

## 1. ЭКОНОМИКА

### Российская экономика

В конце апреля – начале мая экономическая активность стабилизировалась на пониженных уровнях и появились первые сигналы о восстановлении. Вместе с тем оперативные опросные данные указывают на признаки проявления отложенных негативных эффектов от ограничительных мер. Это может замедлить темпы восстановления экономики после прохождения наиболее острой фазы пандемии коронавируса.

- **Экономическая активность.** Российская экономика начала год ростом. ВВП в I квартале, по оценке Росстата, вырос на 1,6% г/г после роста на 2,1% г/г в IV квартале 2019 года. Согласно оценкам Банка России, сезонно сглаженный квартальный рост с поправкой на эффект високосного года составил 0,4%. Как и во многих других странах, основной негативный эффект на российскую экономику от снижения внешнего спроса и ограничительных мер для борьбы с распространением коронавируса придется на II квартал.
- **Промышленность.** Согласно данным Росстата, в апреле промышленное производство снизилось на 6,6% г/г. Это меньше, чем в большинстве других стран. Наибольший спад показали отрасли, ориентированные на потребительский спрос. Добывающие отрасли, доля которых в российской промышленности высока, сдержали общую негативную динамику в секторе. Тем не менее распространение вторичных эффектов от падения конечного спроса на смежные отрасли и снижение добычи нефти негативно отразятся на промышленном производстве в мае.
- **Опрос предприятий.** Согласно результатам опроса Банка России, в период с 8 по 14 мая доля предприятий, столкнувшихся с отменой или сокращением заказов, сократилась незначительно и остается несколько меньше 50%. При этом повысилась доля компаний, сообщающих о недостатке оборотных средств (до 34% – с 31% в конце апреля) и сокращении спроса на свою продукцию (47% против 45% в конце апреля).
- **Потребление электроэнергии.** По оценкам Банка России, на первой неделе после окончания режима нерабочих дней (11–17 мая) отставание энергопотребления в Единой энергетической системе от уровня прошлого года с учетом температурного и календарного факторов в целом по России сократилось до 4,9% г/г – с 5,9% г/г неделей ранее. Наблюдавшееся при этом более существенное сокращение отставания потребления электроэнергии в центральных регионах страны может отражать нарастание действия вторичных эффектов ограничительных мер на экономическую активность энергоемких предприятий за пределами ЦФО.
- **Отраслевые финансовые потоки.** В мае происходит нормализация объемов платежей в экономике. Отклонение от «нормального» уровня объема проведенных через платежную систему Банка России входящих платежей (без учета добычи полезных ископаемых, производства нефтепродуктов и деятельности государственного



управления) на укороченной неделе 12–15 мая составило 4,2%, стабилизировавшись на уровне конца апреля – начала мая.

### **Инфляция**

После ускорения в апреле, связанного с ослаблением рубля, а также временным всплеском спроса в связи с формированием населением запасов и повышением инфляционных ожиданий, рост цен в течение последних недель быстро замедлился. Опросные данные по инфляционным ожиданиям предприятий указывают на происходящее на фоне слабого спроса смещение баланса рисков от проинфляционных к дезинфляционным.

- Темп роста потребительских цен продолжил снижение: за 13–18 мая прирост составил 0,01% после 0,04% за период с 7 по 12 мая. Цены на большинство категорий товаров, наблюдаемых на недельной основе, растут умеренными темпами или снижаются. Оценка инфляции в годовом выражении остается в диапазоне 3,0–3,1%.
- Согласно опросу Банка России, за последние недели наметилось сокращение доли предприятий, отмечающих рост цен на сырье и комплектующие. Это свидетельствует о снижении инфляционных ожиданий предприятий.

### **Глобальная экономика**

Предварительные оценки сводных индексов PMI за май в крупнейших развитых странах выросли после рекордного падения в апреле на фоне постепенного снятия ограничительных мер, направленных на борьбу с распространением коронавируса. В США сводный индекс PMI вырос до 36,4 п. (с 27,0 п. в апреле), в еврозоне – до 30,5 п. (с 13,6 п.), в Великобритании – до 28,9 п. (с 13,8 п.), в Японии – до 27,4 п. (с 25,8 п.). Сохранение индексов в зоне, соответствующей сильному снижению экономической активности, указывает на проявление отложенного вторичного эффекта от ограничений, которые будут сдерживать восстановление мировой экономики.



## 2. ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

### 2.1. Финансовые рынки

#### Глобальные финансовые рынки

На текущей неделе на мировых финансовых рынках преобладали позитивные тенденции. Акции подорожали, склонность к риску выросла на фоне постепенного выхода стран из режима изоляции, ожиданий постепенного возобновления экономической активности, роста нефтяных котировок. Однако участники рынка могут быть настроены слишком оптимистично (в том числе с учетом масштабных мер поддержки со стороны правительств и центральных банков), тогда как неопределенность относительно периода продолжения пандемии сохраняется. В пятницу, 22 мая, на рынках произошла коррекция из-за роста напряженности между США и Китаем: фондовые индексы в Азии начали торги снижением (Hong Kong Hang Seng – на 5,6%, Shanghai Comp. – на 1,9%), цены на нефть также перешли к снижению (Brent – на 4%), наблюдается ослабление валют стран с формирующимися рынками (СФР) (до 1%). За период с 18 по 21 мая:

- Индекс американских акций S&P 500 вырос на 3,0%, европейский индекс STOXX Europe 600 – на 3,7%, акции СФР (FTSE Emerging Markets) – на 3,2%.
- Цена одномесячных фьючерсов нефти Brent выросла на 11,0%, до 36,1 долл. США/барр., цена нефти Urals – на 16,9%, до 35,8 долл. США/баррель. Нефтяные цены демонстрируют рост на фоне сокращения добычи нефти странами ОПЕК+, а также появившихся признаков повышения спроса на нефть в связи с ослаблением коронавирусных ограничений в разных странах.
- Страновые премии за риск для СФР снизились. Значение CDS на срок 5 лет в среднем для 14 СФР<sup>1</sup> снизилось на 28 б.п., до 170 б.п., в наибольшей степени в Турции (-76 б.п.), ЮАР (-60 б.п.), Колумбии (-47 б.п.), Мексике (-44 б.п.), Бразилии (-44 б.п.).
- Спред доходностей суверенных еврооблигаций СФР к казначейским облигациям США (индекс JP Morgan EMBI Diversified Sovereign Spread) сократился на 54 б.п., до 525 базисных пунктов.
- Валюты укрепились относительно доллара США в ЮАР (на 5,7%), Бразилии (на 5,5%), Мексике (на 4,8%), Чили (на 2,9%), Турции (на 1,6%).

#### Российские финансовые рынки

Ситуация на российских финансовых рынках в период с 15 по 21 мая в целом была благоприятной: курс рубля укрепился, риск-премия на Россию снизилась. Иностранные инвесторы продолжили увеличивать свои вложения в ОФЗ, возобновили покупки акций на бирже.

- Показатель вмененной волатильности курса рубля к доллару США по опционам «при деньгах» на срок 1 месяц, как и неделей ранее, продолжил снижаться и на 21 мая составил 15%. Нерезиденты и дочерние иностранные банки в отчетный период приобрели валюты на 12,6 млрд рублей. Курс рубля к доллару США укрепился на 3,7%. Риск-премия на Россию (пятилетние CDS) снизилась на 27 б.п. и на 21 мая составляет 128 базисных пунктов.

<sup>1</sup> Бразилия, Мексика, Колумбия, ЮАР, Турция, Чили, Китай, Индия, Индонезия, Малайзия, Таиланд, Филиппины, Венгрия, Польша.



- Минфин России разместил на аукционе 20 мая 3 выпуска ОФЗ. Объем размещений составил 170 млрд руб. по номиналу и стал максимальным в 2020 году. Высокий спрос на ценные бумаги сохранился со стороны локальных инвесторов, а доля нерезидентов на двух последних аукционах составила 20–25%. С начала квартала Минфин России привлек уже 106,1% (636,38 млрд руб.) от запланированного на II квартал объема привлечения.
- Кривая доходности ОФЗ в среднем снизилась на 27 б.п., наибольшее снижение наблюдалось в долгосрочных выпусках. Объем вложений нерезидентов в ОФЗ на счетах иностранных депозитариев в НРД увеличился на 32,1 млрд руб., доля на 21 мая составила 30,1%. Нерезиденты увеличили вложения в облигации по всей длине кривой доходности. Средний срок до погашения портфеля ОФЗ у нерезидентов на 21 мая составил 7,4 года.
- За прошедшую неделю еще на 20–23 б.п. снизились рублевые форвардные ставки. Так, трехмесячные процентные ставки через 6 и 9 месяцев достигли 4,5 и 4,43% соответственно.
- На биржевом рынке нерезиденты возобновили покупки российских акций (на сумму 14,9 млрд руб.), а СЗКО выступали основными продавцами (11,6 млрд руб.). Индекс МосБиржи вырос на 5,0%.
- Основными покупателями корпоративных облигаций на бирже выступали НФО (15,8 млрд руб.), продавцами – СЗКО (15,9 млрд руб.). Состоялись размещения корпоративных облигаций на сумму 12,3 млрд рублей. Эмитентами в основном были компании финансового сектора.

## 2.2. Функционирование финансового сектора

### 2.2.1. Кредитная и депозитная активность банков

- С 10 по 19 мая прирост требований банков к компаниям<sup>2</sup> составил 0,8%, полностью компенсировав сокращение первой декады месяца, связанное с длинными праздниками. В целом за две декады мая объем корпоративного портфеля практически не изменился (+0,1%).
- Розничный кредитный портфель (включая требования к индивидуальным предпринимателям) с 10 по 19 мая сократился на 0,2%, за две декады месяца снижение составило 0,4%. Это, вероятно, связано с консервативной кредитной политикой банков, ограничительными мерами и опасениями людей по поводу возможности обслуживать новые кредиты из-за неопределенности с доходами.
- В части ресурсной базы за 10–19 мая объем депозитов организаций вырос на +1,0%, при этом увеличились депозиты как в рублях, так и в иностранной валюте. Одновременно с этим на 0,3 трлн руб. вырос объем государственных средств – с началом нового периода усреднения обязательных резервов кредитные организации возобновили привлечение средств у Федерального казначейства.
- Население сохраняло низкую активность на рынке вкладов: за 10–19 мая их объем снизился на 0,5%, даже несмотря на предложения отдельных банков депозитных продуктов по повышенным ставкам, что является типичным для этого периода.

<sup>2</sup> Требования к компаниям (финансовым и нефинансовым организациям – резидентам (кроме КО), а также физическим лицам – резидентам в соответствии с Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4927-У (Порядок составления и представления отчетности по форме О 409 301) определяются как срочная и просроченная задолженность по кредитам, включая просроченные проценты, приобретенные права требования, приобретенные долговые ценные бумаги и учтенные векселя.

С начала месяца снижение составило 0,6% на фоне роста объема наличных денег в обращении, обусловленного желанием части населения в условиях продолжающейся самоизоляции иметь определенный запас средств в наличной форме для осуществления ежедневных расходов. Вместе с тем данные на середину мая не очень показательные, потому что традиционно в конце месяца происходит рост, связанный с начислением зарплат, пособий, пенсий и других выплат.

### **2.2.2. Ликвидность банковского сектора**

- В период с 15 по 22 мая структурный профицит вырос на 0,13 трлн руб. (до 1,54 трлн руб.). Участники рынка не предъявляли спроса на инструменты Банка России по предоставлению ликвидности (операции репо и «валютный своп»).
- На 21 мая 2020 г. общий максимально возможный лимит открытых безотзывных кредитных линий пяти СЗКО для соблюдения норматива краткосрочной ликвидности увеличился на 30 млрд руб. по сравнению с прошлой неделей и составил 1,69 трлн рублей.

### **2.2.3. Реализация мер по поддержке населения и бизнеса (реструктуризация)**

#### **Реструктуризация задолженности физических лиц**

- Банк России провел опрос 72 кредитных организаций о результатах их работы по реструктуризации задолженности граждан, включая предоставление кредитных каникул, за период с 20 марта по 20 мая (подробные результаты опроса представлены в Приложении 2).
- По состоянию на 20 мая от физических лиц поступило 1758,6 тыс. заявок на реструктуризацию (на 190 тыс. больше, чем на 13 мая). Банками рассмотрено 1619,8 тыс. заявлений граждан. Процент рассмотренных заявок вырос до 92,1% от общего числа поступивших (89,9% по результатам мониторинга за период с 20 марта по 13 мая). Удовлетворено 971,7 тыс. заявлений о реструктуризации кредитов, отказано по 648,1 тыс. заявлений. Доля одобренных требований увеличилась с 59 до 60% рассмотренных.
- Обращений о предоставлении кредитных каникул по Закону № 106-ФЗ получено 263,7 тыс., удовлетворено 65,6% рассмотренных. Практически по всем категориям кредитов процент удовлетворения заявок по сравнению с итогами прошлого мониторинга увеличился. Незначительное сокращение доли одобренных требований отмечено только по ипотечным кредитам.
- Количество заявлений на реструктуризацию задолженности, поступивших в микрофинансовые институты (МФИ) в соответствии с законом о кредитных каникулах и рекомендациями Банка России, составило более 19 тыс. по состоянию на 20 мая, из них одобрено около 16 тыс. заявлений, часть заявлений находится на рассмотрении.

#### **Реструктуризация кредитов МСП**

1. Банк России продолжает проводить мониторинг мер поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) (подробные результаты представлены в Приложении 3).
- Согласно информации, полученной от 59 банков (включая все системно значимые кредитные организации), за период с 20 марта по 20 мая число обращений субъектов МСП об изменении условий кредитных договоров (реструктуризации),



- направленных в банки, составило 121,6 тыс. (по состоянию на 13 мая по 54 банкам – 106,4 тыс.). Количество одобренных обращений – 73,5% от числа рассмотренных.
- Объем задолженности по реструктурированным кредитам субъектов МСП составил 529,9 млрд руб. (неделей ранее по 54 банкам – 483,2 млрд руб.).
  - Объем ссудной задолженности, в среднем приходящейся на один реструктурированный кредит, за период с 22 апреля по 20 мая увеличился с 4,4 до 7,5 млн руб. – это может говорить о том, что за реструктуризацией стали обращаться более крупные компании (средний бизнес).
  - По 50,1 тыс. обращений о кредитных каникулах заключены договоры. Объем ссудной задолженности по проведенным реструктуризациям составил 107,9 млрд руб. – около 29% суммарного объема ссудной задолженности субъектов МСП из отраслей, входящих в перечень наиболее пострадавших (согласно Постановлению Правительства РФ №434 от 3 апреля 2020 г.).
- 2. Банк России продолжает проводить опрос субъектов МСП о потребности в реструктуризации имеющейся задолженности или получении нового кредита.**
- За период проведения опроса с 20 марта по 15 мая 2020 г. 9,5% респондентов обращались в банки за реструктуризацией имеющейся задолженности и 11,5% – за новым кредитом.
  - Среди заявок на реструктуризацию: 41,8% заявок одобрено банками, по 24,1% дан отказ, 31,2% находились на рассмотрении на дату опроса, 3,0% отозваны предприятиями.
  - Наиболее применяемый банками вид реструктуризации – кредитные каникулы (отсрочка или снижение выплат по кредиту) – составил 63,4% всех реструктуризаций. В том числе по 16,2% реструктуризаций к кредитным каникулам были добавлены такие меры, как снижение ставки, списание пени и штрафов, пролонгация кредитного договора.
  - Среди заявок на новые кредиты: 24,0% заявок было одобрено, по 46,8% дан отказ, 25,2% находились на рассмотрении на дату опроса, 4,0% отозваны предприятиями.

### **Реструктуризация кредитов юридических лиц (кроме субъектов МСП)**

- Согласно информации, полученной от 11 системно значимых кредитных организаций, в период с 20 марта по 6 мая 2020 г. количество фактически реструктурированных ими кредитов юридических лиц (кроме субъектов МСП) превысило 1,4 тыс., объем реструктурированной ссудной задолженности оценивается в 1,2 трлн руб., или 3,7% от совокупного портфеля СЗКО.

### **Программа поддержки занятости «Кредиты на выплату заработной платы»**

- На 20 мая в программе поддержки занятости «Кредиты на выплату заработной платы», по данным Минэкономразвития России, участвуют 49 банков (данные для мониторинга предоставляют 38 банков). За неделю (за период с 14 мая) объем заключенных кредитных договоров увеличился на 55%, сумма одобренных заявок (свыше 29 тыс.) превысила 75 млрд рублей.
- С 24 апреля вступили в силу изменения в Постановление Правительства РФ № 422 от 2 апреля 2020 г., в соответствии с которыми в программу включены средние и крупные предприятия. Тем не менее пока основная доля предоставленного финансирования (77%) приходится на субъекты МСП и ИП, хотя эта доля сокращается (на 13 мая она составляла 90%).



**Программа реструктуризации кредитов «1/3»**

- По данным Минэкономразвития России, по состоянию на 20 мая к этой программе присоединилось 34 банка (данные для мониторинга предоставляют 26 банков). От субъектов МСП поступило 1143 заявки на реструктуризацию на сумму около 17 млрд рублей. Одобрено 71% поступивших заявок, а фактически уже реструктурировано 426 кредитов на сумму около 9 млрд рублей. Количество реструктурированных кредитов за неделю увеличилось на 20%, объем – на 50%.

**Программа поддержки кредитования МСП**

- По состоянию на 20 мая 2020 г. 27 банков заключили генеральные соглашения с Банком России в рамках Программы поддержки кредитования малого и среднего бизнеса (программы льготного рефинансирования при условии несокращения кредитного портфеля МСП). Задолженность по данным кредитам с 15 мая увеличилась на 9,4 млрд руб., до 202,5 млрд рублей.

**2.2.4. Обращения и жалобы по работе финансовых организаций**

За период с 14 по 20 мая 2020 года количество обращений, поступивших в Банк России от потребителей финансовых услуг, увеличилось на 24,5% по сравнению со средним недельным показателем за I квартал 2020 г. и составило 8,2 тысячи. Самой актуальной проблемой для потребителей банковских услуг и услуг МФО остается проблема с погашением (включая реструктуризацию/рефинансирование).



### 3. НОВЫЕ МЕРЫ БАНКА РОССИИ

#### Рекомендации кредитным организациям

- Банк России выпустил [информационное письмо от 18 мая 2020 г. № 06-59/90](#) с рекомендациями кредитным организациям предоставлять льготный период по овердрафту, предоставленному до 3 апреля 2020 года.

#### Некредитные финансовые организации

- Банк России изменил требования к инвестированию средств пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов (НПФ) и активов инвестиционных фондов (ИФ). Новые требования расширят инвестиционные возможности НПФ и ИФ, а также снизят негативные последствия пандемии коронавируса для участников финансовых рынков. Соответствующие указания регулятора вступили в силу 21 мая 2020 года.
- Согласно документам, с 1 июля 2020 года до 1 июля 2021 года переносится очередное снижение лимитов концентрации, установленных для инвестирования средств пенсионных накоплений НПФ и активов ИФ. Кроме того, разрешается инвестирование средств пенсионных накоплений НПФ в паи биржевых паевых ИФ.
- Для поддержания доступности ипотечного кредитования Банк России на постоянной основе выделил отдельный 5%-ный лимит на инвестирование средств пенсионных накоплений в облигации с ипотечным покрытием с высоким кредитным рейтингом. Одновременно эти бумаги будут исключены из 10%-ного лимита на инвестирование в отдельные активы с дополнительным уровнем риска, а сам лимит постепенно к 1 июля 2022 г. будет снижен до 7%.





## ПРИЛОЖЕНИЯ

### 1. Меры поддержки регуляторов других стран

- Франция и Германия предложили создать фонд восстановления на 500 млрд евро (543 млрд долл. США), который будет предоставлять гранты регионам Евросоюза и секторам, наиболее пострадавшим от коронавирусного кризиса.
- Великобритания увеличила объем средств, которые могут быть выданы в виде кредитов компаниям (на которые не распространяется действие специальной программы финансовой поддержки Банка Англии), на 150 млн фунтов стерлингов, до 200 млн фунтов стерлингов (245 млн долл. США).
- Банк Исландии снизил уровень базовой процентной ставки на 0,75 п. п., до 1%.
- Банк Японии утвердил новую программу кредитования малого бизнеса, пострадавшего от пандемии коронавируса, объемом 30 трлн иен (279 млрд долл. США). В рамках программы регулятор будет выдавать кредиты под нулевую ставку сроком не более чем на год финансовым институтам, участвующим в госпрограмме беспроцентного кредитования небольшого бизнеса, также не требующей обеспечения от заемщиков.
- Правительство и Центральный банк Южной Кореи направят (через создание SPV) 10 трлн корейских вон (8,2 млрд долл. США) на покупку коммерческих бумаг (ипотечные долговые ценные бумаги и облигации с высоким рейтингом) в течение 6 месяцев. При необходимости объем средств может быть удвоен.
- Центральный банк Таиланда снизил ставку на 0,25 п. п., до 0,50%, Центральный банк Турции – на 0,50 п. п., до 8,25%, Резервный банк ЮАР – на 0,50 п. п., до 3,75%, Резервный банк Индии – на 0,40 п. п., до 4,00%.
- Правительство Колумбии сообщило о намерении произвести долговой своп с Казначейством Министерства финансов на сумму 2 трлн колумбийских песо (509 млрд долл. США).
- Турция и Катар увеличили в три раза лимит соглашения о валютном свопе до 15 млрд долл. США.
- Агентство по банковскому регулированию и надзору Турции (BDDK) исключило Euroclear Bank и Clearstream Banking из числа организаций, на которые распространяется недавно введенный лимит (0,5% от уставного капитала) по операциям в лирах с иностранными финансовыми институтами.
- Банк Египта предоставит до 100 млрд египетских фунтов (6,36 млрд долл. США) в виде кредитных гарантий банкам для поддержки корпоративного кредитования в условиях коронавируса.

### 2. Реструктуризация задолженности физических лиц

- Банк России провел опрос 72 кредитных организаций о результатах их работы по реструктуризации задолженности граждан, включая предоставление кредитных каникул, за период с 20 марта по 20 мая.
- В адрес кредитных организаций от заемщиков поступило 1758,6 тыс. обращений/требований об изменении условий кредитного договора, в том числе в связи со снижением дохода, возникшим в результате распространения коронавирусной инфекции. В целом можно отметить постепенное сокращение количества поступающих требований. Так, несмотря на то, что после некоторого снижения в течение «праздничных» недель число обращений на прошедшей неделе выросло, оно все

- равно оказалось ниже, чем до праздников: с 16 по 22 апреля поступило свыше 400 тыс. требований, с 23 по 29 апреля – 260 тыс., с 30 апреля по 6 мая – около 170 тыс., с 7 по 13 мая – 140 тыс., с 14 по 20 мая – чуть более 190 тыс. требований.
- По состоянию на 20 мая банками рассмотрено 1619,8 тыс. заявлений граждан. Процент рассмотренных заявок увеличился до 92,1% от общего числа поступивших против 89,9% по результатам мониторинга за период с 20 марта по 13 мая. Удовлетворено 971,7 тыс. заявлений о реструктуризации кредитов, отказано – по 648,1 тыс. заявлений. Доля одобренных требований достигла 60% от рассмотренных (59% по результатам предыдущего мониторинга).
  - На рассмотрении в банках находится примерно 139 тыс. требований, из них 58,7% – по потребительским кредитам физических лиц; 22,2% – по кредитным картам; 14,6% – по ипотечным кредитам; 3% – по автокредитам.
  - За период с 20 марта по 20 мая банками была проведена реструктуризация кредитных договоров на общую сумму свыше 440 млрд рублей.
  - Обращений о предоставлении кредитных каникул в соответствии со ст. 6 Закона № 106-ФЗ получено 263,7 тыс., что составляет 15% общего объема поступивших требований. За период с 14 по 20 мая количество обращений выросло примерно на 23 тыс. (за неделю с 7 по 13 мая прирост составлял около 30 тыс.). По потребительским кредитам, заемщиками по которым являются физические лица, поступило 109,8 тыс. требований (прирост на 9,8 тыс. против 14,3 тыс. за предыдущую неделю), по кредитным картам – 75,0 тыс. (+6,2 тыс. против +7,4 тыс.), ипотечным кредитам – 54,2 тыс. (+6 тыс. против +7,1 тыс.), автокредитам – 22,3 тыс. (+1 тыс. против +1,3 тыс.).
  - Банками было удовлетворено 162,4 тыс. заявлений (нарастающим итогом), или 65,6% от всех рассмотренных в рамках Закона № 106-ФЗ (в прошлом мониторинге было 64,2%). За неделю с 14 по 20 мая прирост удовлетворенных заявок составил примерно 21 тысячу. Было отказано по 85 тыс. требованиям на предоставление кредитных каникул. Основной причиной отказа остается превышение максимального размера кредита (72,3% случаев).
  - Практически по всем категориям кредитов процент удовлетворения заявок по сравнению с итогами прошлого мониторинга увеличился. Незначительное сокращение доли одобренных требований отмечено только по ипотечным кредитам – с 78,3 до 78,1%. Всего за период с 20 марта по 20 мая было удовлетворено 40,4 тыс. заявок на предоставление кредитных каникул по ипотеке.
  - По потребительским кредитам, заемщиками по которым являются физические лица, положительное решение о предоставлении кредитных каникул в соответствии с Законом № 106-ФЗ было принято по 64,4 тыс. заявок, или в 63,9% случаев (в прошлом мониторинге – 61,5%). Процент одобрения по кредитным картам составил 72,4% против 72% по результатам предыдущего мониторинга (удовлетворено 51,3 тыс. обращений); по автокредитам – 23,3 против 22,1% по результатам предыдущего мониторинга (удовлетворено 5,1 тыс. обращений).
  - Обращений о предоставлении ипотечных каникул в соответствии с Законом № 76-ФЗ поступило 16 тысяч. Одобрено 4,8 тыс. рассмотренных заявок, или 49,9% (52,2% по результатам прошлого мониторинга). Банками отклонено 4,8 тыс. обращений, в основном по причине непризнания нахождения заявителя в трудной жизненной ситуации или из-за превышения максимального размера кредита. На рассмотрении находится 6,4 тыс. заявлений.



### 3. Реструктуризация кредитов МСП

- Согласно информации, полученной от 59 банков (включая все системно значимые кредитные организации), за период с 20 марта по 20 мая число обращений субъектов МСП об изменении условий кредитных договоров (реструктуризации), направленных в банки, составило 121,6 тыс., из которых почти две трети поступило от индивидуальных предпринимателей, остальные – от юридических лиц – субъектов МСП. Между тем по состоянию на 13 мая соответствующий показатель составлял 106,4 тыс. (тогда в опросе приняли участие 54 банка), а на 6 мая – 93,9 тыс. (51 банк).
- Количество одобренных обращений за отчетный период составило 82,2 тыс. (73,5% от числа рассмотренных). В целом уровень одобрения заявок к рассмотренным обращениям является стабильно высоким – порядка 70–80%. При этом заметно растет доля одобренных заявок к поступившим: если на 15 апреля она составляла 39%, то на 20 мая – 67%. Это свидетельствует о том, что банки стали быстрее рассматривать поступающие заявления на реструктуризацию.
- В региональном разрезе наиболее высокая доля одобренных обращений среди рассмотренных зафиксирована в Еврейской автономной области (92,5%) и Смоленской области (90,8%). Для Москвы, лидирующей по количеству полученных банками обращений (10,8 тыс.), доля одобренных составила 83,3% в общем объеме рассмотренных заявок (5 место среди российских регионов против 10 места неделей ранее).
- Число фактически проведенных реструктуризаций (кредитных договоров, по которым уже заключены договоры/соглашения о реструктуризации) достигло 70,3 тыс., или 85,6% от одобренных. Это наиболее высокий показатель с начала проведения мониторинга. В целом динамика доли проведенных реструктуризаций к одобренным заявкам положительная. Это свидетельствует о том, что время между принятием положительного решения об изменении условий кредитного договора и фактическим проведением реструктуризации сокращается.
- Объем ссудной задолженности по реструктурированным кредитам субъектов МСП составил 529,9 млрд руб., тогда как неделей ранее по 54 опрошенным банкам он составлял 483,2 млрд рублей. Необходимо отметить, что объем ссудной задолженности, в среднем приходящейся на один реструктуризированный кредит, за период с 22 апреля по 20 мая увеличился с 4,4 до 7,5 млн руб. – это может говорить о том, что за реструктуризацией стали обращаться более крупные компании (средний бизнес).
- Число отказов в удовлетворении обращений о реструктуризации кредитов субъектам МСП составило 29,6 тыс. (26,5% от рассмотренных обращений).
- В настоящее время 9,8 тыс. обращений об изменении условий кредитных договоров субъектов МСП находятся на рассмотрении (решение пока не принято). Доля обращений, находящихся на рассмотрении, составила 8,1% (на уровне предыдущей недели).
- Свыше 66% поступивших обращений касается предоставления субъектам МСП кредитных каникул (ст. 7 Закона № 106-ФЗ). За период с 20 марта по 20 мая банками получено 80,7 тыс. таких обращений, из которых 57,2 тыс. одобрено (75,3% от рассмотренных). Число отказов в предоставлении кредитных каникул составило 18,8 тыс., или 24,7% от рассмотренных обращений.
- По 50,1 тыс. обращений о кредитных каникулах заключены договоры. Объем ссудной задолженности по проведенным реструктуризациям составил 107,9 млрд



руб. – около 29% суммарного объема ссудной задолженности субъектов МСП из отраслей, входящих в перечень наиболее пострадавших (согласно Постановлению Правительства РФ №434 от 3 апреля 2020 г.). Исходя из того, что этот объем составляет порядка 377 млрд руб., остается достаточно большой потенциал наращивания ссудной задолженности, которая может быть предъявлена к реструктуризации в рамках кредитных каникул.

- На рассмотрении на данный момент находится 4,7 тыс. обращений по поводу кредитных каникул.

---

Обзор подготовлен по данным на 22.05.2020.

Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2020

