

банк

Скорая финансовая помощь

Принятые российскими властями меры поддержки экономики в период кризиса предусматривают реструктуризацию долгов предприятий и льготное финансирование. Эксперты считают, что это разумная политика — российский банкам хватит ресурсов, чтобы реализовать правительственные программы. В том числе «на общественных началах».

— **мобилизация** —

Свистать всех наверх

«Меры, которые принимает правительство, можно оценить как обоснованные,— говорит руководитель департамента общественных финансов Финансового университета при правительстве РФ Светлана Соляникова.— Они в основном соответствуют сложившимся в странах ОЭСР, в том числе в развитых странах, практикам поддержки бизнеса в условиях мобилизационной экономики». При этом она отмечает комплексность мер поддержки: есть меры в области налогообложения (изменение сроков представления налоговых деклараций, уплаты авансовых взносов, отсрочек и расрочек уплаты налоговых и страховых взносов, мораторий на налоговые проверки), есть совместные кредитные программы правительства и Банка России, включающие возможность кредитных каникул и реструктуризации кредитов, а также субсидирование за счет бюджета процентных ставок по кредитам как субъектам малого бизнеса, так и системообразующим предприятиям, есть освобождение от платежей за аренду федерального имущества, есть «принципиально важное для бизнеса» увеличение аванса по государственным и муниципальным контрактам с 30% до 50%.

«Направление усилий правительства правильное,— говорит директор Центра конъюнктурных исследований НИУ ВШЭ Георгий Остапкович.— Решаются две главные задачи: увеличить ликвидность бизнеса и сохранить рабочие места. Среди принимаемых мер: в первую очередь обеспечение финансовой стабильности, поддержка финансовой устойчивости предприятий, поддержка региональных бюджетов, льготное кредитование малых и средних предприятий, отсрочки по аренде, оказание помощи предприятиям, которые находятся под усиленным давлением коронавируса, рефинансирование кредитов». Наиболее эффективны, по его мнению, кредиты под нулевой процент при условии сохранения 90% рабочих мест, льготные кредиты с субсидируемой ставкой, отсрочки платежей по аренде, снижение в два раза социального налога для МСП. Также для бизнеса очень важна возможность реструктуризации кредитов.

При этом Георгий Остапкович особо выделяет важность поддержки крупных системообразующих предприятий. «У нас две отрасли дают 45% ВВП: 30% — промышленность, 15% — торговля,— поясняет эксперт.— Причем динамику развития промышленности определяет именно крупный бизнес. Поэтому системообразующим предприятиям надо помогать».

Впрочем, представители самого малого бизнеса пока не выглядят ущемленными. Президент общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «Опора России» Александр Калинин среди мер правительства выделяет увеличение в полтора раза пособия по безработице как фактор поддержки потребительского спроса — по его оценкам, на конец мая число безработных в России достигнет 2 млн человек. А также кредитные каникулы, поскольку в сегменте малого бизнеса очень высокий уровень закредитованности предпринимателей. Кроме того, он отмечает важность переноса на полгода для предприятий пострадавших отраслей налоговых платежей и арендных платежей за государственное имущество и снижение в два раза отчислений предприятий МСП в фонды социального страхования, которое коснулось миллионов предпринимателей. Оказались достаточно востребованы и кредиты «на зарплату» под нулевую процентную ставку, которых на середину мая было выдано на 19 млрд руб., одобрено на 61 млрд руб., а общий объем заявок на эти кредиты составил 125 млрд руб.

Член генерального совета «Деловой России» Андрей Павлов наиболее эффективной мерой поддержки бизнеса считает снижение социальных налогов для МСП с 30% до 15% на зарплату выше МРОТ. А также все иные меры по снижению налогов — так, он отмечает, что во многих регионах были резко, в несколько раз, снижены ставки налогов для компаний, работающих по упрощенной схеме налогообложения. «Поддержка малого бизнеса на льготных налоговых режимах у нас в целом достаточна. Именно на этих режимах у нас работает основная масса предприятий в ритейле, общепите и сфере услуг»,— добавляет он.

Основные меры правительства по поддержке бизнеса*				
	Описание меры (основные параметры)	Срок получения	Основные условия получения	Как получить
Снижение требований по госконтрактам	С 1 млн до 5 млн руб. увеличена начальная (максимальная) цена контракта, при которой субъекты малого предпринимательства должны предоставлять обеспечение заявок участников закупок	До 31 декабря 2020 года		Автоматически
Мораторий на банкротство	Приостанавливается прием заявлений о банкротстве должника со стороны кредиторов. Также суды приостанавливают производства по принятым делам, по которым процедура банкротства еще не начата. С должника снимается обязанность обращаться в суд при наличии признаков банкротства, но сохраняется право это сделать. С момента введения моратория должнику не начисляется неустойка и санкции за просрочку платежей, приостанавливается исполнительное производство по имущественным взысканиям. Если ранее был наложен арест на имущество, он не снимается, но вводится запрет на взыскание заложенного имущества. Если должник самостоятельно подал на банкротство во время действия моратория, упрощается заключение мирового соглашения, то есть для его заключения будет достаточно большинства голосов присутствующих на общем собрании кредиторов	На 6 месяцев	Включение в перечень системообразующих предприятий ИЛИ Принадлежность по основному виду деятельности к одной из отраслей, признанных пострадавшими от пандемии	Автоматически
Льготное кредитование МСП (банковские кредиты)	Смягчаются условия предоставления кредитов по конечной ставке 8,5% (ставка предоставления денег от ЦБ — 4%). В программе льготного кредитования участвуют 95 банков. Антикризисные условия получения поддержки: упрощены требования к заемщику, отменены требования по максимальному суммарному объему кредитных соглашений на рефинансирование, появилась возможность рефинансировать кредитные соглашения на оборотные цели (ранее — только инвестиционные кредиты), расширен доступ к кредитам: получать их смогут микропредприятия в сфере торговли, реализующие подакцизные товары		Включение в Реестр МСП	Обратиться в кредитную организацию, участвующую в программе
Кредиты на оборотные средства	Кредиты на поддержание оборотных средств и сохранение рабочих мест для системообразующих компаний. Ставка по кредиту будет субсидироваться на размер ставки ЦБ, 50% кредита будет обеспечено госгарантиями	На один год	Включение в перечень системообразующих компаний. Максимальное сохранение занятости	
Кредитные каникулы	Субъекты МСП из пострадавших секторов экономики вправе по первому требованию получить шестимесячную отсрочку платежей по любым кредитным договорам, заключенным до 3 апреля. Имеющиеся задолженности по кредитным капиталам можно реструктурировать. При предоставлении заемщику права отсрочки платежа процентная ставка по кредитному соглашению не должна увеличиваться, получение кредитных каникул не ухудшает кредитную историю	1 апреля — 30 сентября 2020 года	Включение в Реестр МСП по состоянию на 1 марта 2020 года. Принадлежность к одной из отраслей, признанных наиболее пострадавшими от пандемии коронавируса. В отношении организации не должно быть возбуждено дело о банкротстве, а ИП не должен прекращать деятельность в этом качестве	Направить требование в свободной форме кредитуру способом, предусмотренным в договоре
Отсрочка по аренде	Отсрочка по уплате арендных платежей распространяется на государственное, муниципальное и частное имущество (за исключением жилых помещений). Владельцам коммерческой недвижимости правительство рекомендует предусмотреть уменьшение размера арендной платы для компаний. Для этого арендодатель и арендатор должны заключить дополнительное соглашение. Владельцы недвижимости запрещено вводить дополнительные платежи в связи с предоставлением отсрочки и применять к арендатору штрафы или другие меры ответственности за несоблюдение порядка и сроков оплаты. Задолженность по аренде уплачивается в течение 2021–2022 годов ежемесячно в равном объеме. В случае отказа арендодателя исполнить указанные требования арендатор вправе обратиться в суд	В период действия режима повышенной готовности или чрезвычайной ситуации на территории субъекта в полном объеме и в объеме 50% со дня прекращения режима и до 1 октября 2020 года	Принадлежность к одной из отраслей, признанной пострадавшей от пандемии коронавируса	Для госимущества: обратиться в Росимущество для заключения дополнительного соглашения. Для коммерческого имущества: обратиться к собственнику
Беспроцентные кредиты на зарплату	Кредитование предприятий из пострадавших отраслей на выплату зарплат сотрудникам будут осуществлять банки при поддержке Центрального банка. Гарантия по кредиту обеспечивается поручительством ВЭБ (до 75%). Первые шесть месяцев ставка по кредитам — 0%, следующие шесть месяцев ставка определяется как ключевая ставка Банка России, уменьшенная на 2 п. п. (в настоящее время — 3,5%). Максимальная величина заемных средств будет рассчитываться по формуле «количество сотрудников (на основании трудовых договоров) x МРОТ x на 6 месяцев		Организация или ИП не находится в процессе ликвидации, реорганизации или процедуре банкротства. Для организаций и ИП, включенных в реестр МСП, — принадлежность по основному или дополнительному виду деятельности к одной из отраслей, признанной пострадавшей от пандемии коронавируса; для остальных организаций — принадлежность по основному виду деятельности. Ведение деятельности более года. Хотя бы однократная уплата налогов. Количество работников заемщика, не относящегося к категории «малое предприятие» или «микропредприятие», в течение отчетного месяца должно составлять не менее 90% количества работников в месяце, предшествующем отчетному. Максимальный срок кредита — 12 месяцев	Обратиться в банк-участник программы (по телефону или онлайн), наличие зарплатного проекта в данной кредитной организации не обязательно
Субсидии предпринимателям	Правительство в мае и июне выплатит малым и средним предпринимателям безвозмездную финансовую помощь из расчета 12 130 руб. на одного сотрудника. Эти деньги можно будет потратить на любые расходы СМП, включая зарплату	Для получения субсидии за апрель 2020 года срок подачи заявления — с 1 мая до 1 июня 2020 года; за май 2020 года — с 1 июня до 1 июля 2020 года	Организация или ИП является субъектом малого и среднего предпринимательства и осуществляет деятельность в отрасли, помименованной в постановлении правительства РФ от 3 апреля 2020 года №434 (с изменениями и дополнениями). На момент подачи заявки организация или ИП не должны находиться в процессе реорганизации, ликвидации, процедур банкротства. По состоянию на 1 марта 2020 года не должно было быть недоимки по налогам и страховым взносам, в совокупности превышающей 3 тыс. руб. Количество работников, в месяц, за который выплачивается субсидия, должно быть сохранено в количестве не менее 90% по отношению к марту 2020 года или снижено не более чем на одного человека в марте 2020 года	Необходимо подать заявление в налоговый орган в любой удобной форме
Кредиты на поддержку занятости	Предприятия из пострадавших отраслей, а также социально ориентированные НКО могут получить кредит по формуле «количество сотрудников x МРОТ (12 130 руб.) x 6 месяцев. Конечная ставка для потребителей составит 2%, остальное субсидирует государство. Проценты не надо платить ежемесячно, они капитализируются. Срок погашения кредита — 1 апреля 2021 года. Предприятия, которые сохраняют не менее 90% сотрудников, кредит будет списан вместе с процентами — всю сумму выплатит государство. Если в штате останется не менее 80% работников, предприниматель должен будет вернуть только половину суммы и процентов по ней. Кредит можно использовать как непосредственно на выплату зарплат, так и на рефинансирование или погашение ранее взятого беспроцентного зарплатного кредита	С 1 июня 2020 года	1. Включение в реестр социально ориентированных некоммерческих организаций, получающих меры поддержки с учетом введения ограничительных мер в связи с распространением новой коронавирусной инфекции ИЛИ Ведение деятельности в одной из отраслей, признанных пострадавшей от пандемии коронавируса (для организаций и ИП, включенных в реестр МСП, — принадлежность по основному или дополнительному виду деятельности, для остальных организаций — принадлежность по основному виду деятельности) ИЛИ Ведение деятельности в одной или нескольких отраслях по перечню отраслей российской экономики, требующих поддержки для возобновления деятельности. 2. В отношении предприятия не введена процедура банкротства, его деятельность не приостановлена	Обратиться в банк — участник программы

*Кроме мер по отдельным отраслевым программам. Источник: <http://government.ru/>.

Если говорить об отдельных отраслях, то меры господдержки, по словам Светланы Соляниковой, наибольший эффект дадут в названном в постановлениях правительства наиболее пострадавшей от кризиса сфере услуг населению. Это туризм, бытовые услуги, общепит, гостиничный бизнес, услуги в сфере культуры, организации досуга и развлечений, физкультуры и спорта, авто- и авиаперевозки, розничная торговля, продажа автомобилей и непродовольственных товаров. Также большую помощь получат системообразующие предприятия, действующие в отраслях, не отнесенных к числу наиболее пострадавших.

«Сфера услуг находится в состоянии клинической смерти,— констатирует Георгий Остапкович,— а это объемная отрасль. Если им не помогать, то через два-три месяца многие из них потеряют бизнес, а восстановить его с нуля практически невозможно, не говоря уже о том, что пойдут процессы поглощения, слияния, передачи активов». Также он отмечает, что, по данным Росстата за январь—февраль, то есть до начала острой фазы кризиса, 35% российских компаний работали с убытком.

«Если уйдут с рынка эти нерентабельные предприятия, ничего плохого не будет — эти компании, которые масса у нас в стране во всех видах экономической деятельности, тянут экономику назад. Нужно или менять менеджмент, или перепрофилировать их, а это очень сложный процесс»,— резюмирует эксперт.

Средства спасения

Все кредитные программы, предлагаемые правительством, будут выполнять российские коммерческие банки. Именно банкам вменено в обязанность предоставлять малым и средним предприятиям пострадавших от кризиса отраслей шестимесячные кредитные каникулы и проводить реструктуризацию их кредитов.

Кроме того, банки должны предоставлять субъектам малого бизнеса кредиты на выплату заработной платы, а системообразующим предприятиям — кредиты на пополнение оборотных средств. При этом на госкорпорации развития возлагается возмещение банкам недополученных доходов по кредитам. ВЭБ.РФ за счет субсидий из федерального бюджета будет возмещать банкам недо-

полученные доходы по льготным кредитам на пополнение оборотных средств в 2020 году, а ДОМ.РФ — возмещать недополученные доходы по ипотечным кредитам в рамках госпрограммы «Ипотека-2020».

Фактически речь идет о том, что банки должны взять на себя реализацию мер кредитной поддержки экономикой, декларированной правительством и Банком России. «Роль банков очень важна. Надеемся, они пойдут навстречу заемщикам, попавшим в тяжелое положение, и реструктурируют кредиты»,— говорит Андрей Павлов.

Центробанк делает при этом ряд шагов навстречу коммерческим банкам. Например, разрешает не проводить доначисление резервов на возможные потери по судам при реструктуризации кредитной задолженности. Или дает отдельные послабления в части соблюдения обязательных нормативов при реализации разных форм поддержки. «Банк России очень адекватно и грамотно реагирует на ситуацию и уточняет отдельные меры регуляторного воздействия и надзора за банками в текущей ситуации»,— говорит Светлана Соляникова.

Получить помощь по формальным причинам. Сейчас список пострадавших отраслей составляется на основе видов деятельности и кодов ОКВЭД. Но есть более объективные критерии оценки ущерба от пандемии. В список пострадавших необходимо включать предприятия, выручка которых упала в апреле более чем на 30% относительно средневзвешенной выручки за месяц в четвертом квартале 2019 года.

Один из самых острых вопросов сейчас — это аренда коммерческой недвижимости. По федеральному и муниципальному имуществу предусмотрена отсрочка в шесть месяцев, а в некоторых регионах и каникулы. А в отношении коммерческого имущества арендодатели и арендаторы должны договариваться самостоятельно. И это уздает далеко не всем. Поэтому необходимо дать арендаторам возможность досрочно расторгать договоры аренды и требовать снижения арендной платы или возможности платить процент от оборота, а не фиксированную ставку.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Практика показывает, что многие пострадавшие предприятия МСБ не могут

получить помощь по формальным причинам. Сейчас список пострадавших отраслей составляется на основе видов деятельности и кодов ОКВЭД. Но есть более объективные критерии оценки ущерба от пандемии. В список пострадавших необходимо включать предприятия, выручка которых упала в апреле более чем на 30% относительно средневзвешенной выручки за месяц в четвертом квартале 2019 года.

Один из самых острых вопросов сейчас — это аренда коммерческой недвижимости. По федеральному и муниципальному имуществу предусмотрена отсрочка в шесть месяцев, а в некоторых регионах и каникулы. А в отношении коммерческого имущества арендодатели и арендаторы должны договариваться самостоятельно. И это уздает далеко не всем. Поэтому необходимо дать арендаторам возможность досрочно расторгать договоры аренды и требовать снижения арендной платы или возможности платить процент от оборота, а не фиксированную ставку.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Российские банки подошли к кризису с немалым запасом прочности и ликвидности, и, по оценкам экспертов, вполне способны обеспечить реализацию правительственных программ поддержки бизнеса.

«Аналитика, которая характеризует состояние банковского сектора (последняя была за март), указывает, что средств в банковской системе достаточно. Более того, есть еще и свободные остатки бюджетных средств на счетах Федерального казначейства в Банке России, которые тоже могут быть использованы для поддержки ликвидности банковского сектора, а это значительные суммы. Поэтому, конечно, банки вполне могут справиться, ликвидность банковского сектора, безусловно, достаточна для реализации всех предусмотренных правительством мер поддержки бизнеса».

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Владимир Кузнецов, вице-президент Ассоциации юристов в сфере ликвидации и банкротства: — На вопрос об эффективности, избыточности или недостаточности принятых мер поддержки нельзя ответить однозначно.

Питр Рушайло

Подъемные механизмы

Принятая в апреле программа «зарплатного» беспроцентного кредитования работает следующим образом. Центробанк выделяет банкам фондирование по льготной ставке (была 4% годовых, сейчас снижена до 3,5%), правительство дополнительно субсидирует эту ставку, в итоге у конечного заемщика — нулевая ставка. При этом гарантия ВЭБ.РФ покрывает 75% стоимости кредита. Первые шесть месяцев ставка по кредитам — 0%, следующие шесть месяцев ставка определяется как ключевая ставка Банка России, уменьшенная на 2 п. п. Максимальная величина заемных средств рассчитывается по формуле «количество сотрудников (на основании трудовых договоров) x МРОТ x 6 месяцев».

Для банков это довольно обременительный механизм. «Перед банками поставили социальную задачу, особой выгоды от всех этих маневров они не получают,— замечает Георгий Остапкович.— Очевидно, что, когда увеличится объем кредитов, пропорционально увеличивается и их невозврат. А доход при нулевой процентной ставке тоже нулевой. Зарплатные кредиты все пойдут под нулевую ставку, кредиты МСП — тоже, причем с полугодовыми каникулами. При этом по вкладам проценты платить по-прежнему нужно, по депозитам, в отличие от кредитов, никаких каникул не предусмотрено».

«Конечно, коммерческие банки, несмотря на регуляторные послабления, не хотят ухудшения качества кредитного портфеля, ухудшения ликвидности баланса, ухудшения своей финансовой ситуации»,— говорит Светлана Соляникова.

«Были оценки банкиров: программа «нулевых кредитов», с учетом того что часть из них не будет возвращена, обойдется банковскому сектору в 150 млрд руб.,— рассказывает Александр Калинин.— Мы провели аналитику — выяснилось, что во многих странах подобные кредиты выдаются под гарантии государственных институтов развития, покрывающих 90% или даже 100% суммы кредита. И вышли с предложением к ЦБ и правительству увеличить гарантийное покрытие ВЭБ.РФ по льготным кредитам до 85–90%».

Отметим, что власти уже успели разработать альтернативный вариант «зарплатных» льготных кредитов. 11 мая президент Владимир Путин предложил с 1 июня запустить новую программу: кредиты по ставке в пределах 2% годовых на поддержку занятости в компаниях, пострадавших из-за коронавируса отраслей. Разницу между двухпроцентным и рыночным уровнями ставки будет субсидировать государство. Как и в случае с беспроцентными «зарплатными» кредитами, их максимальный объем будет ограничен суммой один МРОТ на одного сотрудника в месяц, срок погашения кредита — 1 апреля 2021 года. При этом если предприятие в течение этого времени сохранит занятость сотрудников на уровне 90% от начального уровня, то вся сумма кредита и начисленные проценты будут погашены за счет бюджета. Если занятость сохранится на уровне 80%, то государство погасит половину. Что касается рисков банков, то гарантия ВЭБ.РФ будет покрывать уже 85% суммы кредита.

«Уровень покрытия государственных гарантиями — ключевой фактор,— говорит Светлана Соляникова.— Потому что главная проблема бизнеса сейчас будет не в ставке по кредиту, а в отсутствии качественно обеспечения. Госгарантии позволяют продвигать программы помощи намного более эффективно, чем простое бюджетное субсидирование ставки по ограниченному перечню субъектов экономики и ограниченному перечню предприятий по формам и размерам. Обращение за необеспеченным кредитом априори не интересно банку. И бизнес раздражен: подержка вроде бы есть, но количество условий, которые надо соблюсти, таково, что проще за ней не обращаться. Гарантия же — это более простая форма предоставления поддержки, более понятная, юридически значимая, четко определяется нормами Гражданского и Бюджетного кодексов».

Кроме того, Александр Калинин обращает внимание на то, что банки начали активно реструктурировать кредиты предприятий малого и среднего бизнеса еще до выхода правительственных постановлений, регламентирующих кредитные каникулы и льготное кредитование: за апрель по собственным программам банков было реформировано обязательств суммарно на 125 млрд руб. при общем объеме кредитного портфеля МСП около 6 трлн руб.

Питр Рушайло