



**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ имени Е.Т. Гайдара
(ИНСТИТУТ ГАЙДАРА)**

Лаборатория финансовых исследований

**ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В СЛЕДУЮЩИЕ 12 МЕСЯЦЕВ –
ОЖИДАНИЯ РУКОВОДИТЕЛЕЙ КРУПНЕЙШИХ БАНКОВ**

МОСКВА, ФЕВРАЛЬ 2013

Банковский сектор, как показал опыт экономического развития России в прошедшем десятилетии, уже выступает в качестве заметного и самостоятельного фактора экономического роста (по меньшей мере треть прироста внутреннего спроса обеспечивается банковским кредитованием). Верно и обратное – кризисные проявления в банковской системе способны оказывать негативное воздействие на развитие экономики в целом. Глобальный кризис отчетливо обозначил видимость роста и устойчивости национального банковского сектора. Во-первых, банковский сектор не смог противостоять глобальной нестабильности. Во-вторых, банковский кризис отчасти обусловил кризис экономический, в результате которого российский ВВП продемонстрировал наибольшее снижение среди стран G20.

Сегодня ключевой задачей развития национальной банковской системы на ближайшую перспективу выступает поиск оптимальной структуры банковского сектора в новых условиях мировой финансовой системы, разработка среднесрочной стратегии развития, учитывающих формирующиеся новые реалии и позволяющих банковской системе максимально поддерживать экономический рост и содействовать улучшению его качества. Состояние банковской статистики существенно лучше, нежели нефинансового сектора. Однако за пределами статистических наблюдений остается целый комплекс вопросов, связанных со стратегиями развития крупнейших банков, уровнем конкуренции, приоритетами в выборе продуктов и прочее.

Институт экономической политики им. Е.Т. Гайдара подготовил исследование на основе опросов руководителей крупнейших российских банков. Основные вопросы анкеты касались видения направлений развития банковской системы и ее основных характеристик в ближайшие 12 месяцев. Мы планируем дважды в год проводить подобные исследования.

Ждем Ваших комментариев и спасибо за внимание!

Банковский сектор развивался достаточно динамично в 2012 г. Совокупные банковские активы увеличились на 18.6%. Депозиты населения увеличились на 19.9%, причем краткосрочные (до года) выросли на 26%, тогда как долгосрочные – на 14%. Крайне активно развивалось кредитование населения – объем задолженности населения увеличился на 38.78% достигнув 8.3 трлн руб. Кредиты предприятиям выросли меньше, на 14.4%, причем рублевые кредиты возросли на 18.3%, а кредиты в иностранной валюте снизились на 1.8%. Дополнительно отметим, что банковский сектор в 2012 г. обеспечил чистый приток иностранного капитала – валовой приток составил 723.5 млрд руб. против 627 млрд руб. оттока. Российские банки активно привлекали рефинансирование, прирост кредитов ЦБ РФ составил 1479 млрд руб., централизованные кредиты достигли 5.54% совокупных пассивов.

Большинство банков ожидают в 2013 г. неизменный спрос на кредит со стороны *крупных корпоративных клиентов* (27% ответов) или его незначительное повышение (55%). Лишь 9% ожидают роста спроса и столько же резкого сокращения. Среди ограничений спроса на кредит половина ответов связана с требованием к обеспечению кредита (22%) и к финансовому состоянию заемщика (28%). Остальные ответы относятся к размерам кредита, срокам кредита и процентным ставкам.

Структура ответов на вопрос об *основных целях займов крупных корпоративных клиентов* достаточно стабильна в последние годы. Подавляющая часть ответов (60%) указывает на пополнение оборотных средств в качестве основных целей кредитования. Лишь 12% респондентов назвали основной целью займов инвестиции в обновление существующих производств, что отражает низкую инвестиционную активность. Четверть опрошенных выделяет рефинансирование старых займов как основную цель корпоративного кредитования. Столь высокий процент ответов отражает потенциальную опасность ухудшения ситуации с просроченной задолженностью. И, наконец, что наиболее точно иллюстрирует текущее состояние экономической активности – инвестиции в создание новых производств собрали только 3% ответов.

Увеличение спроса на банковские кредиты в 2013 г. со стороны *малого и среднего бизнеса* ожидают 79% респондентов, причем 18% участников придерживаются мнения, что потребность в кредитах со стороны МСБ возрастет значительно. Никаких изменений в этом сегменте не ожидают 12%, а 9% респондентов и вовсе ждут незначительного сокращения. Ощутимого же сокращения не ждет никто, как и в случае с первым вопросом.

Главное препятствие кредитования МСБ по мнению респондентов – это требования к финансовому состоянию заемщика и к обеспечению кредита, что в совокупности составляет 70% ответов. Высокие процентные ставки отметили лишь 21% респондентов.

Крупнейшие банки проявляют завидное благодушие относительно перспектив развития российской экономики. Подавляющее большинство респондентов (70%) полагают, что *качество кредитного портфеля* практически не изменится – 38% ответов указывает на неизменность качества и 35% на его незначительное улучшение. Незначительного ухудшения ожидают лишь 24% респондентов. С учетом того, что значительного ухудшения качества кредитного портфеля ожидают лишь 3% участвующих в анкетировании, можно утверждать, что 97% руководителей крупнейших банков ожидают в следующие 12 месяцев стабильной ситуации на рынке корпоративного кредитования, что производит впечатление даже с учетом погрешности опросов.

Необходимо отметить чрезвычайно высокие темпы роста *потребительского кредитования* в 2011–2012 гг. – 40–45%. Подобные темпы роста с учетом незначительных темпов роста доходов населения и ограниченности ресурсной базы банковской системы следуют признать критическими и создающими угрозу финансовой стабильности. Тем не менее, 17% респондентов ожидают значительного роста спроса на кредит со стороны населения в 2013 г. Однако и большинство ответов (62%) указывают на «незначительный рост» спроса. Абсолютное меньшинство (6% респондентов) ожидают незначительного снижения спроса на потребительские кредиты, несмотря на:

1. стремительный рост долговой нагрузки на бюджеты домашних хозяйств;
2. намерения Банка России, опасаящегося стремительного роста просроченной задолженности в среднесрочной перспективе, ввести ограничительные меры уже в первом квартале 2013 г.

Относительно депозитов населения респонденты проявили единодушие – 85% опрошенных считают, что в ближайший год приток вложений увеличится незначительно. Большинство респондентов (48%) считают основным инструментом привлечения депозитов населения уровень процентных ставок. Вторая половина респондентов видит основными факторами, влияющими на спрос на банковские депозиты, дополнительные возможности и услуги, предоставляемые вкладчикам. Возможность пополнения или снятия средств со срочных депозитов набрало целую треть предпочтений участников опроса на фоне дискуссий о возможности введения института безотзывных вкладов в России.

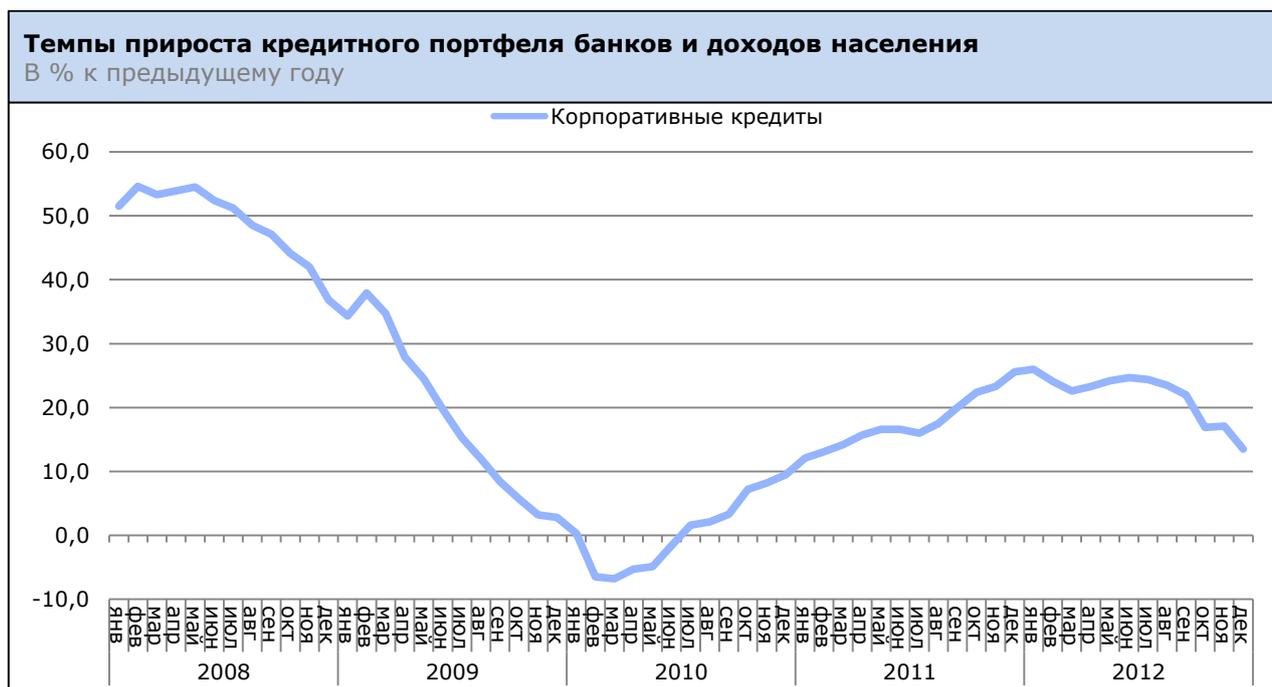
Дополнительные услуги (дистанционный доступ с возможностью оплаты счетов и коммунальных услуг, выпуск дебетовых карт и другие) получили 19% голосов.

1. Оцените Ваши ожидания динамики спроса на кредит со стороны крупных корпоративных заемщиков в ближайшие 12 месяцев



Несмотря на то, что темпы роста банковского кредитования предприятий снижались в 2012 г., никто из опрошенных не ожидает, что спрос на заемные средства со стороны крупных корпоративных заемщиков может подвергнуться значительному сокращению в 12-месячной перспективе. Большая часть респондентов решила дать довольно умеренную оценку, ответив, что спрос увеличится, но незначительно (55% ответов). Вторым по популярности ответом стал «останется неизменным» (27%). Достаточно консервативные ожидания в области кредитования крупных корпоративных заемщиков обусловлены снижением экономической активности во второй половине 2012 г. и понижением прогнозных оценок роста ВВП в 2013 г. до 3.5%.

Рисунок 1. Темпы прироста кредитного портфеля банков и доходов населения, % к предыдущему году



Источник: ЦБ РФ, Росстат

Одинаковое количество участников опроса (по 9%) полагают, что спрос со стороны корпоративного сектора возрастет значительно либо незначительно сократится. И если вариант незначительного сокращения спроса на банковский кредит выглядит вполне правдоподобным, то значительный рост спроса на кредит представляется маловероятным событием. Устойчивость корпоративного кредитного портфеля определяется, по крайней мере, двумя причинами:

1. Доля кредитов, выданных нефинансовым организациям, превышает 60% от совокупного кредитного портфеля банковской системы, и ее увеличение нарушит сбалансированность активов и увеличит риски.
2. Крупные корпоративные заемщики могут привлекать кредиты в иностранных банках, равно как и размещать облигации – при улучшении конъюнктуры на внешних рынках крупные заемщики воспользуются данной возможностью.

2. Оцените Ваши ожидания динамики спроса на кредит со стороны клиентов СМБ в ближайшие 12 месяцев



Структура ответов отражает достаточно оптимистичные ожидания банков относительно перспектив роста кредитования среднего и малого бизнеса. Почти две трети опрошенных считают, что спрос со стороны малого предпринимательства незначительно возрастет, а 18% участников придерживаются мнения, что потребность в кредитах со стороны СМБ возрастет значительно. Итого 79% респондентов ожидают увеличение спроса на банковские кредиты со стороны малого и среднего бизнеса.

Такое распределение ответов может быть связано со следующими факторами:

1. Низкая вероятность расширения спроса на банковское кредитование со стороны крупных корпоративных клиентов в ближайшие 12 месяцев при любых сценариях развития экономики и, следовательно, единственным вариантом расширения кредитования предприятий выступает средний и малый бизнес (см. *комментарий к вопросу 1*).
2. Низкая насыщенность рынка кредитования МСБ по сравнению с другими странами (см. *Рис. 2*)

Рисунок 2. Доля кредитов СМБ в совокупном кредитном портфеле, %



Источник: ЦБ РФ

В целом большинство опрошенных ожидают стабильности рынка кредитования малых и средних предприятий. Никаких изменений в этом сегменте не ожидают 12%, а 9% респондентов и вовсе ждут незначительного сокращения. Ощутимого же сокращения не ждет никто, как и в случае с первым вопросом.

По данным Банка России, объем выданных кредитов СМБ за 2011 г. составил более 6 трлн рублей с ростом в 29% по сравнению с 2010 г. По итогам 11 месяцев 2012 г, рост составил 16%. При этом отметим, что малый и средний бизнес крайне чувствительно реагирует на изменение экономических условий, и, следовательно, кредиты СМБ содержат высокую степень риска. Дополнительно, подогревают рост кредитов СМБ и многочисленные госпрограммы по поддержке начинающих предпринимателей, в которых активно задействованы и кредитные организации, многие из которых разрабатывают специальные льготные условия для кредитования СМБ, к примеру:

- 1) Укороченные сроки рассмотрения заявок;
- 2) Пониженные требования (иногда не требуется даже бизнес план);
- 3) Гибкость условий погашения;
- 4) Индивидуальный подход к каждому проекту.

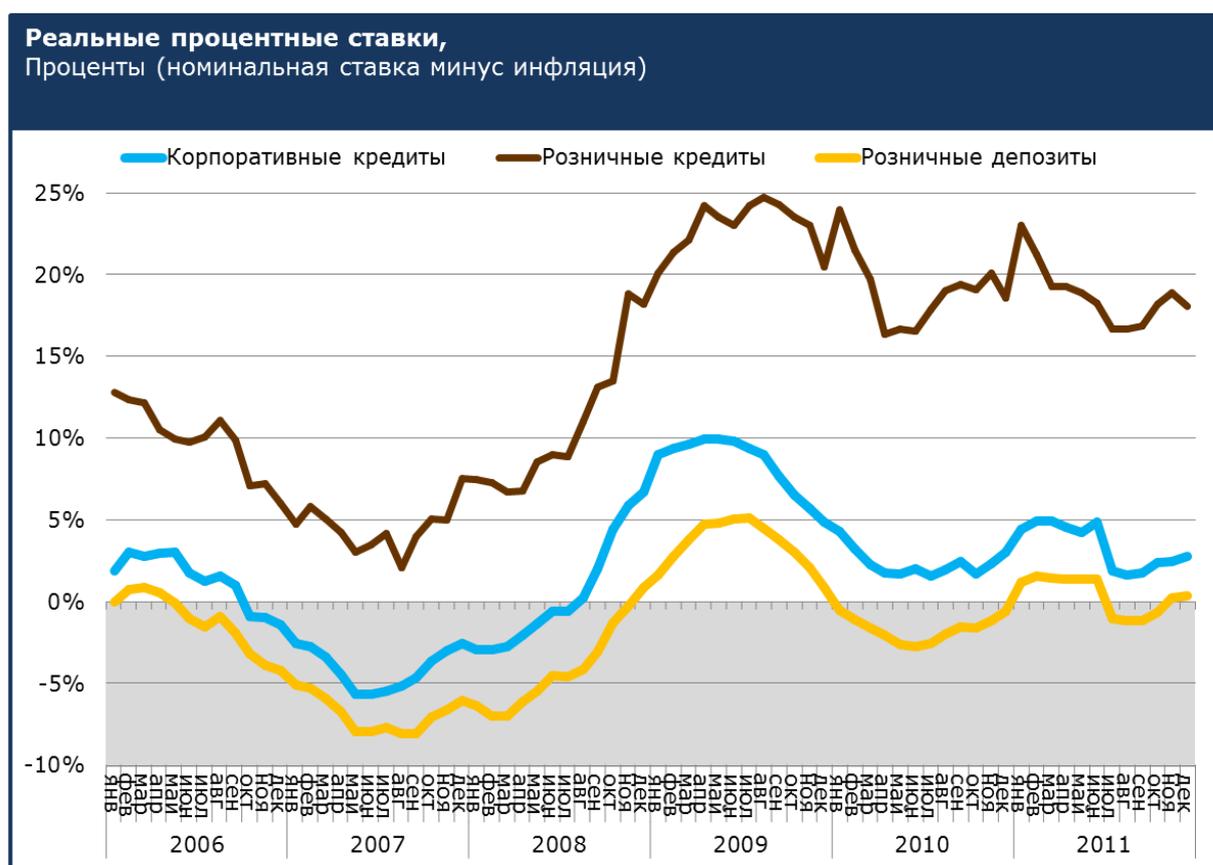
3. Основные ограничения кредитования для крупных корпоративных клиентов



Ответы респондентов на вопрос об основных ограничениях кредитования крупных корпоративных клиентов достаточно разрознены. В качестве основной причины выделяются требования к заемщику и к обеспечению кредита (в совокупности 51% ответов). Высокая доля подобных ответов выглядит довольно странно, поскольку именно крупные корпорации выступают премиальными заемщиками.

Почти четверть опрошенных назвала главным ограничителем корпоративного кредитования высокие процентные ставки, что, на наш взгляд, действительно является ограничением для крупных заемщиков, которые привыкли кредитоваться по LIBOR + небольшая премия. Однако если посмотреть на эту ситуацию с позиций банка, становится понятно, что российские банки вряд ли могут предложить аналогичные условия для крупных заемщиков, поскольку стоимость кредитов предприятиям со стороны банков почти всегда была выше (или существенно выше) уровня инфляции (см. Рис. 3).

Рисунок 3. Реальные процентные ставки



Источник: Банк России / Реальные ставки рассчитаны по инфляции $t + 1$

Источник: данные Банка России

Размер кредита как ограничивающий фактор получил 17% ответов, что достаточно мало. В то же время по состоянию на 1.12.2012 кредит в 10 млн долл. смогли бы выдать свыше 250 банков, 50 млн долл. – около 100 банков, 100 млн долл. – более 50 банков. 8% выбрали вариант «срок кредита», подразумевая, что крупные клиенты требуют максимально длинных сроков кредитования.

4. Основные ограничения кредитования для клиентов СМБ



Главное препятствие кредитования СМБ, по мнению респондентов, – это требования к финансовому состоянию заемщика и к обеспечению кредита, что в совокупности составляет 70% ответов. Стоит отметить, что риск дефолта заемщика действительно выступает ключевым для российских банков, на что указывают и другие опросы (см. *Рис.* ниже «опрос крупнейших банков по требованиям»).

Рисунок 4. Частота использования банками требований к заемщикам СМБ



Источник: оценка «Эксперта РА» по данным банков – участников исследования

Одна пятая опрошенных выбрала высокие процентные ставки в качестве главного фактора-ограничителя. Более низкая доля этого ответа по СМБ (20%) по сравнению с крупными заемщиками (23%) (см. *комментарий к вопросу 3*) вполне логична в силу

ограниченности доступа предприятий СМБ к кредитным ресурсам. Отметим, что риски кредитования средних и малых предприятий не снижаются в текущих условиях даже государственными программами, предполагающими субсидированием процентных ставок и работой гарантийных фондов. Размеры и сроки кредитования не выступают ограничением для кредитования предприятий СМБ (4 и 6% соответственно) в силу целей кредитования – для обеспечения текущей хозяйственной деятельности.

5. Основные цели займов у корпоративных клиентов



Структура ответов на вопрос об основных целях займов корпоративных клиентов достаточно стабильна в последние годы и отражает содержание банковского корпоративного бизнеса. Подавляющая часть ответов (60%) указывает пополнение оборотных средств в качестве основных целей кредитования. Ситуация выглядит тем более логичной в условиях отсутствия длинных пассивов у банков и непрозрачного финансового положения заемщиков.

Лишь 12% респондентов назвали основной целью займов инвестиции в обновление существующих производств, что отражает низкую инвестиционную активность. Четверть опрошенных выделяет рефинансирование старых займов как основную цель корпоративного кредитования. Столь высокий процент ответов отражает потенциальную опасность ухудшения ситуации с просроченной задолженностью. И, наконец, что наиболее точно иллюстрирует текущее состояние экономической активности – инвестиции в создание новых производств собрали только 3% ответов. Столь низкий уровень ответов также связан с тем, что банки считают финансирование стартапов уделом венчурных компаний и квазигосударственных корпораций.

6. Оцените Ваши ожидания изменений качества кредитного портфеля корпоративных клиентов в ближайшие 12 месяцев



В краткосрочной перспективе участники опроса дают осторожный прогноз относительно качества корпоративного клиентского портфеля. Не нашлось ни одного оптимиста, который бы считал, что в ближайшие 12 месяцев стоит ждать значительного улучшения кредитного портфеля, что связано с негативной динамикой роста просрочки по корпоративным кредитам в 2012 г. В 2012 г. наблюдалось соответствие темпов роста совокупного кредитного портфеля и просроченной задолженности, в результате чего доля просроченных кредитов не изменилась и осталась на уровне 4.8% от кредитного портфеля. Пессимистов также не очень много - всего 3% опрошенных полагают, что банковский сектор столкнется со значительным ухудшением качества кредитного портфеля в 2013 г. В целом подавляющее количество ответов (97%) ориентировано на умеренные оценки качества кредитного портфеля – такие, как «останется неизменным, незначительно улучшится, незначительно ухудшится», 38, 35 и 24 %% соответственно.

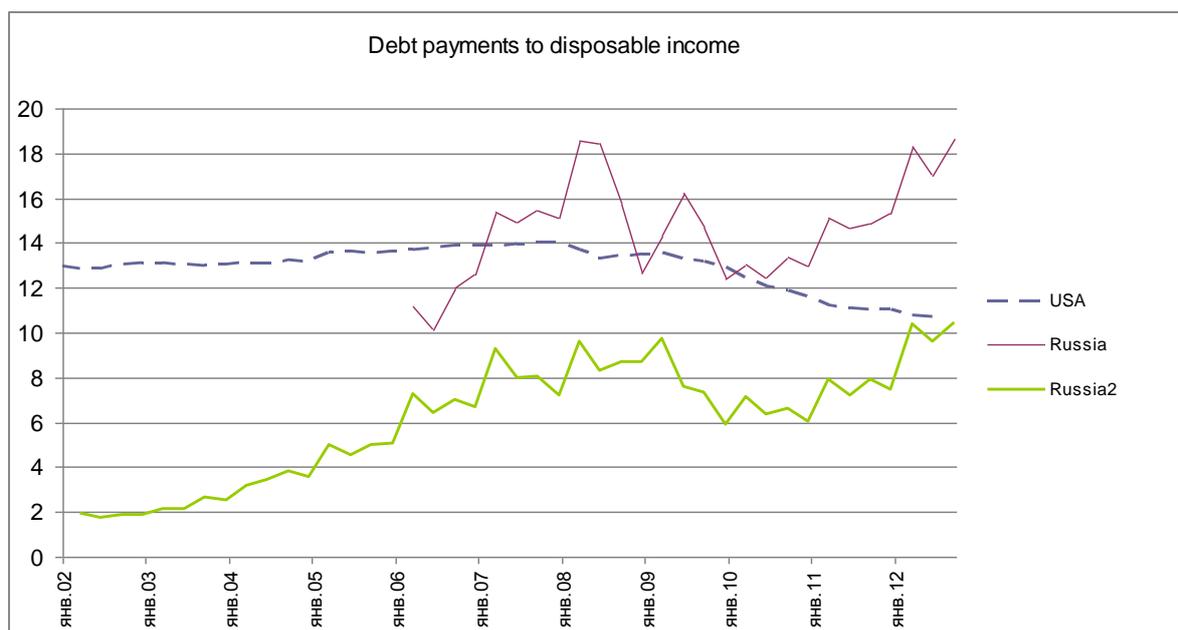
7. Оцените Ваши ожидания динамики спроса на кредит со стороны розничных клиентов в ближайшие 12 месяцев



Необходимо отметить чрезвычайно высокие темпы роста потребительского кредитования в 2011–2012 гг. – 40-45%. Подобные темпы роста с учетом незначительных темпов роста доходов населения и ограниченности ресурсной базы банковской системы следуют признать критическими и создающими угрозу финансовой стабильности. Тем не менее, 17% респондентов ожидают значительного роста спроса на кредит в 2013 г. Однако и большинство ответов (62%) указывают на «незначительный рост» спроса. Абсолютное меньшинство (6% респондентов) ожидают незначительного снижения спроса на потребительские кредиты, несмотря на:

3. стремительный рост долговой нагрузки на бюджеты домашних хозяйств;
4. намерения Банка России, опасющегося стремительного роста просроченной задолженности в среднесрочной перспективе, ввести ограничительные меры уже в первом квартале 2013 г.

Рисунок 5. Расходы, связанные с обслуживанием задолженности по банковским кредитам, отнесенные к располагаемым доходам населения в России и США, %



Источник: расчеты авторов

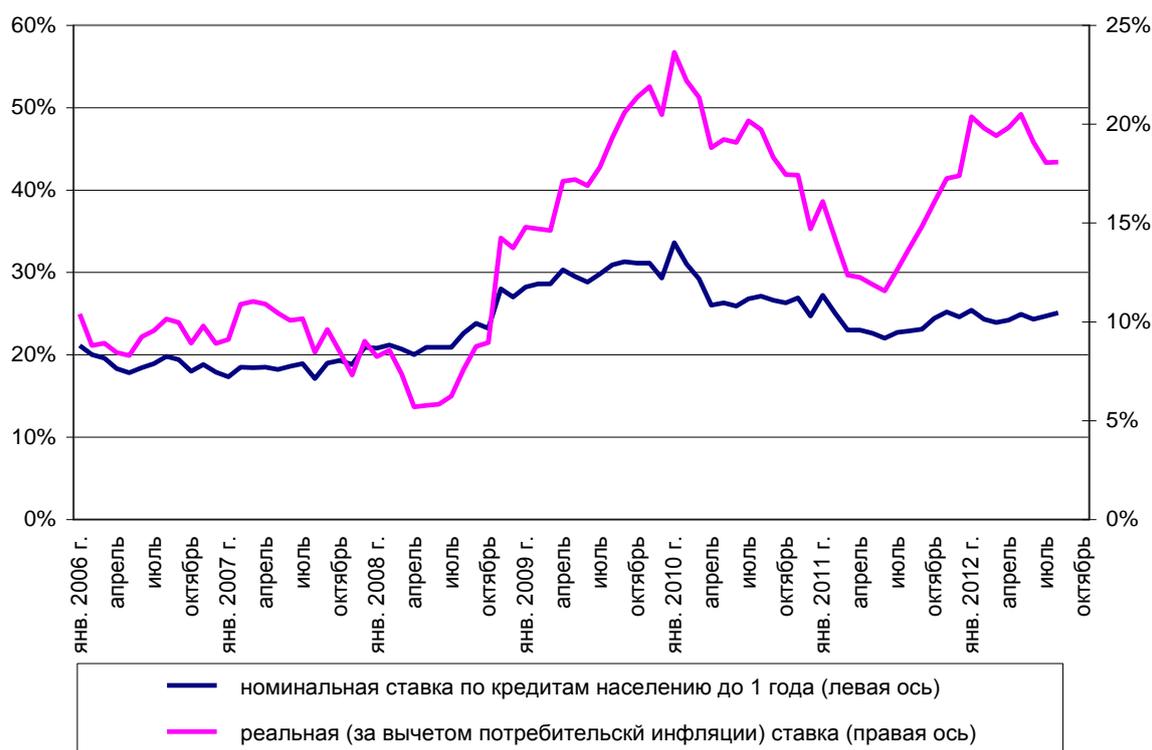
Замечание: Russia – с учетом досрочного погашения и списания кредитов домашних хозяйств, Russia2 – погашение основного долга согласно графику платежей

8. Основные ограничения кредитования для населения



Четверть ответов пришлось на вариант «высокие процентные ставки». Для наглядной демонстрации значимости этого фактора ниже на диаграмме приведены номинальные и реальные ставки по розничным кредитам. Депозиты практически никогда не перекрывали инфляцию, тогда как ставки по кредитам превышали ее вдвое, а порой и втрое.

Рисунок 6. Номинальная и реальная ставки по кредитам населению



Источник: данные Банка России, Росстата; расчеты авторов

Касательно оставшихся самых популярных ответов, то требования к уровню доходов и к обеспечению кредита составили 39% и 22% соответственно. Складывается ситуация, когда банки требуют от населения максимальных гарантий кредитоспособности и вместе с тем оставляют ставки на очень высоком уровне. Однако, несмотря на это кредитный портфель банков растет ударными темпами с 2010 г. Более того, фактическая стоимость банковского кредита для населения сейчас находится на максимальном уровне с 2006 г. Отношение процентных выплат к кредитной задолженности в III квартале 2012 г. соответствовало средней ставке 17,4% годовых, в 2007–2008 гг. ее значение не превышало 16% годовых.

Что касается вариантов ответа, набравших минимальное количество голосов, а именно, таких технических характеристик займа, как размер, срок и дополнительные комиссии, они едва ли имеют влияние на динамику кредитования населения, поскольку даже высокие ставки с повышенными требованиями никак не ограничивают и не сдерживают растущий спрос на займы.

9. Оцените качество розничного кредитного портфеля



Более чем три четверти респондентов оценили качество розничного кредитного портфеля как хорошее, что не удивительно. 15% удовлетворительно оценивают качество своих заемщиков, 3% вообще считают данный показатель на отличном уровне.

В последнее время отмечается позитив в ситуации с должниками. По данным Национального бюро кредитных историй кредитоспособность россиян в 2012 г. вернулась на докризисные показатели. Так, НБКИ отмечает, что всего в стране насчитывается 46,3 млн заемщиков, которые обслуживают почти 68 млн кредитов. На данный момент количество просроченных займов составляет 2,5 млн займов, 3,7% от их общего числа. Динамика плохих долгов в доли от общей суммы кредитного портфеля приведена на рисунке. Здесь настораживает рост и высокая доля сомнительных ссуд, что создает почву для прогнозирования увеличения плохих долгов в случае ухудшения общего состояния экономики.

Но следует учитывать тот факт, что сокращению доли просроченных ссуд способствует быстрый рост кредитного портфеля. Поэтому качество кредитного портфеля резко изменится в случае снижения темпов роста объема выданных кредитов.

Рисунок 7. Динамика «плохих» долгов, % от кредитного портфеля

Динамика "плохих" долгов, в % от кредитного портфеля



Источник: ЦБ РФ

10. Оцените Ваши ожидания изменений качества розничного кредитного портфеля в ближайшие 12 месяцев



Принимая во внимание ответы на вопрос 9, такое распределение мнений несколько не удивляет. 41% респондентов не ждет значительных изменений в качестве розничного портфеля, 29% и 31% прогнозируют незначительные изменения в негативную и позитивную сторону соответственно. Такие оценки, на наш взгляд, могут соответствовать ситуации в 12-месячной перспективе, однако в среднесрочном периоде положение, скорее всего, сложится менее оптимистичным образом.

Прежде всего, в рамках бума потребительского кредитования банки рассчитывают на продажу сомнительных ссуд и их списание с баланса. Высокие процентные ставки позволяют сохранять рентабельность розничного кредитования даже при списании части,

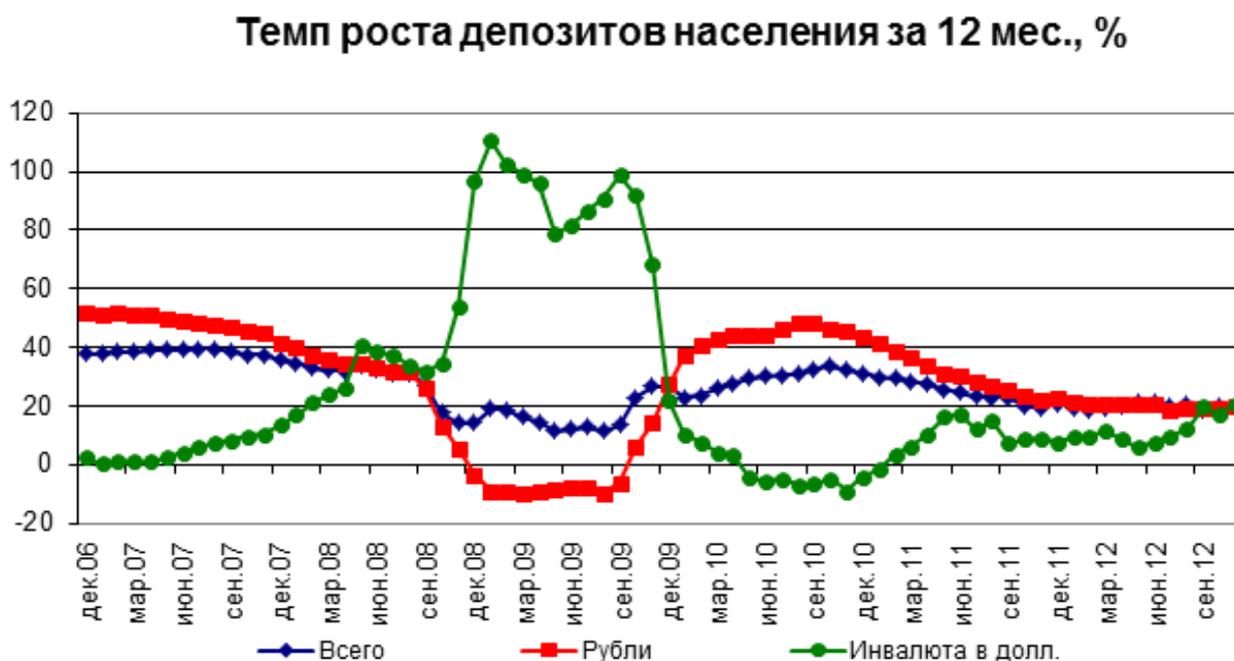
однако объем подобных ссуд может превысить возможности коллекторских агентств. Более того, тот факт, что сомнительные ссуды, рассмотренные в предыдущем вопросе, значительно увеличили свою долю в кредитном портфеле и могут в любой момент обернуться «плохим» долгом, не смущает крупнейшие банки.

11. Оцените Ваши ожидания динамики притока вкладов населения со стороны розничных клиентов в ближайшие 12 месяцев



В отличие от других вопросов здесь респонденты проявили единодушие – 85% опрошенных считают, что в ближайший год приток вложений увеличится незначительно. Ожидание увеличения связано с недостатком привлеченных средств в банковскую систему, проявляющийся в стремительном росте объемов рефинансирования со сторону ЦБ РФ.

Рисунок 8. Темп роста депозитов населения за 12 месяцев, %



Источник: данные Банка России, расчеты авторов

Для расширения объема депозитов банки предпринимают достаточно агрессивную политику повышения процентных ставок. На первое ноября 2012 г. средняя ставка среди крупнейших банков по данным банка России составила 9,5%. Однако оценки, связанные с незначительным увеличением вкладов, обусловлены ожиданиями сохранения кредитной модели потребления в 2013 г.

12. Основные факторы, определяющие спрос населения на банковские депозиты



Большинство респондентов (48%) считают основным инструментом привлечения депозитов населения уровень процентных ставок, что логично и не нуждается в каких-либо комментариях с учетом того, что после кризиса 2008 г. на фоне сокращения темпов инфляции реальные ставки впервые вышли в положительную зону.

Вторая половина респондентов видит основными факторами, влияющими на спрос на банковские депозиты, дополнительные возможности и услуги, предоставляемые вкладчикам. Возможность пополнения или снятия средств со срочных депозитов набрало целую треть предпочтений участников опроса на фоне дискуссий о возможности введения института безотзывных вкладов в России. Дополнительные услуги (дистанционный доступ с возможностью оплаты счетов и коммунальных услуг, выпуск дебетовых карт и другие) получили 19% голосов.

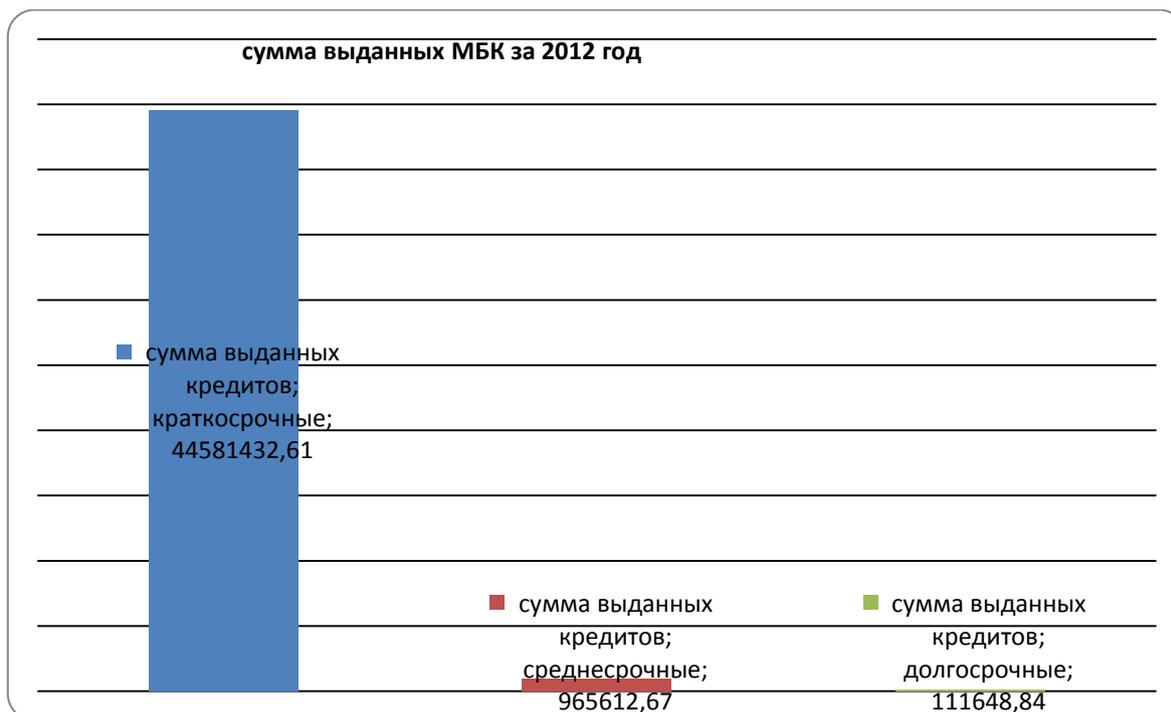
13. Оцените, как изменится потребность банка в привлечение средств с межбанковского рынка в ближайшие 12 месяцев



47% респондентов не видят никакого изменения в ближайшем будущем относительно потребности своего банка в привлечении средств с межбанковского рынка.

Другая существенная часть опрошенных (44%) полагает, что в 2013 г. произойдет некое увеличение данного спроса. А 6% и вовсе считают, что увеличение будет значительным. Итого, ровно половина респондентов считает, что тенденция будет развиваться в сторону увеличения спроса на МБК. Оживление рынка межбанковского кредитования выглядит вполне логичным на фоне снижения банковской ликвидности. В структуре МБК (по данным ЦБ РФ) в зависимости от срока кредитования, как видно на рисунке ниже, подавляющая часть приходится на краткосрочные займы сроком до одного месяца.

Рисунок 9. Сумма выданных МБК за 2012 год



Источник: данные Банка России

14. Оцените, как изменятся возможности банка по привлечению займов у нерезидентов (размещения облигационных займов за рубежом) в ближайшие 12 месяцев



По сравнению с результатами других вопросов по краткосрочным ожиданиям в ответах на данный вопрос сильно выделяется вариант «значительно сократятся», набравший почти 10%. Такого количества негативных ожиданий не было ни по одному из вопросов. 3%

респондентов склоняются к незначительной потере возможностей по привлечению средств у нерезидентов. Более половины респондентов (55%) не ждут изменений вовсе.

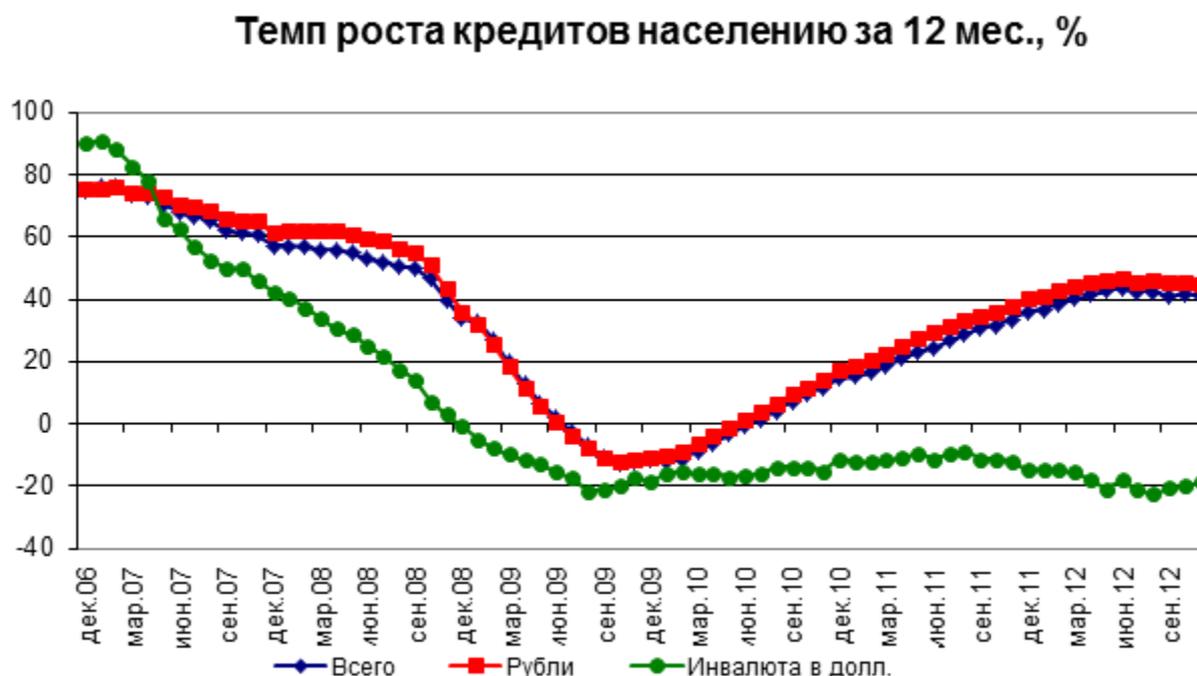
30% опрошенных, которые ожидают незначительного, но все же роста, ожидают улучшения внешней конъюнктуры при не ухудшении позиций в рейтингах ведущих российских банков.

15. Основные ограничения по привлечению внешних займов



Наиболее популярный ответ, включающий высокие валютные риски (31%), связан со снижением контроля за курсом рубля со стороны Банка России. Курс рубля становится более волатильным и менее определенным в среднесрочной перспективе. Как следствие, объем кредитов населению в иностранной валюте снижается с 2008 г., а валютные кредиты предприятиям стагнируют. По факту это означает, что банковские клиенты предпочитают не брать на себя валютные риски и предпочитают брать рублевые кредиты. Соответственно, в случае привлечения внешних займов валютные риски должен на себя брать банк.

Рисунок 10. Темпы роста кредитов населению, за последние 12 месяцев, %



Источник: данные Банка России, расчеты авторов

Вторым по популярности ответом стал «издержки на соответствие требованиям иностранных инвесторов» – 26%. Выход кредитной организации на внешний рынок капитала требует дополнительных затрат, связанных с подготовкой отчетности по МСФО, получение оценок рейтинговых агентств и прочее.

Такие технические характеристики кредитования, как сроки, ставки и объемы, набрали 10%, 16% и 17% соответственно. С учетом сравнительно низкого развития российского банковского сектора, слишком длительные сроки кредита или слишком большие объемы могут оказывать негативный эффект на решения руководителей банков вне первых 30.

16. Основные цели для банка привлечения займов у нерезидентов



С учетом кредитного бума в России в 2012 г. одновременно с дефицитом ресурсов привлечение внешних займов рассматривается в качестве источника увеличения кредитного портфеля 52% респондентов. При этом валютные риски отчасти компенсируются низкой стоимостью внешних займов.

Более трети опрошенных отдают предпочтение использованию средств с внешних рынков на рефинансирование своих прежних займов, что является отголоском кризиса 2008 г. 26% проголосовали за предыдущие внешние долги, 11% респондентов рефинансируют внутренние займы.

Вложения в расширение сети продаж и модернизацию существующей инфраструктуры набрали всего лишь по 5 и 6% соответственно. Российские кредитные организации, равно как и предприятия реального сектора, предпочитают использовать собственные средства для инвестиций, тогда как заемные средства – для обслуживания текущего бизнеса.