

## ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА БАНКА РОССИИ

Совет директоров Банка России 19 июня 2020 г. принял решение снизить ключевую ставку на 100 б.п., до 4,50% годовых. Дезинфляционные факторы действуют сильнее, чем ожидалось ранее, в связи с большей длительностью ограничительных мер в России и в мире. Влияние краткосрочных проинфляционных факторов исчерпано. Риски для финансовой стабильности, связанные с ситуацией на глобальных финансовых рынках, уменьшились. Инфляционные ожидания населения и бизнеса снизились. В этих условиях существует риск значимого отклонения инфляции вниз от цели 4% в 2021 году. Принятое решение по ключевой ставке направлено на ограничение этого риска и удержание инфляции вблизи 4%.

При развитии ситуации в соответствии с базовым прогнозом Банк России будет оценивать целесообразность дальнейшего снижения ключевой ставки на ближайших заседаниях. Банк России будет принимать решения по ключевой ставке с учетом фактической и ожидаемой динамики инфляции относительно цели, развития экономики на прогнозном горизонте, а также оценивая риски со стороны внутренних и внешних условий и реакции на них финансовых рынков.



# 1. ЭКОНОМИКА

## Российская экономика

На фоне постепенного снятия ограничительных мер происходит восстановление производственной активности по все более широкому кругу отраслей. Снижение нефтедобычи и вторичные эффекты от ограничений сдерживают восстановление экономики. Опросные данные в целом указывают на оптимизм предприятий в отношении перспектив увеличения производства при сохранении финансовых ограничений в связи с падением спроса на их продукцию.

- **Промышленность.** Снижение промышленного производства в мае ускорилось до 9,6% г/г (с 6,6% г/г в апреле) под влиянием сокращения с 1 мая добычи нефти в рамках нового соглашения ОПЕК+. Вместе с тем в отраслях инвестиционного спроса и потребительских товаров длительного пользования, которые показали наибольший спад в апреле, было зафиксировано значительное улучшение динамики. В итоге снижение в обрабатывающих отраслях в целом в мае замедлилось до 7,2% г/г с 10,0% г/г в апреле.
- **Опросы предприятий.** Согласно результатам опросов, проведенных Банком России в период с 5 по 11 июня, подавляющее большинство предприятий планирует восстановление или наращивание производства по сравнению с докризисным уровнем. С середины мая происходит сокращение доли компаний, сталкивающихся с перебоями в поставках, отменой заказов, а также ростом цен на сырье и материалы. Доля предприятий, испытывающих проблему с оборотными средствами, сохраняется на уровне 36% после роста в мае.
- **Потребление электроэнергии.** По оценкам Банка России, на неделе с 1 по 7 июня отставание энергопотребления в Единой энергетической системе от уровня 2019 г. с учетом температурного фактора в целом по России увеличилось с 6,8 до 7,4% г/г, а на неделе с 8 по 14 июня – сократилось до 5,2% г/г. Снижение добычи нефти влияет на динамику энергопотребления: самый весомый вклад в отклонение вносят регионы, где добывается значительная часть нефти. Сокращение отставания потребления электроэнергии на второй неделе июня может отражать позитивное влияние на экономику постепенного снятия ограничительных мер.
- **Отраслевые финансовые потоки.** Динамика входящих финансовых потоков указывает на стабилизацию экономической активности в первой половине июня на пониженном уровне. Отклонение входящих платежей без учета добычи полезных ископаемых, производства нефтепродуктов и государственного управления вниз от «нормального» уровня увеличилось до 12,3% на неделе с 1 по 5 июня (с 6,6% на неделе с 25 по 29 мая), после чего сократилось до 10,7% на неделе с 8 по 11 июня.

## Инфляция

Динамика индекса потребительских цен (ИПЦ) и отдельных его компонент указывает на исчерпание влияния временных факторов, которые привели к ускорению инфляции в марте-апреле. В динамике цен постепенно проявляется дезинфляционное влияние снижения потребительского спроса.

- За период с 1 по 15 июня цены выросли на 0,12%. Недельный рост цен держится вблизи или ниже уровней, соответствующих годовой инфляции 4%, с начала мая.



- Оценка показателя годовой инфляции в середине июня вернулась к 3,1% после небольшого снижения в мае – до 3,0%, что отражает эффекты базы. В 2019 г. в мае произошло локальное ускорение месячного роста цен, а затем с июня месячная инфляция оставалась низкой вплоть до февраля 2020 года. Вследствие эффектов базы 2019 г. показатель годовой инфляции продолжит повышаться до начала 2021 г., даже притом что текущий рост цен опустится ниже 4% в пересчете на год.

### Глобальная экономика

- Розничные продажи в США по итогам мая выросли на 17,7% м/м<sup>1</sup> после падения на 14,7% м/м в апреле, существенно превзойдя ожидания аналитиков. Вместе с тем восстановление производственной активности идет медленно: +1,4% м/м после падения на 14,5% м/м в апреле. ФРС США в своих прогнозах ожидает возвращения экономики на докризисный уровень не ранее 2022 г.: по итогам 2020 г. ВВП сократится на 6,5%, а последующий рост в 2021 г. составит 5%.
- В Китае производственная активность показывает более заметные признаки восстановления. Годовой рост промышленного производства в мае ускорился до 4,4% с 3,9% в апреле, инвестиций в основной капитал – до 3,8% по сравнению с 0,7% в апреле. Годовое снижение розничных продаж замедлилось до 2,8% в мае после 7,5% в апреле.
- ОЭСР понизила прогнозы роста мировой экономики. Новый прогноз, опубликованный на прошлой неделе, предполагает снижение ВВП в 2020 г. в США на 7,3%, в еврозоне – на 9,1%, в КНР – на 2,6%, в целом по миру – на 6%. ОЭСР отмечает, что в случае второй волны пандемии данные прогнозы могут быть еще ухудшены на 1–2,5 п.п. в зависимости от страны (на 1,6 п.п. для мира в целом).

<sup>1</sup> Здесь и далее в Разделе 1 месячные темпы роста приведены с поправкой на сезонность.

## 2. ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

### 2.1. Финансовые рынки

#### Глобальные финансовые рынки

В течение последних двух недель на мировых финансовых рынках несколько возросла волатильность по сравнению с маем. Возобновилось снижение фондовых индексов, снижение склонности к риску привело к некоторому расширению кредитных спредов и ослаблению валют в странах с формирующимися рынками (СФР). Инвесторы обеспокоены рисками второй волны коронавируса и ее негативного влияния на начавшееся восстановление экономики. Поддержку рынкам оказали комментарии ФРС США о фактическом запуске программ поддержки кредитования (подробнее см. Приложение 1). За период с 8 по 18 июня:

- Индекс американских акций S&P 500 снизился на 2,5%, европейский индекс STOXX Europe 600 – на 3,2%, акции СФР (FTSE Emerging Markets) – на 0,6%.
- Стоимость одномесячных фьючерсов нефти Brent снизилась на 1,9%, до 41,5 долл. США / барр., цена нефти Urals выросла на 3,2%, до 44,2 долл. США / баррель.
- Страновые премии за риск для СФР выросли. Значение CDS на срок пять лет в среднем для 14 СФР<sup>2</sup> увеличилось на 13 б.п., до 143 б.п., в наибольшей степени в Бразилии (+58 б.п.), Колумбии (+34 б.п.), Мексике (+31 б.п.), ЮАР (+31 б.п.).
- Спред доходностей суверенных еврооблигаций СФР к казначейским облигациям США (индекс JP Morgan EMBI Diversified Sovereign Spread) увеличился на 14 б.п., до 474 базисных пунктов.
- Валюты СФР ослабли относительно доллара США: в Бразилии (на 7,8%), Чили (на 5,7%), Мексике (на 5,2%), ЮАР (на 3,4%), Индонезии (на 1,4%), Турции (на 1,3%).

#### Российские финансовые рынки

- На российских финансовых рынках в период с 5 по 18 июня финансовые показатели изменились разнонаправленно: рубль незначительно ослаб (на 1,9%); иностранные инвесторы продавали валюту, увеличивали вложения в ОФЗ, но продавали акции, индекс МосБиржи уменьшился на 1,5%.
- Показатель вмененной волатильности курса рубля к доллару США по опционам «при деньгах» на срок 1 месяц незначительно возрос и на 18 июня составил 14,1 пункта. Нерезиденты и дочерние иностранные банки в отчетный период продали валюту на 4,04 млрд рублей. Рубль к доллару США ослаб до 69,6 руб. / долл. США. Риск-премия на Россию (пятилетние CDS) не изменилась и на 18 июня составила 94 базисных пункта.
- Минфин России разместил на аукционе 17 июня два выпуска ОФЗ с фиксированным купоном общим объемом 151 млрд руб. по номиналу и один с индексируемым номиналом объемом 10,9 млрд рублей. Высокий спрос на ценные бумаги наблюдался со стороны банков, относящихся к системно значимым кредитным организациям (СЗКО) (67,5%).
- На рынке ОФЗ наблюдалось снижение доходностей, в среднем по кривой на 9 базисных пунктов. Наиболее значительно доходности снизились на сроках до погашения до трех лет (в среднем на 14 б.п.). Объем вложений нерезидентов в ОФЗ

<sup>2</sup> Бразилия, Мексика, Колумбия, ЮАР, Турция, Чили, Китай, Индия, Индонезия, Малайзия, Таиланд, Филиппины, Венгрия, Польша.



на счетах иностранных депозитариев в НРД увеличился на 1 млрд руб., доля на 18 июня составила 29,7%. На вторичных биржевых торгах ОФЗ основными покупателями выступали НФО (16,4 млрд руб.).

- На биржевом рынке акций с 5 по 18 июня нерезиденты осуществили продажи на сумму 46,2 млрд руб., СЗКО выступали основными покупателями (35,6 млрд руб.). Индекс МосБиржи снизился на 1,5%.
- На биржевом рынке корпоративных облигаций в период с 5 по 18 июня основными покупателями выступали НФО (9,3 млрд руб.), продавцами – СЗКО (6,7 млрд руб.). Состоялись новые размещения корпоративных облигаций на сумму 169,3 млрд руб. и еврооблигаций на сумму 500 млн долл. США.

## 2.2. Функционирование финансового сектора

### 2.2.1. Кредитная и депозитная активность банков

- В первой половине июня усилилась как кредитная, так и депозитная активность. Объем требований банков к российским компаниям<sup>3</sup> вырос на 0,4%, а к физическим лицам (включая требования к индивидуальным предпринимателям) – на 0,3%.
- Существенный вклад в прирост розничного портфеля вносит предоставление кредитов в рамках программы льготного ипотечного кредитования по ставке 6,5%. За первую декаду июня банки выдали более 30 млрд руб. таких льготных ипотечных кредитов, а с начала программы (в мае) – более 90 млрд рублей<sup>4</sup>.
- Ситуация с ресурсной базой в целом позитивная. Объем депозитов организаций вырос на 0,8%. Средства населения также заметно увеличились (+1,4%), в большей степени за последнюю неделю (+0,9%) с учетом выплаты авансов по зарплате. Депозитные ставки были достаточно стабильными – по данным оперативного мониторинга<sup>5</sup>, за первую декаду июня максимальная ставка по депозитам населения в рублях снизилась незначительно – до 5,01% с 5,04% в третьей декаде мая.
- Рост клиентских средств во многом связан с бюджетными тратами, на что указывает сокращение объема государственных средств на депозитах на 0,5 трлн рублей. В результате бюджетных расходов средства поступают на счета конечных получателей – компаний и людей (семей с детьми, госслужащих, пенсионеров).

### 2.2.2. Ликвидность банковского сектора

- В период с 5 по 18 июня структурный профицит ликвидности увеличился на 0,32 трлн руб., до 1,94 трлн рублей. Некоторые кредитные организации привлекали незначительный объем рублевой ликвидности по репо с Банком России по фиксированной ставке, однако в целом спроса на инструменты ликвидности со стороны участников рынка не наблюдалось.
- По состоянию на 18 июня 2020 г. общий лимит безотзывных кредитных линий для соблюдения НКЛ не изменился с прошлой недели и составляет 1,8 трлн руб. (6 СЗКО).

<sup>3</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 0409301) определяются как срочная и просроченная задолженность по кредитам, включая просроченные проценты, приобретенные права требования, приобретенные долговые ценные бумаги и учтенные векселя.

<sup>4</sup> По данным АО «ДОМ.РФ».

<sup>5</sup> Определяется как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях 10 крупнейших кредитных организаций, привлекающих наибольший объем вкладов физических лиц.

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

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

- Банк России провел опрос 75 кредитных организаций о результатах их работы по реструктуризации задолженности граждан, включая предоставление кредитных каникул, за период с 20 марта по 17 июня (подробные результаты опроса представлены в Приложении 2).
- По состоянию на 17 июня от физических лиц поступило 2,2 млн заявок на реструктуризацию. С конца мая наблюдается тенденция к сокращению числа поступающих требований о реструктуризации кредитных договоров, что происходит в условиях постепенного выхода из карантина. Так, если в последнюю полную неделю мая от заемщиков поступило более 172 тыс. заявлений, то к середине июня этот показатель снизился до 79 тыс. заявлений.
- Банками было рассмотрено 2,1 млн обращений, или 95,4% от общего числа поступивших (94% по результатам мониторинга за период с 20 марта по 10 июня). Удовлетворено 1,3 млн заявлений о реструктуризации кредитов, отказано – по 813 тыс. заявлений. Доля одобренных требований составила 61,3% от рассмотренных.
- Обращений о предоставлении кредитных каникул по состоянию на 17 июня получено 332,2 тыс., удовлетворено 64,2% рассмотренных.

#### **Реструктуризация кредитов МСП**

1. Банк России продолжает проводить мониторинг мер поддержки МСП (подробные результаты представлены в Приложении 3).
  - Согласно информации, полученной от 61 банка (включая все СЗКО), за период с 20 марта по 17 июня число обращений субъектов МСП об изменении условий кредитных договоров (реструктуризации), направленных в банки, составило 133,4 тыс. заявок. С 10 июня число заявок увеличилось всего на 1,8 тыс. – это самый низкий недельный прирост за время проведения мониторинга (неделей ранее в опросе приняли участие 62 банка).
  - Количество одобренных обращений за отчетный период составило 89,7 тыс. (72,3% от числа рассмотренных). Процент одобрения заявок к рассмотренным обращениям держится на стабильно высоком уровне – около 70–80%. Доля одобренных заявок к поступившим остается в пределах 67–68%.
  - Объем ссудной задолженности по реструктурированным кредитам составил 620,3 млрд руб. против 604,6 млрд руб. неделей ранее (показатель недельного прироста также обновил минимум). Объем ссудной задолженности, в среднем приходящийся на один реструктурированный кредит, составил 8 млн руб., практически не изменившись за неделю.
  - По 53,8 тыс. обращений о кредитных каникулах заключены договоры (за неделю число заявок выросло чуть более чем на 300 единиц). Объем ссудной задолженности по проведенным реструктуризациям составил 118,7 млрд руб. – примерно 31,2% суммарного объема ссудной задолженности субъектов МСП из отраслей, входящих в перечень наиболее пострадавших (согласно постановлению Правительства РФ № 434 от 03.04.2020).



2. Банк России регулярно проводит опрос субъектов МСП о потребности в реструктуризации имеющейся задолженности или получении нового кредита.
- За период проведения опроса – с 20 марта по 11 июня 2020 г. – 12,1% респондентов обращались в банки за реструктуризацией имеющейся задолженности и 17,7% – за новым кредитом.
  - Среди заявок на реструктуризацию: 54,4% заявок одобрены банками, по 23,5% дан отказ, 17,7% находились на рассмотрении на дату опроса, 4,4% отозваны предприятиями. Доля одобренных заявок от числа заявок, по которым банки дали окончательный ответ, составила 69,8%.
  - Наиболее применяемый банками вид реструктуризации – кредитные каникулы (отсрочка или снижение выплат по кредиту) – составил 66% всех реструктуризаций. В том числе по 15% реструктуризаций к кредитным каникулам были добавлены такие меры, как снижение ставки, списание пени и штрафов, пролонгация кредитного договора.
  - Среди заявок на новые кредиты: 30,1% заявок были одобрены, по 42,0% дан отказ, 24,1% находились на рассмотрении на дату опроса, 3,9% отозваны предприятиями.

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

- Согласно информации, полученной от 11 СЗКО, в период с 20 марта по 3 июня 2020 г. количество фактически реструктурированных ими кредитов юридических лиц (кроме субъектов МСП) превысило 2 тыс., объем реструктурированной ссудной задолженности превысил 1,8 трлн руб., или 5,8% от совокупного портфеля СЗКО.

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

- На 17 июня данные о кредитовании в рамках программы поддержки занятости «Кредиты на выплату заработной платы» поступают от 36 банков, у которых имеются обращения по программе. За период с 3 июня объем заключенных кредитных договоров увеличился на 16,6% и составил около 86 млрд руб., сумма одобренных заявок (более 43 тыс.) превысила 108 млрд рублей. Основная доля предоставленного финансирования (83%) приходится на субъекты МСП (юридические лица) и ИП.

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

- По состоянию на 17 июня данные для мониторинга программы «1/3» предоставляют 16 банков, у которых имеются обращения по программе. От субъектов МСП поступило 1340 заявок на реструктуризацию на сумму свыше 20 млрд рублей. Одобрено около 70% поступивших заявок, а фактически реструктурировано 575 кредитов на сумму 12,5 млрд рублей.

#### **Программа поддержки кредитования МСП**

- По состоянию на 16 июня 2020 г. 28 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 за неделю увеличились на 99,5 млрд руб., до 330,1 млрд рублей.



### Микрофинансовые организации

- Согласно данным опроса крупнейших МФО и саморегулируемых организаций по состоянию на середину июня, количество заявлений на реструктуризацию задолженности, поступивших в МФО в соответствии с законом о кредитных каникулах и рекомендациями Банка России, составило 26 тыс., из них одобрено чуть больше 19 тыс. (часть находится на рассмотрении). На рынке наблюдается замедление темпов роста количества поступающих заявлений.

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

- За период с 11 по 17 июня количество обращений, поступивших в Банк России от потребителей финансовых услуг, снизилось на 25,5% по сравнению с периодом с 4 по 10 июня и составило 5,3 тыс. (отчасти такое снижение связано с тем, что на отчетной неделе количество рабочих дней было на один меньше, чем на предыдущей). В разрезе проблем самой актуальной для потребителей банковских услуг и услуг МФО остается проблема с погашением (включая реструктуризацию/рефинансирование) – ее удельный вес в общем объеме обработанных жалоб составил 21,3% (против 21,6% в предыдущем периоде).

### 3. НОВЫЕ МЕРЫ БАНКА РОССИИ

#### Негосударственные пенсионные фонды

- Банк России 8 июня проинформировал негосударственные пенсионные фонды (НПФ) о временных послаблениях в порядке установления выплат за счет средств пенсионных накоплений, вводимых для обеспечения соблюдения прав клиентов НПФ в условиях существующих ограничений, вызванных новой коронавирусной инфекцией.
- Так, НПФ могут принимать решения об установлении таких выплат на основании документов, не удостоверенных нотариально и направленных в НПФ не позднее 30 сентября 2020 г. по почте либо представленных в электронной форме.
- Кроме того, НПФ могут осуществлять выплату денежных средств правопреемникам умерших застрахованных лиц, которые пропустили установленный шестимесячный срок для обращения за выплатой, без восстановления этого срока в судебном порядке. Для этого правопреемники должны обратиться в НПФ в период по 30 сентября 2020 г. и до истечения 12 месяцев со дня смерти застрахованного лица. Решение, применять ли указанный упрощенный порядок, каждый НПФ принимает самостоятельно.

## ПРИЛОЖЕНИЯ

### 1. Меры поддержки регуляторов других стран

- По оценкам Международного валютного фонда, к настоящему времени правительства различных стран мира уже направили около 10 трлн долл. США на борьбу с эпидемией коронавируса и ее экономическими последствиями.
- По итогам заседания 9–10 июня ФРС США в соответствии с ожиданиями сохранила диапазон базовой процентной ставки на неизменном уровне 0,00–0,25% и параметры программы выкупа активов в размере 120 млрд долл. США в месяц (80 млрд долл. США – казначейские облигации и 40 млрд долл. США – ипотечные ценные бумаги).
- ФРС США смягчила требования в рамках программы кредитования малого и среднего бизнеса Main Street Lending с лимитом 600 млрд долл. США (программа пока не запущена, но регистрация банков должна открыться в скором времени). Компании смогут откладывать выплату основной суммы долга по кредитам на два года (ранее говорилось об отсрочке на один год); отсрочка по процентным платежам по-прежнему составит один год. Снижен минимальный порог кредита до 250 тыс. с 500 тыс. долл. США и увеличен возможный срок займов с четырех до пяти лет. Получателями кредитов по-прежнему смогут быть компании со штатом численностью до 15 тыс. человек и годовой выручкой до 5 млрд долл. США.
- ФРС США сообщила о начале выкупа отдельных выпусков корпоративных облигаций в рамках программы поддержки кредитования Secondary Market Corporate Credit Facility (в мае регулятор уже начал выкуп облигаций биржевых фондов, инвестировавших в корпоративные облигации). Решение о выкупе корпоративных облигаций будет приниматься на основе индекса, включающего все облигации американских компаний на вторичном рынке, которые удовлетворяют требованиям к рейтингу и срочности.
- Администрация Д. Трампа занимается разработкой системы инфраструктурных проектов на общую сумму 1 трлн долл. США.
- Власти Канады увеличили срок (на 8 недель, до 24 недель), в течение которого люди, потерявшие работу в связи с пандемией коронавируса, смогут получать денежные выплаты в размере 500 канадских долл. еженедельно в рамках программы экстренной поддержки (Canada Emergency Response Benefit).
- Правительство Австрии увеличило объем пакета экономических стимулов на 12 млрд евро, до 50 млрд евро (около 12,5% ВВП страны).
- Правительство Испании планирует направить 3,7 млрд евро на поддержку автомобильной отрасли страны (на автомобильную отрасль приходится около 10% ВВП страны и 20% экспорта).
- Банк Англии сохранил базовую ставку на уровне 0,1%, но увеличил объем программы выкупа государственных облигаций на 100 млрд, до 745 млрд фунтов стерлингов.
- Банк Японии сообщил об увеличении общего объема поддержки корпоративного финансирования, включающего покупки коммерческих векселей и корпоративных облигаций, с 75 трлн до 110 трлн японских иен (1 трлн долл. США).
- Народный банк Китая снизил ставку двухнедельного обратного репо на 0,20 п.п., до 2,35%.
- Центральный банк Бразилии снизил базовую ставку на 0,75 п.п., до 2,25%.
- Правительство Колумбии отменило максимальный лимит на размер дефицита государственного бюджета вплоть до 2022 г. для возможного увеличения расходов



бюджета в условиях пандемии. Ранее власти страны повышали верхний порог этого показателя до 4,9% в апреле и до 6,1% в мае 2020 года.

- Власти Чили анонсировали пакет мер поддержки граждан и экономических стимулов на сумму 12 млрд долл. США (программа рассчитана на два года). Центральный банк Чили расширил программу мер количественного смягчения до 10% ВВП.
- Власти Таиланда одобрили пакет мер субсидирования расходов местных туристов на сумму 22,4 млрд тайских батов (722 млн долл. США) в целях поддержки пострадавшей от пандемии коронавируса туристической отрасли страны.

## 2. Реструктуризация задолженности физических лиц

- Банк России провел опрос 75 кредитных организаций о результатах их работы по реструктуризации задолженности граждан, включая предоставление кредитных каникул, за период с 20 марта по 17 июня.
- В адрес кредитных организаций от заемщиков поступило 2204,6 тыс. обращений/требований об изменении условий кредитного договора, в том числе в связи со снижением дохода, возникшим в результате распространения коронавирусной инфекции. С конца мая наблюдается тенденция к сокращению поступающих требований о реструктуризации кредитных договоров, что происходит в условиях постепенного выхода из карантина. Так, если в последнюю полную неделю мая от заемщиков поступило более 172 тыс. заявлений, то к середине июня этот показатель снизился до 79 тысяч.
- По состоянию на 17 июня банками рассмотрено 2102,5 тыс. заявлений граждан. Процент рассмотренных заявок увеличился до 95,4% от общего числа поступивших против 94% по результатам мониторинга за период с 20 марта по 10 июня. Удовлетворено 1289,5 тыс. заявлений о реструктуризации кредитов, отказано – по 813 тыс. заявлений. Доля одобренных требований составила 61,3% от рассмотренных.
- На рассмотрении в банках находится около 100 тыс. требований, из них 57,4% по потребительским кредитам физических лиц; 19,9% – по кредитным картам; 17,9% – по ипотечным кредитам; 3,5% – по автокредитам.
- За период с 20 марта по 17 июня банками была проведена реструктуризация кредитных договоров на общую сумму около 587 млрд рублей.
- По состоянию на 17 июня банками получено 332,2 тыс. обращений о предоставлении кредитных каникул в рамках Закона № 106-ФЗ (+12,5 тыс. за прошедшую неделю). По сравнению с предыдущим мониторингом доля таких заявок немного выросла – с 15% от общего объема поступивших требований до 15,1%. По потребительским кредитам, заемщиками по которым являются физические лица, поступило 145 тыс. требований (прирост на 6,1 тыс. против 8,7 тыс. за предыдущую неделю), по кредитным картам – 92,5 тыс. (+4,1 тыс. против +2,9 тыс.), ипотечным кредитам – 67,2 тыс. (+1,9 тыс. против +3,1 тыс.), автокредитам – 25,3 тыс. (+0,3 тыс. против +0,5 тыс.).
- Банками было удовлетворено 202,7 тыс. заявлений (нарастающим итогом), или 64,2% от всех рассмотренных в рамках Закона № 106-ФЗ (по результатам прошлого мониторинга – 64,6%). За неделю с 11 по 17 июня прирост удовлетворенных заявок составил 8,5 тысячи. Было отказано по 112,8 тыс. требованиям на предоставление кредитных каникул, в 62,8% случаев – по причине превышения максимального размера кредита.
- По ипотечным кредитам положительное решение о предоставлении кредитных каникул в соответствии с Законом № 106-ФЗ было принято по 50,9 тыс. заявок, что составляет 79% от рассмотренных (в прошлом мониторинге – 78,4%), по потребитель-



ским кредитам, заемщиками по которым являются физические лица, – по 82,3 тыс. заявок, или в 60,6% случаев (61,5%), по кредитным картам – по 61,8 тыс. обращений, или в 70% случаев (70,6%). Процент одобрения по автокредитам сохранился на уровне прошлой недели – 26,1% (удовлетворено 6,5 тыс. обращений).

- Всего за период с 20 марта по 17 июня банками в рамках кредитных каникул была проведена реструктуризация кредитных договоров на общую сумму 83 млрд рублей.
- Поступило 21,4 тыс. обращений о предоставлении ипотечных каникул в соответствии с Законом № 76-ФЗ. Банками было удовлетворено 7,2 тыс. заявок, или 49,6% от общего числа рассмотренных заявок. Отказы получены по 7,3 тыс. требований, в основном из-за непризнания нахождения заявителя в трудной жизненной ситуации или превышения максимального размера кредита. На рассмотрении находится порядка 7 тыс. заявлений.

### 3. Реструктуризация кредитов МСП

- Согласно информации, полученной от 61 банка (включая все СЗКО), за период с 20 марта по 17 июня число обращений субъектов МСП об изменении условий кредитных договоров (реструктуризации), направленных в банки, составило 133,4 тысячи. С 10 июня число заявок увеличилось всего на 1,8 тыс. – это самый низкий недельный прирост за время проведения мониторинга (неделей ранее в опросе приняли участие 62 банка).
- На данном этапе можно констатировать, что рост таких показателей, как количество обращений и объемы проведенных реструктуризаций, замедлился до минимального уровня, а структурные показатели остаются практически неизменными. Это свидетельствует о том, что в условиях постепенного восстановления экономической активности потребность субъектов МСП в такого рода поддержке в значительной степени удовлетворена.
- Количество одобренных обращений за отчетный период составило 89,7 тыс. (72,3% от числа рассмотренных). Процент одобрения заявок к рассмотренным обращениям держится на стабильно высоком уровне – около 70–80%. Доля одобренных заявок по отношению к поступившим остается в пределах 67–68%.
- Количество фактически проведенных реструктуризаций кредитов субъектов МСП достигло 77,5 тыс., их доля в общем количестве одобренных заявок выросла до 86,4%.
- Объем ссудной задолженности по реструктурированным кредитам составил 620,3 млрд руб. против 604,6 млрд руб. неделей ранее (показатель недельного прироста также обновил минимум). Объем ссудной задолженности, в среднем приходящейся на один реструктурированный кредит, составил 8 млн руб., практически не изменившись за неделю.
- Число отказов составило 34,3 тыс., их доля от рассмотренных обращений – 27,7% (оба показателя на уровне предыдущего замера).
- В настоящее время 9,3 тыс. обращений об изменении условий кредитных договоров субъектов МСП находятся на рассмотрении (решение пока не принято). Доля обращений, находящихся на рассмотрении, – 7%, как и неделей ранее.
- За период с 20 марта по 17 июня банками получено 86,3 тыс. обращений по поводу предоставления субъектам МСП кредитных каникул (ст. 7 Закона № 106-ФЗ). Вторую неделю подряд прирост числа обращений составляет чуть больше 1 тыс. за неделю.
- Доля обращений по поводу кредитных каникул в общем количестве поступивших заявок остается на уровне 65%.

- Банками одобрено 60,6 тыс. обращений (74,4% от рассмотренных обращений), число отказов составило 20,8 тыс. (25,6%). На рассмотрении на данный момент находится 4,8 тыс. обращений по поводу кредитных каникул.
- По 53,8 тыс. обращений о кредитных каникулах заключены договоры (за неделю число заявок выросло чуть более чем на 300 единиц). Объем ссудной задолженности по проведенным реструктуризациям составил 118,7 млрд руб. – примерно 31,2% суммарного объема ссудной задолженности субъектов МСП из отраслей, входящих в перечень наиболее пострадавших (согласно постановлению Правительства РФ № 434 от 03.04.2020). По сравнению с итогами предыдущего замера объем проведенных реструктуризаций в рамках Закона № 106-ФЗ увеличился менее чем на 1 млрд рублей.
- За неделю поступило менее 1 тыс. дополнительных обращений, не относящихся к ст. 7 Закона № 106-ФЗ (собственные программы банков). Абсолютный прирост таких обращений впервые за последний месяц оказался меньше прироста числа обращений за кредитными каникулами.

---

Обзор подготовлен по данным на 19.06.2020.

Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12

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

© Центральный банк Российской Федерации, 2020

