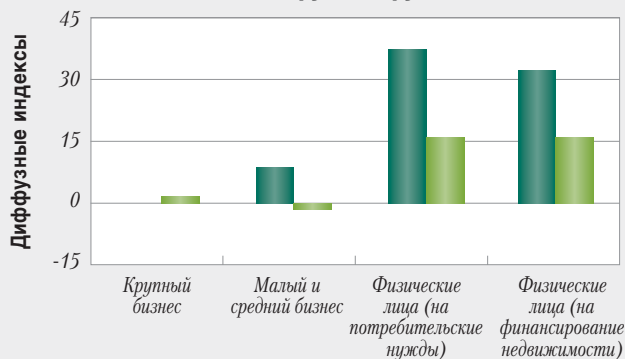
Обследование показало, что изменение условий кредитования определяли следующие факторы:

- неблагоприятные условия привлечения банками средств как на внутреннем, так и на внешнем рынках;

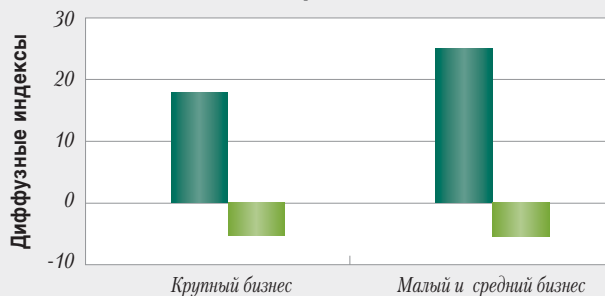
Изменение спроса разных категорий кредитополучателей

На кредиты:

в белорусских рублях

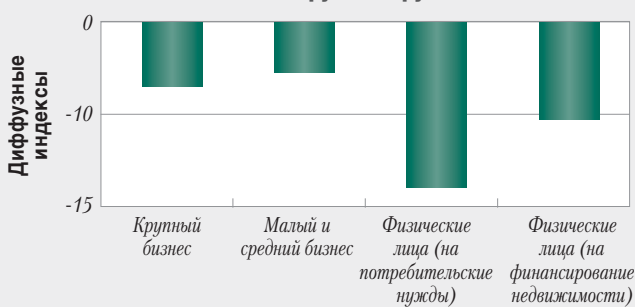


в иностранной валюте

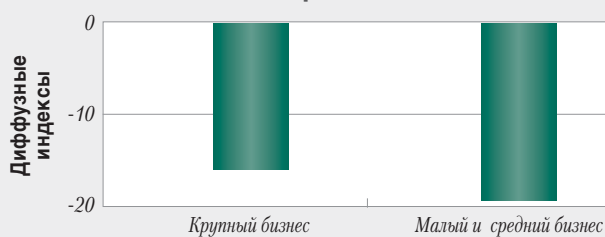


На пролонгацию ранее выданных кредитов:

в белорусских рублях



в иностранной валюте

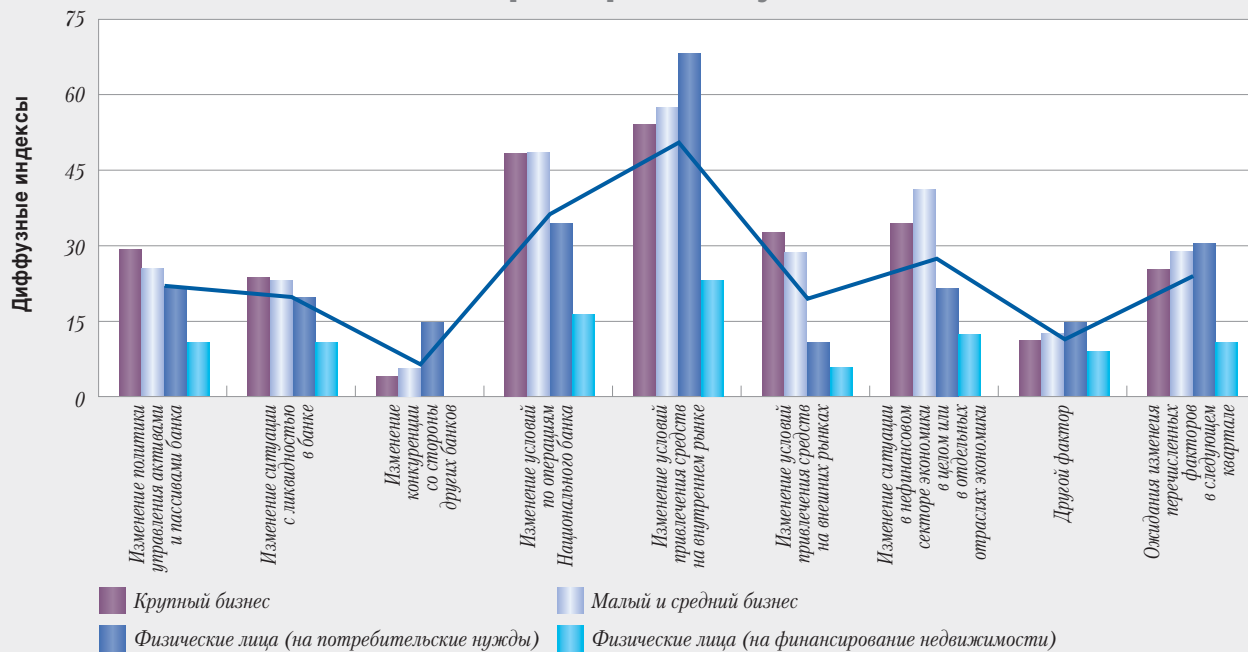


■ Изменение спроса в III квартале 2011 г. ■ Прогноз изменения спроса в IV квартале 2011 г.

Примечание. Положительное значение — ужесточение условий кредитования, отрицательное — смягчение.

Рисунок 8

Влияние отдельных факторов на изменение условий кредитования по категориям кредитополучателей



Примечание. Положительное значение — ужесточение условий кредитования, отрицательное — смягчение.

Рисунок 9

Таблица

Сводные индексы изменения условий кредитования

Категория кредитополучателя	Индекс изменения условий кредитования			
	III квартал 2011 г.		IV квартал 2011 г. (ожидаемое)	
	в белорусских рублях	в иностранной валюте	в белорусских рублях	в иностранной валюте
Крупный бизнес	50,0	35,7	53,6	39,3
Малый и средний бизнес	60,7	46,4	60,7	46,4
Физические лица (на потребительские нужды)	64,3	-	46,4	-
Физические лица (на финансирование недвижимости)	25,0	-	7,1	-
Все категории*	50,0	41,1	42,0	42,9

* Индекс изменений условий кредитования всех категорий кредитополучателей рассчитывается как среднее арифметическое индексов net percentage изменения условий банковского кредитования в белорусских рублях населения, крупного, малого и среднего бизнеса; в иностранной валюте — крупного, малого и среднего бизнеса.

- ужесточение условий по операциям Национального банка;
- неустойчивая ситуация в финансовом секторе экономики, выразившаяся в замедлении роста физического объема производства (продаж, работ, услуг);

- переход банков к более прагматичной политике управления активами и пассивами.
В то же время ряд банков ожидают дальнейшее ужесточение условий кредитования по причине изменения следующих факторов:
 - увеличение ставки рефинансирования;

- ослабление курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам;
- ограничение доступа к иностранной валюте.

Некоторому смягчению условий кредитования, за исключением кредитования физических лиц на потребительские нужды, способствовало усиление конкуренции между банками на кредитном рынке.

Анализ опыта проведения обследований условий банковского кредитования в разных странах, предложений и ожиданий обследуемых банков позволяет определить основные направления развития обследований условий банковского кредитования в Республике Беларусь. В целях упрощения и унификации процедур сбора информации, оперативности предоставления данных целесообразно совершенствовать методологию сбора информации по условиям банковского кредитования. В дальнейшем в целях повышения эффективности анализа функционирования банковского сектора, в частности кредитных операций, необходимо совершенствовать и методы обработки результатов обследований.