

ЦБ

оставил ставку
неизменной после разгона
инфляции выше 5%

АНАЛИТИКИ

оценили влияние
"демографического следа"
пандемии на экономику

МИКРОФИНАНСИСТЫ

дадут выдачи.
Рынок рассчитывает на
рост спроса со стороны
заемщиков

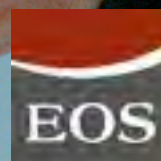
ВИРУС

прошел без претензий.
Рост жалоб на взыскателей
замедлился

ЭКСПЕРТЫ

назвали
самый популярный
способ мошенничества
в интернете

**Банки предупредили о
росте кредитных ставок
из-за защиты дохода
должников**



12 февраля 2021

News digest

EOS Россия

В мире 2

«Это тяжелая зима, но мы все яснее видим, куда мы идем». Германию держат на карантине, несмотря на снижение заболеваемости 2

Учиться или тормози. Экономике Китая предстоят огромные расходы на переобучение рабочих 3

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 4

Эксперты назвали самый популярный способ мошенничества в интернете 4

Треть банковских приложений уязвимы для мошенников. Для многих банков удобство использования приложения важнее безопасности 5

Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда 5

Консенсус-прогноз для России пошел на снижение. Мониторинг макроэкономики 5

«Ивановы» адаптировались к пандемии. Россияне ожидают восстановления экономики уже в ближайшие месяцы. Это подтверждает динамика роста заработной платы. 6

МВФ поспорил с российскими властями о размере пособий по безработице. Как

выплаты сказываются на желании искать работу 8

Бракобюджетный процесс: большинство российских семей ведет общую казну. А уверенность в прочности союза зависит от уровня дохода 9

ЦБ оставил ставку неизменной после разгона инфляции выше 5% 11

Аналитики оценили влияние «демографического следа» пандемии на экономику. Как смертность от коронавируса снизит потенциальные темпы роста российского ВВП 11

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование 14

«Черные кредиторы» перешли на карантинное обслуживание. А финансовые пирамиды стали привлекать криптовалютой 14

Банки предупредили о росте кредитных ставок из-за защиты дохода должников 15

Микрофинансисты дадут выдачи. Рынок рассчитывает на рост спроса со стороны заемщиков 17

Рынок взыскания 18

Вирус прошел без претензий. Рост жалоб на взыскателей замедлился 18

В Госдуму внесли законопроект о прожиточном минимуме для должников 19

В мире

«Это тяжелая зима, но мы все яснее видим, куда мы идем». Германию держат на карантине, несмотря на снижение заболеваемости

Введенный в начале ноября в Германии общенациональный карантин продлится минимум четыре месяца: его продлят до 7 марта. Такое решение в среду поздно вечером приняла канцлер ФРГ Ангела Меркель совместно с главами федеральных земель, а в четверг попыталась объяснить его депутатам Бундестага и согражданам. Ни днем больше необходимого меры сохраняться не будут, заверила она.

В четверг Институт Роберта Коха сообщил, что накануне число новых подтвержденных случаев заболевания коронавирусом в ФРГ составило 10 237, скончались 666 больных COVID-19. «Мы можем быть очень довольны», — объявила в четверг канцлер ФРГ Ангела Меркель, указав, что индикатор заболеваемости в последние семь дней составил 68 (то есть 68 новых больных на 100 тыс. населения). Однако если в первую волну коронавируса Германия практически избежала локдауна, то теперь жесткие карантинные меры, срок действия которых истекал на днях, было решено продлить еще на месяц.

«Я знаю, насколько большую цену мы вынуждены заплатить за то, чего мы достигли в борьбе против вируса,— обратилась канцлер к согражданам, выступая в четверг с трибуны Бундестага.— Это тяжелая зима, но мы все яснее видим, куда мы идем».

Она отметила, что те страны, где показатели заболеваемости лучше, раньше ввели жесткий локдаун и таким образом смогли приостановить распространение вируса.

Поблагодарив немцев за все уже приложенные усилия, она напомнила, что до сих пор в Германии удавалось избежать переполненных больниц, пусть даже ценой ограничений. И ни днем дольше необходимого ограничения сохранены не будут, заверила канцлер. «Текущие меры согласованы единогласно, необходимы и соразмерны, они нужны, чтобы вывести заболеваемость на тот уровень, который мы сможем контролировать», — объяснила она.

Как пишет издание Der Spiegel, канцлеру близка позиция, согласно которой необходимо добиваться минимальных показателей заболеваемости (а не ждать, пока в обществе появится коллективный иммунитет). Впрочем, издание приводит и серьезные недочеты, предъявляемые властям. Например, задержку с организацией массовой вакцинации или неготовность предложить какие-либо решения по снижению заболеваемости в школах и детских садах, кроме банального проветривания. Однако канцлер согласилась, что эти проблемы требуют системного решения.

Пока же главной антиковидной мерой стало продление карантина. Соответствующее решение было принято накануне поздно вечером по итогам интенсивных многочасовых переговоров между Ангелой Меркель и главами федеральных земель. В ФРГ земли обладают широкими полномочиями, и канцлер не могла единолично принять решение, а затем «спустить» его в регионы — надо было найти компромисс с их руководителями. Это было нелегко: одни категорически настаивали на ослаблении карантина, другие — на их стороне была и Ангела Меркель — придерживались более консервативного подхода, полагая, что ранний отказ от ограничительных мер может аукнуться новым всплеском заболеваемости.

В итоге было решено оставить страну на карантине не до 14 февраля, а до 7 марта. Карантин был введен в Германии еще в первых числах ноября, а нынешние жесткие ограничения действуют с 16 декабря. Практически под запретом оказались встречи с друзьями, коллегами и даже родственниками (собираться вместе могут жители одного домохозяйства плюс один человек дополнительно), дети учатся удаленно, закрыты все общественные учреждения: музеи, спортзалы и торговые центры — все, кроме продуктовых, небольших хозяйственных и зоомагазинов, аптек, отделений банков и почтамта.

Правда, с 1 марта смогут все-таки открыться парикмахерские. А вот решения об открытии школ и детских садов федеральные земли примут самостоятельно, и в некоторых землях учебные учреждения могут открыться еще в феврале.

Следующий важный шаг — организация широкой кампании по вакцинации. Хотя решение о прививке остается добровольным, власти надеются до конца лета дать возможность привиться всем жителям страны. Пока доступ к вакцинам остается ограниченным, но хотя бы одну дозу препарата получили уже почти 3 млн человек. «Я понимаю, что начало прививочной кампании в Германии многих разочаровало. Ожидания были огромными,— отметила канцлер в четверг.— Но у нас есть вакцины, и это поворотный пункт пандемии. Будем пытаться поддерживать производителей, пытаться искать новые производственные мощности и продолжать увеличивать производство, что очень важно ввиду мутаций».

	Страна	Заболели	Умерли
1	США	27 380 465	475 291
2	Индия	10 880 803	155 447
3	Бразилия	9 713 909	236 201
4	Россия	4 042 837	79 194
5	Великобритания	4 010 376	115 748
6	Франция	3 485 984	80 951
7	Испания	3 041 454	64 217
8	Италия	2 683 403	92 729
9	Турция	2 564 427	27 187
10	Германия	2 321 225	64 224

Учись или тормози. Экономике Китая предстоят огромные расходы на переобучение рабочих

Превращение экономики Китая из промышленной в постиндустриальную уже в ближайшие годы вызовет беспрецедентные потребности страны в образовании. Быстрая автоматизация «фабрики мира» ставит под угрозу до 220 млн рабочих в КНР и от 22% до 40% внутренних мигрантов. По расчетам McKinsey&Co, приводящей такие оценки в отчете об этой проблеме, образовательный рынок страны, ранее росший на 16% в год, за десятилетие должен утроиться — или же стране грозит сильнейшая структурная безработица и спад роста.

Отчет «Как переqualифицировать Китай в постиндустриальную экономику» опубликован McKinsey Global Institute в январе 2021 года, и он описывает одну из самых крупных проблем в национальной экономике, важную на мировом уровне. Эксперты института рассматривают

возможные сценарии постиндустриального роста КНР, принятого в стране официальной стратегией развития, на краткосрочном (до 2030 года) и более длинном (вплоть до 2050 года) временных отрезках — и анализируют вызовы, стоящие перед китайским рынком труда. Авторы отчета приходят к выводу о предстоящих крупнейших сдвигах в характере занятости в Китае — официальная стратегия, предполагающая до 2050 года догоняющий рост ВВП КНР до уровня в 70% от крупнейших развитых экономик (это годовой рост на уровне чуть менее 5%), должна вызвать смену профессии у десятков или сотен миллионов рабочей силы в стране и резко сократить спрос на внутреннюю миграцию в КНР. Саму по себе «структурную безработицу» McKinsey&Co не упоминает, несмотря на то что речь идет именно о ней: без системы переквалификации рабочей силы и изменений на образовательном рынке КНР страна, с 1992 года создавшая крупнейшую в мире индустриальную экономику, столкнется именно с ней. Отчет в основном посвящен возможному дизайну будущего постиндустриального образовательного рынка в КНР.

КНР с 1992 года номинально увеличила расходы на образование в 50 раз и в настоящее время по доле образовательных расходов в ВВП (более 4%) несколько опережает Японию, Германию и Сингапур, существенно уступая Южной Корее, США и Великобритании. Образовательный рынок КНР растет на 16% в год последние годы, впрочем, в McKinsey полагают, что он должен вырасти к 2030 году в три раза — это необходимые расходы для того, чтобы обеспечить работой высвобождающихся «индустриальных» рабочих. Основная причина высвобождения — автоматизация производства, в самом неприятном (хотя и оптимистичном) сценарии «ранней» автоматизации предельное число нуждающихся в переобучении — 220 млн, в разных вариантах под угрозой от 22% до 40% рабочих мест внутренних мигрантов — их существование, занятость и заработки, по существу, являются основой и роста ВВП КНР, и внутренней стабильности страны, формально продолжающей коммунистический социальный эксперимент.

Китай, предупреждают эксперты, может стать «страной постоянно учащихся»: хотя образовательная система КНР с 1978 года в три этапа справлялась с текущими вызовами, сейчас речь идет о более быстрых изменениях и необходимости образовательных технологий для

работающих поколений. Происходящее в принципе даст предсказуемый эффект: сверхбыстрый промышленный рост при политике полной занятости открыл экономике КНР возможность стать «фабрикой мира», но успехи мира в строительстве постиндустриального общества делают Китай наиболее уязвимой в мире страной в отношении этих эффектов. Не решить эту проблему КНР не имеет возможности: стабильность страны с множеством диспропорций в развитии последние 30 лет держится именно на высоком росте ВВП и внутренней миграции. ■

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

Эксперты назвали самый популярный способ мошенничества в интернете

Большая часть мошенников в интернете выступает в роли продавцов или покупателей на известных маркетплейсах. В эту же категорию попадают случаи перенаправления пользователей на поддельные сайты известных площадок

Разразившаяся в 2020 году пандемия коронавируса привела к взрывному росту оборотов онлайн-торговли, которые в России выросли на 44% и достигли 2,5 трлн руб. Однако в это же время активизировались и мошенники в киберпространстве: за год им удалось выманить у россиян 150 млрд руб. К таким выводам пришли эксперты Avito, «Тинькофф» и «Лаборатории Касперского», говорится в поступившем в РБК сообщении Avito.

По мнению аналитиков «Тинькофф», 60% успешных мошеннических атак происходило в интернете по сценарию покупки или продажи товаров как на сайтах реальных маркетплейсов, так и на сайтах-подделках. В 2019 году доля таких преступлений составляла менее 25%.

При этом доля случаев, когда под видом продавца выступали мошенники, составила 36% от всего количества атак — именно этот прием стал самым популярным сценарием обмана в интернете в 2020 году. Обратные случаи, когда мошенники выступали в роли покупателей, составили 11%. Еще в 13% случаев мошенники направляли потенциальных жертв на фальшивые сайты магазинов.

Еще один популярный вид онлайн

мошенничества — фишинг, или создание копий известных ресурсов и платежных форм. В 2020 году в «Лаборатории Касперского» обнаружили более 7400 ресурсов, которые «притворялись» посещаемыми сайтами с досками объявлений. «Мошенники распространяют среди интернет пользователей ссылки, адреса которых, на первый взгляд, трудно отличить от названий реальных интернет-ресурсов. В некоторых даже название платформы указано правильно, но к нему добавлено слово, которого в оригинале не должно быть, например avito.payments.ru вместо avito.ru», — рассказали эксперты.

Другой распространенный вид мошенничества — это скам, когда мошенники предлагают пользователям пройти опрос или поучаствовать в акции за вознаграждение. Однако для участия требуется оплатить небольшую комиссию, обычно около 300 руб. Естественно, никаких выплат жертвы обмана не получают, а комиссия достается мошенникам.

Эксперты «Тинькофф» считают, что на сайтах объявлений, где мошенники выступают как в роли покупателей, так и продавцов, покупателей обманывают на большую сумму, чем продавцов. Средняя сумма, которую в 2020 году терял покупатель, составляла 10 тыс. руб., в то время как продавцы, будучи обманутыми, теряли в среднем 6 тыс. руб. На фальшивых сайтах магазинов, которые мошенники подделывают, чтобы получать данные банковских карт, клиенты российских банков теряли в среднем 5 тыс. руб. В случае с мошенничеством в интернете чаще жертвами обмана становятся именно образованные люди 18–42 лет, с двумя дипломами и даже с ученой степенью. На уловки лже-продавцов чаще попадают женщины, а покупателям-мошенникам чаще удается обмануть мужчин.

В августе 2020 года Генпрокуратура заявила, что за время действия ограничений, связанных с эпидемией коронавируса, в России резко выросло число зарегистрированных случаев мошенничества. При этом рост произошел исключительно за счет телефонного и интернет мошенничества — за шесть месяцев 2020 года число таких случаев выросло на 76% по сравнению с первым полугодием 2019 года. В ведомстве отметили, что за время самоизоляции и других карантинных мер число краж упало на 9%. Глава Сбербанка Герман Греф в июне 2020 года рассказал, что однажды стал жертвой кибермошенников и потерял \$2 тыс. после заграничной поездки. «Я уже работал в

Сбербанке и был в поездке в Африке или Латинской Америке, точно не помню. Расплатился карточкой, и ее дискредитировали», — сказал Греф. Он добавил, что после возвращения в Москву ему начали поступать сообщения о транзакциях, с карточки стали снимать по \$500 за раз. «Мы еще не создали системы блокировки, основанные на искусственном интеллекте. У меня успели снять \$2000, пока дозвонился в банк и заблокировал карту», — пояснил Греф.

Треть банковских приложений уязвимы для мошенников. Для многих банков удобство использования приложения важнее безопасности

Около трети (31%) банковских веб-приложений в России уязвимы для мошенников, сообщают в компании Positive Technologies, специализирующейся на решениях в сфере информационной безопасности. Злоумышленники могут узнавать суммы на счетах пользователей, смотреть выписки, видеть шаблоны операций и др.

Добытая информация чаще всего используется в мошеннических действиях с использованием социальной инженерии. «Если злоумышленник представится сотрудником банка и назовет ваш баланс или предыдущие операции, у вас ослабнет ощущение, что вас пытаются обмануть», — объясняет руководитель отдела анализа защищенности веб-приложений Positive Technologies Ярослав Бабин. С ним соглашается Михаил Попов, основатель финтех-платформы Talkbank. «Мошенники используют эти данные, чтобы получить доверие клиента», — отмечает он. По словам экспертов, ошибки в приложениях, ставящие под угрозу сохранность конфиденциальной информации, встречаются постоянно. В частности, это проблемы, связанные с недостаточной авторизацией. «Найти и определить подобные уязвимости намного сложнее, чем обнаружить типовые недостатки веб-приложений», — подчеркивает Бабин. В то же время Попов обращает внимание, что чем сложнее путь авторизации для клиента, тем маловероятнее, что клиент будет пользоваться этим сервисом, а то и запишет все данные на листочке и его еще легче будет ограбить. Эффективное решение этой дилеммы, на его взгляд, заключается в использовании для авторизации биометрии. Сегодня в любой финансовой организации постоянно происходит спор между сотрудниками

службы безопасности, рекомендующими авторизацию для каждого действия, и экспертами клиентского сервиса, которые работают над повышением удобства для пользователей, отмечает ведущий эксперт «Лаборатории Касперского» Сергей Голованов.

«Чтобы позиции обеих сторон были учтены, в современных крупных банках внедряются комплексные антифрод-системы, — рассказывает он. — Они помогают выявить подозрительную активность по множеству параметров, например информации об устройстве пользователя, поведении, IP. Подобные решения помогают существенно снизить риски и обеспечить комфорт для клиента».

Впрочем, с риском похищения конфиденциальной информации связано использование любых сервисов, подчеркивает Бабин, «если компания недостаточно беспокоится об информационной безопасности своих систем, работающих с пользовательскими данными». Попов указывает, что время от времени даже крупные компании проявляют халатность и хранят данные в незашифрованном виде, что приводит к утечкам. «Большинство утечек происходят изнутри, когда сотрудники «сливают» персональные данные пользователей сервиса», — добавляет Виктор Гулевич, директор департамента систем безопасности компании BSS. Эта проблема остается нерешенной, хотя, как отмечает Попов, в последнее время компании быстрее реагируют на такие утечки и блокируют их. «Сейчас таких случаев действительно становится меньше, а стоимость подобных «услуг» на специализированных форумах выросла», — подтверждает Голованов. ■

Экономика. Финансы. Общество.
Потребительский рынок, рынок труда

Консенсус-прогноз для России пошел на снижение. Мониторинг макроэкономики

Обновленный макроэкономический консенсус-прогноз для России от аналитиков FocusEconomics (основан на данных 47 российских и зарубежных аналитических центров, инвестбанков и рейтинговых агентств) незначительно ухудшен как на 2021 й, так и на 2022 год. В этом году теперь ожидается рост на 3% против 3,1% в декабрьском прогнозе, в 2022-м — на 2,4% против 2,3%. Эти оценки соответствуют

нижней границе прогноза ЦБ, сделанного в декабре 2020 года, и заметно ниже текущего прогноза Минэкономки, который предполагает рост российского ВВП на 3,3% в 2021 году и на 3,4% в 2022-м.

Аналитики FocusEconomics отмечают, что к росту в годовом выражении экономика РФ вернется во втором квартале 2021 года — и основной причиной такой динамики будет низкая база 2020 года. В 2022 году восстановление будет происходить за счет повышения внутреннего спроса, который будут стимулировать фискальная и монетарная политика, а также восстановление рынка нефти. Рисками такого прогноза являются волатильность цен на нефть и геополитические события. Разброс прогнозов указывает на высокий уровень неопределенности: от прироста ВВП в 2021 году всего на 1% (Swedbank) до 5% (Goldman Sachs). Как ранее заявил в Госдуме глава Минэкономки Максим Решетников, темпы экономического роста РФ без принятия дополнительных мер составили бы до 2030 года в среднем 2% в год, а благодаря им увеличение доходов населения, инвестиций и экспорта позволит России расти больше чем на 3% в год (см. “Ъ” от 10 февраля).

Прогнозисты же из панели FocusEconomics предполагают постепенное замедление темпов роста к 2025 году до 1,9% — они будут ниже, чем в среднем по миру и по странам Восточной Европы. Примечательно, что они не видят потребительский спрос движущей силой среднесрочного роста российской экономики. Темпы его увеличения вплоть до 2025 года будут заметно уступать динамике чистого экспорта и инвестиций. Последние также не являются функцией частного спроса, а растут на фоне увеличения доли госдолга в ВВП и дефицита бюджета. Однако уже с 2022 года импорт будет расти быстрее экспорта, сжимая профицит торговли и увеличивая давление на курс рубля. Вместе с этим будет устойчиво ухудшаться динамика реальных зарплат и внутреннего спроса, ожидают эксперты.

«Ивановы» адаптировались к пандемии. Россияне ожидают восстановления экономики уже в ближайшие месяцы. Это подтверждает динамика роста заработной платы.

Сбербанк опубликовал исследование «Потребительский индекс Иванова», которое ежеквартально проводит SberCIB Investment Research. В сообщении банка говорится, что

россияне уже адаптировались к пандемии коронавируса и сегодня смотрят в будущее нейтрально либо с оптимизмом. Потребление начало восстанавливаться, и это окажет позитивное влияние на экономику РФ уже в ближайшие месяцы.

Одним из важнейших факторов, поддерживающих оптимизм граждан, стал рост медианных зарплат, который констатировали в SberCIB. В четвертом квартале 2020 года этот показатель ускорился до 9% по сравнению с 6% в третьем. Медианные темпы роста доходов также повысились: с 4—7% в октябре и ноябре до 13% в декабре. «Это может быть связано с декабрьскими разовыми выплатами семьям с детьми, а также с тем, что перед длинными новогодними праздниками значительная часть выплат заработной платы была перенесена с января на декабрь», — отмечают эксперты банка.

Позитивны и другие данные: вторая волна эпидемии не спровоцировала массовых увольнений и перевода работников на удаленный режим. 78% респондентов сейчас работают в обычном режиме (в третьем квартале таких было 80%). Доля работающих из дома по сравнению с предыдущим кварталом не изменилась — 13%. Что же касается основных факторов беспокойства, то для «Ивановых» ими по-прежнему остаются здоровье (64% респондентов) и перспективы трудоустройства (54%). Тем не менее, 60% респондентов считают, что их работодатели выйдут на докризисные показатели уже в ближайшие четыре месяца.

Знаменитым майским указом президента уже почти 9 лет, напоминает преподаватель кафедры финансовых дисциплин Высшей школы управления финансами Анатолий Гожий. Однако, их реализация, если посмотреть на неё в разрезе конкретных бюджетных учреждений, оставляет желать лучшего. Прежде всего, это касается научных организаций. Конечно, нельзя отрицать, определенную недофинансированность отечественной науки, соглашается Гожий, но это относится, прежде всего, к техническому оснащению и выделению средств на фундаментальные исследования. Что же касается обязательств перед работниками, то последовательная ориентация государства на исполнение своих социальных функций практически исключила возможность перебоев в поступлении средств на выплаты зарплат бюджетникам. Тем не менее, при очевидном наличии у руководства страны

политической воли, направленной на повышение доходов россиян и реализацию принципов социальной справедливости, перекосы и диспропорции в уровнях зарплат работников бюджетной сферы наблюдаются с регулярностью, свидетельствующей о воспроизводимом характере проблемы.

Дисбаланс в реальных выплатах сотрудникам в рамках конкретных бюджетных организаций приобрел сегодня характер сформировавшегося уклада и напоминает цеховую организацию Средневековья, констатирует Гожий. В частности, в научных учреждениях разброс реальных зарплат между профильными работниками может достигать 70, а то и более процентов. И это не разовый случай сбоя системы, а несовершенство самого механизма распределения бюджетных ресурсов внутри учреждений и институционального регулирования процесса. Необходим пересмотр нормативной базы работы бюджетных организаций и системы контроля за освоением централизованно выделяемых денежных средств и обоснованностью выплат работникам со стороны Минфина и Минтруда, считает эксперт.

Проблема диспропорции выплат в бюджетной сфере вновь возникла на фоне общего улучшения ситуации с доходами россиян в четвертом квартале 2020 года. Рост зарплат, зафиксированный в конце прошлого года, во многом объясняется, как уже было отмечено, опережающими предновогодними выплатами. Однако сам этот факт свидетельствует о наличии такой возможности у работодателей и является позитивным сигналом о восстановлении деловой активности в стране, отмечает Анатолий Гожий и подчеркивает: активизация экономики должна сопровождаться сбалансированным ростом доходов всех социальных групп населения. Ликвидация диспропорций выплат в бюджетной сфере — важная часть этого процесса. Каждый год в декабре уровень доходов по любым статистическим методикам сбора информации оказывается на 15-20% выше, чем в другие месяцы, отмечает шеф-аналитик TeleTrade Пётр Пушкарёв. Это происходит за счёт накопившихся премиальных, 13-й зарплаты, авансовых выплат работникам за январь перед длинными выходными.

Такие чисто формальные скачки в четвертом квартале наблюдаются даже в таблицах от Росстата. Допустим, за октябрь и ноябрь 2017 года статистики определили среднюю

начисленную зарплату в целом по экономике на уровнях 38 тыс. 333 руб. и 38 тыс. 848 руб. соответственно. В декабре этот показатель подскочил сразу до 51 тыс. 297 руб., а уже в январе 2018 г. опустился до 39 тыс. 017 руб.

Аналогичные декабрьские всплески до 55 тыс. 569 руб. в 2018 году и даже до совсем уже невероятных 62 тыс. 239 руб. в 2019 году каждый раз сопровождались январскими спадами до прежних и даже более низких уровней. Таким образом даже официальные доходы в среднем за первые 3-4 месяца следующего года крайне редко превышают доходы за сентябрь-ноябрь предыдущего, констатирует Пушкарёв.

Хотелось бы, однако, вести речь о стабильном эффекте, а не о разовых сезонных статистических скачках. Возникновение реальной планомерной тенденции роста средних доходов по стране требует не только мер, принятых на самом верху для более прозрачной и справедливой раздачи денег из казны врачам, учителям, рабочим предприятий с госучастием или учёным. Делать это необходимо, уверен Пётр Пушкарёв, но также крайне важно и полезно будет для страны, если президент нагонит побольше страху на горе-статистиков и особенно на чиновников среднего звена, которые зачастую ищут не способы поднять людям зарплату, даже когда на то есть указы, а возможности сэкономить бюджетную копейку — не без выгоды для себя.

Не исключено, предполагает эксперт, что на эту ненужную стране и вообще в целом вредную «экономю» заточена и система выплаты премиальных непосредственно тем госслужащим, которые этими вопросами занимаются. Возможно, в этом же кроется и разгадка секрета, зачем вместо подъёма зарплат сотрудников переводят на полставки, хотя нагрузка их остается практически неизменной. Есть вопросы по методике расчёта целевых зарплатных показателей и к профильным ведомствам: не только президенту, надо полагать, интересно будет наконец-то узнать, по каким таким параметрам «среднего дохода от трудовой деятельности» устанавливаются размеры объявленных сверху надбавок и выплат госслужащим.

Надо, впрочем, понимать, предупреждает Пётр Пушкарёв, что вопрос с зарплатами упирается отнюдь не только в то, что происходит в госсекторе. Чтобы в реальности, а не только в отчетах статистиков, доходы у людей становились выше, а уровень задолженности по кредитам ниже, недостаточно помянуть в опросах

менее репрезентативные выборки на более репрезентативные. В экономике должны возникнуть такие условия, чтобы не у единичных предприятий, а у большинства частных малых, средних и больших компаний, фирм, небольших заводов могли расти обороты, выручка, а значит и прибыль. В конце концов, для того, чтобы поднять своим сотрудникам зарплаты, владелец или акционеры предприятия должны сначала увидеть доходы, ради дальнейшего роста которых можно и нужно стимулировать сотрудников.

Зависимость этого процесса от распределения денег госслужащим, конечно, есть: более высокие зарплаты в госсекторе помогут раскачать спрос по всему спектру товаров и услуг, а значит, будут способствовать росту доходов всех секторов российской экономики. И всё же, уверен Пушкарёв, помимо этого, государству следует проявлять целенаправленно заботу о доходах частных предприятий, оставляя им достаточно денег на развитие, субсидируя различными налоговыми льготами и прямым соинвестированием как цели развития, так и непосредственный рост зарплат сотрудников таких компаний.

МВФ поспорил с российскими властями о размере пособий по безработице. Как выплаты сказываются на желании искать работу

У МВФ и правительства России возникли разногласия по поводу пособий по безработице. МВФ считает, что и минимальное, и максимальное пособия должны остаться повышенными. Власти вернули минимальное пособие на доковидный уровень

Международный валютный фонд (МВФ) рекомендовал российским властям оставить все пособия по безработице на повышенном уровне в 2021 году. Об этом говорится в докладе МВФ по итогам ежегодных консультаций по российской экономике, поступившем в РБК. Правительство в конце 2020 года решило сохранить и на 2021 год максимальное пособие по безработице на уровне 12 130 руб., но вернуть минимальное пособие на доковидный уровень — 1500 руб.

МВФ считает, что минимальная величина пособия для безработных тоже должна оставаться на повышенном уровне (4500 руб.). Весной 2020 года власти в качестве временной меры увеличили максимальный размер пособия по безработице с 8 тыс. до 12 130 руб., а минимальный — с 1500 до 4500 руб. (выплачивалось до конца августа).

«Власти должны сохранить все пособия по безработице на более высоком уровне, утвержденном после марта 2020 года, включая те, что недавно истекли, до тех пор пока не произойдет значимого восстановления занятости», — говорится в докладе МВФ. Фонд отмечает, что докризисные величины пособия по безработице крайне малы по сравнению с общей стоимостью жизни и нуждаются в перманентном увеличении. По данным МВФ, российское пособие по безработице в среднем компенсировало лишь 27% утраченного заработка по сравнению со средним показателем 47% по странам Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Среднемесячная численность безработных в 2020 году выросла до 4,3 млн человек по сравнению с 3,5 млн в 2019 году, следует из данных Росстата. Уровень безработицы достигал пика в августе — 6,4% рабочей силы, но к декабрю опустился до 5,9%. Докризисный уровень безработицы (в среднем за 2019 год) составлял 4,6%.

Дестимулируют ли пособия искать работу

Минимальное пособие платится тем, кто ищет работу впервые, стремится вернуться к трудовой деятельности после перерыва более года или был уволен за нарушение трудовой дисциплины (плюс ряд других категорий). Максимальное пособие 12 130 руб. в пандемическом 2020 году выплачивалось до конца августа гражданам, потерявшим работу после 1 марта, независимо от утраченного заработка. В остальных случаях максимальное пособие платится первые три месяца, если средний заработок человека на последней работе превышал 16 173 руб. (в первые три месяца выплаты составляют 75% среднего заработка, но не более максимальной суммы).

Российские власти аргументировали изменение подхода к выплатам после пика ограничений из-за коронавируса тем, что существенная доля безработицы в кризис объяснялась более высокими пособиями безработным (то есть граждане не торопились искать новую работу, довольствуясь пособиями), следует из доклада МВФ. «Они [власти] выражали беспокойство, что это создает неправильные стимулы для граждан и подрывает предложение на рынке труда», — говорится в документе. В деньгах повышенные пособия по безработице в 2020 году стоили

бюджету около 185 млрд руб. (при общих антикризисных расходах на здравоохранение и поддержку населения в размере более 2,4 трлн руб., по оценкам МВФ). РБК направил запрос в Минтруд.

Тезис о том, что повышенное пособие по безработице дестимулирует людей искать работу, не верен, считает проректор Финансового университета при правительстве Александр Сафонов. В любой стране всегда есть «профессиональные» безработные, для борьбы с которыми нужно не держать пособия по безработице на низком уровне, а изменять порядок работы с такими неработающими — например, отказывать им в выплатах при постоянных отказах от вакансий, предлагаемых службой занятости, указывает Сафонов. Безработные в России являются заложниками сразу нескольких обстоятельств: нехватки рабочих мест, отсутствия сопровождающих программ переезда в другой регион для трудоустройства, некачественной работы служб занятости, перечисляет эксперт. Минимальное пособие по безработице выплачивается людям, которые имели длительный перерыв в стаже (например, матери, которые не работали и воспитывали детей) или же вообще у них отсутствовал опыт работы (например, бывшие студенты). «Именно эти категории населения, которые в наибольшей степени нуждаются в поддержке государства, оказываются практически вне зоны его внимания», — категоричен Сафонов. Низкие пособия по безработице приводят к тому, что люди вынуждены браться за любую работу, — в этом смысле такие пособия действительно стимулируют более высокий уровень занятости, но эта занятость низкооплачиваема, подчеркивает директор центра трудовых исследований НИУ ВШЭ Владимир Гимпельсон. По его мнению, даже повышенный размер пособия по безработице (12,13 тыс. руб.) низкий, а минимальное пособие (1,5 тыс. руб.) «смехотворное», уверен он. «Более низкие пособия вносят свой вклад и в бедность, и в неравенство», — сказал Гимпельсон. Численность россиян, живущих за чертой бедности, по итогам января—сентября 2020 года достигла 19,6 млн человек (13,3% от всего населения), что на 400 тыс. человек больше, чем за тот же период 2019 года.

За исключением вопроса о пособиях безработным, российские власти «в целом разделили оценку экономических перспектив и

рисков, сделанную МВФ», отмечено в докладе фонда. На 2021–2023 годы запланирована бюджетная консолидация, исходящая из постепенного улучшения экономических условий. Но власти «внимательно следят за ситуацией» и готовы в случае необходимости увеличить поддержку экономики. МВФ рекомендует российскому правительству допустить такой дефицит бюджета в 2021 году, какой будет оправдан исходя из экономических условий, а позже в этом году окончательно оценить возможность возвращения к полноценному бюджетному правилу с 2022 года.

МВФ по традиции напомнил российскому правительству о структурных реформах, которые необходимы для увеличения планки потенциального экономического роста (с текущих 1,6%, по оценке фонда), но бьются все последние годы. МВФ приветствовал «регуляторную гильотину» в России (отмена устаревших и избыточных требований к бизнесу), но отметил, что судить о ее результатах еще рано. Национальные проекты представляют возможности для увеличения потенциального роста, но они не должны использоваться для усиления и без того значительной доли государства в экономике, предупредил МВФ.

Бракобюджетный процесс: большинство российских семей ведет общую казну. А уверенность в прочности союза зависит от уровня дохода

Наиболее популярная форма организации семейных финансов в России — общий бюджет, его ведут 76% россиян. Об этом говорится в опросе НПФ Сбербанка и «Сбербанк страхование жизни» (есть у «Известий»). Только 11% граждан признались, что в их семьях казна смешанная, а полностью отдельные траты оказались совсем не популярными у россиян. При этом 54% опрошенных убеждены, что доживут до старости со своим партнером, но степень уверенности напрямую зависит от уровня дохода: чем он выше, тем больше убежденность в длительности союза. Предпочтения россиян в области семейных финансов обусловлены низким уровнем грамотности, повысить который можно с помощью школьных уроков и кампании в СМИ, заявили эксперты.

Любовь и деньги

НПФ Сбербанка и «Сбербанк страхование жизни» спросили россиян о том, как их семьи распоряжаются деньгами и считают ли они важным делать совместные накопления.

Большинство граждан (76%) заявили, что в их семьях ведется общий бюджет. Еще 11% признались, что он смешанный: деньги на совместные расходы они отправляют в общий котел, но средства сверх этого оставляют себе на личные нужды. Полностью раздельный бюджет у россиян не востребован, доля предпочитающих такой способ составляет лишь 2%. Ситуации, когда семью содержит исключительно муж (3%) или жена (0,4%) также встречаются редко.

При этом около половины опрошенных сообщили, что откладывают деньги на разные цели, приводятся в исследовании слова вице-президента Сбербанка Игоря Мамонтова.

Порядка 27% делают это постоянно и еще 22% время от времени. Более того, 13% из них уже имеют общие пенсионные накопления, а 40% планируют начать это делать в ближайшее время. Респондентов также просили ответить на вопрос «Как вы думаете, ваша семья сохранится до старости?». Больше половины (54%) россиян ответили, что обязательно доживут до преклонного возраста вместе, а почти треть (28%) опрошенных отметили, что им этого хотелось бы.

При этом уверенность в долгосрочности союза отличается в разных социально-демографических группах и зависит от материального положения. Наименее состоятельные люди, которым, по их оценке, «денег хватает только на питание», меньше убеждены в том, что сохраняют семью до старости, чем россияне, «способные купить квартиру или новый дом», — 37% против 68%. Уровень стремления пары дожить до старости вместе растет также с появлением у них детей:

респонденты, у которых трое и более детей, чаще говорят о долгосрочности своего союза (72%), чем те, у кого один ребенок (50%), говорится в опросе. Убежденность в «вечной любви» особенно распространена среди молодежи до 30 лет (71%) и среди супругов старше 50 лет (74%). В то же время россияне 30–50 лет отвечают уверенно только в 45–55% случаев. При этом мужчины больше женщин убеждены в крепости их союзов (61% против 53%).

Исследование проводилось среди респондентов старше 18 лет в 75 городах России с населением

более 250 тыс. человек. В каждом из этих городов было опрошено не менее 200 граждан по репрезентативной выборке, отражающей социально-демографический профиль населения.

Страх и уверенность

В России сложная ситуация в сфере планирования семейного бюджета и именно поэтому так популярны микрофинансовые организации, отметил завлабораторией методологии федеративных исследований РАНХиГС Дмитрий Rogozin. То, что большинство россиян называют общим бюджетом, — это скорее стиль жизни, когда муж приносит домой деньги, а жена ими распоряжается. При этом многие женщины действительно предпринимают попытки вести бюджет, документируя доходы и расходы, но затем сталкиваются со сложностями планирования и недостатком средств и в результате отказываются от этой идеи.

Люди с низкими доходами меньше уверены в прочности своих отношений, так как бедность сопряжена со значительными рисками и ограниченным доступом даже к базовым благам, отметил директор Центра конъюнктурных исследований НИУ ВШЭ Георгий Остапкович. В России значительная часть населения страны спасается натуральным хозяйством или работает вахтовым методом, что подразумевает нестабильный доход. Зачастую это провоцирует стресс и эмоциональную напряженность в семьях, что, конечно, сказывается на ожиданиях от будущего, заявил эксперт.

Это подтверждается данными опроса, проведенными ВЦИОМ в 2019 году: около половины россиян считают бедность, отсутствие работы и возможности прокормить семью наиболее частой причиной разводов. Таким образом, материальные причины оказались разрушительнее и ревности, и измен, и недопонимания, и эгоизма.

Кроме того, в России низкая финансовая грамотность, в том числе в вопросах совместного ведения бюджета, отметил Георгий Остапкович. Вклад государства в финансовое просвещение граждан мог бы помочь людям более грамотно распоряжаться располагаемыми доходами. Изменить положение дел способна широкая кампания в СМИ, полагает он.

Дмитрий Rogozin с коллегой не согласился: по его мнению, централизованное влияние государства, направленное на повышение финансовой грамотности населения, может привести к

обратному эффекту. Эксперт счел более целесообразным введение специализированных предметов в школах и высших учебных заведениях.

ЦБ оставил ставку неизменной после разгона инфляции выше 5%

Банк России уже в четвертый раз подряд оставил ставку на уровне 4,25%. Регулятор не стал возвращаться к смягчению политики на фоне разгона инфляции выше 5%

Совет директоров Банка России принял решение сохранить ключевую ставку на текущем уровне — 4,25%, говорится в сообщении ЦБ. Решение соответствует ожиданиям рынка: все опрошенные Bloomberg экономисты прогнозировали неизменную ставку.

ЦБ взял паузу в смягчении денежно-кредитной политики в сентябре, а до этого с начала 2020 года понизил ставку в общей сложности с 6,25 до 4,25%. Решение о сохранении ставки ЦБ принял в условиях разгона роста цен: по итогам января годовая инфляция составила 5,19% при таргете ЦБ 4%. Банк России также повысил прогноз по инфляции на 2021 год — с 3,5-4% до 3,7-4,2%.

«В декабре и январе темп роста цен сохранялся на повышенном уровне. Восстановление спроса происходит быстрее и носит более устойчивый характер, чем ожидалось ранее. При этом сохраняются ограничения со стороны предложения, что продолжает оказывать повышательное давление на цены», — указал ЦБ. Росту цен на рынках способствует ускорение темпов вакцинации от коронавируса и дополнительные меры бюджетного стимулирования экономики в отдельных странах, отметили в Банке России.

Банк России ожидал подобного ускорения. Председатель ЦБ Эльвира Набиуллина еще в декабре говорила, что «годовая инфляция составит около 5% в первом квартале следующего года» и затем, если влияние разовых факторов сойдет на нет, «будет снижаться и вернется к 4% в середине следующего года». Текущий импульс инфляции сформировался за счет разовых факторов, на которые монетарная политика большого влияния не оказывает, говорили и опрошенные РБК эксперты.

«Любое действие, кроме как сохранение ставки неизменной, будет рассматриваться как сюрприз в текущих условиях», — писал в своем обзоре экономист Citi Иван Чакаров. Инвестбанк не ждет снижений ставки в этом году, и, наоборот,

прогнозирует ее повышение в ноябре на 0,25 п.п. «Есть несколько признаков экономической стабилизации в связи с ростом цен на нефть. Citi прогнозирует среднюю стоимость нефти Brent на уровне \$59 за баррель в 2021 году», — говорится в обзоре. Другие аналитики, опрошенные РБК, говорили, что ставка может вырасти во второй половине 2021-го или уже в 2022 году.

Повышение ставки может произойти уже в этом году в случае сохранения повышенной инфляции в ближайшие месяцы (темпами, близкими к 1% в месяц), что будет означать устойчивое улучшение внутреннего спроса, пишет в обзоре экономист Газпромбанка Сергей Конигин. Второе условие — значительное ускорение ВВП сверх 4%, что вернет траекторию роста на «доковидный» уровень.

Международный валютный фонд считает, что ЦБ, наоборот, должен снижать ставку, несмотря на временное ускорение роста цен. В 2021 году она должна опуститься на 0,5 п.п., то есть до нового исторического минимума в 3,75%, говорилось в докладе сотрудников МВФ. Без дальнейшего смягчения политики ЦБ к концу этого года инфляция опустится ниже целевого показателя, предупреждают они: «Краткосрочное инфляционное давление, вызванное ослаблением рубля, в настоящее время удерживает инфляцию на уровне выше четырехпроцентного целевого показателя, но сотрудники МВФ ожидают, что к концу 2021 года инфляция снизится до 3,5%».

Аналитики оценили влияние «демографического следа» пандемии на экономику. Как смертность от коронавируса снизит потенциальные темпы роста российского ВВП

АКРА оценила влияние смертности и нетрудоспособности среди больных COVID на ВВП России. Краткосрочно эти эффекты коронавируса для экономики малозаметны среди других факторов, но «демографический след» эпидемии сохранится на 15 лет

Пандемия коронавируса нанесла прямой ущерб экономикам стран мира — через заболеваемость и смертность людей, а также косвенный — через карантинные ограничения в отношении тех или иных секторов. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) предложило оценку прямых демографических эффектов пандемии на российский ВВП: по его расчетам (есть у РБК), дополнительная смертность в 2020–2021 годах и

потери рабочих дней в результате временной нетрудоспособности больных коронавирусом снизят уровень реального ВВП России 2021 года на 0,2–0,9%.

Диапазон оценки отражает неопределенность некоторых параметров расчета, таких как избыточная смертность 2021 года и доля умерших от коронавируса в трудоспособном возрасте.

Как пояснил РБК заместитель директора группы суверенных рейтингов и макроэкономического анализа АКРА Дмитрий Куликов, руководивший расчетами, базовый метод заключается в использовании производственной функции (зависимости ВВП от факторов производства), которая позволяет оценить, как меняется ВВП в зависимости от изменения численности активной рабочей силы. АКРА рассчитало два сценария численности активной рабочей силы к 2032 году — с пандемией и без.

В результате пандемии дополнительная (избыточная) смертность 2020 года составила 360 тыс. человек (по сравнению с прогнозом в отсутствие пандемии), а в 2021 году составит от 100 тыс. до 250 тыс. человек, оценивает АКРА. Исходя из оценок агентства, 25–45% людей, умирающих в связи с коронавирусом, находятся в трудоспособном возрасте — таков негативный эффект пандемии на численность рабочей силы. К 2030 году демографический «след» пандемии уменьшится до 0,04–0,18%, но не сойдет на нет и через 15 лет после ее окончания, следует из расчетов Куликова. Оценка АКРА включает в себя не только потери ВВП от смертности и временной нетрудоспособности, но и от сокращения миграционного притока в 2020–2021 годах. Из-за возросшей на фоне пандемии COVID-19 смертности и сокращения общей численности населения страны потенциальные темпы роста российской экономики уменьшатся на 0,2 п.п. в среднесрочной перспективе, оценил для РБК директор Института народнохозяйственного прогнозирования РАН Александр Широв.

Суммарные потери экономики от коронавируса

АКРА признает, что в краткосрочном периоде демографические эффекты коронавируса для экономического роста «почти незаметны» на фоне еще более мощных процессов, таких как антиковидные административные меры и сделка ОПЕК+ по сокращению добычи нефти. В сумме эти эффекты можно охарактеризовать так: если до кризиса (в конце 2019 года) Минэкономразвития прогнозировало рост

российской экономики в 2020 году на 1,7%, то фактически экономика сократилась на 3,1%. В деньгах эта разница по 2020 году равнозначна \$226 млрд (доковидный прогноз Международного валютного фонда по ВВП России 2020 года минус последняя фактическая оценка). Fitch Ratings оценивало в феврале, что ВВП России упал на 2,1%, без учета сделки ОПЕК+.

Другой метод оценки экономических потерь от коронавирусной смертности в июле предложила компания «ФБК Грант Торнтон»: она рассчитала эффект как недополученный ВВП в течение числа лет, потерянных в результате преждевременной смерти людей от COVID-19. Компания исходила из фактического годового ВВП в расчете на одного занятого в России, с учетом дисконта, связанного с тем, что человек в пожилом возрасте генерирует меньше ВВП. По оценкам «ФБК Грант Торнтон», недополученный суммарный ВВП на одного умершего от COVID-19 в России составляет \$326,6 тыс. Если исходить из консервативной оценки в 104 тыс. умерших от коронавируса как основной причины в 2020 году, то суммарные экономические потери достигают как минимум \$34 млрд.

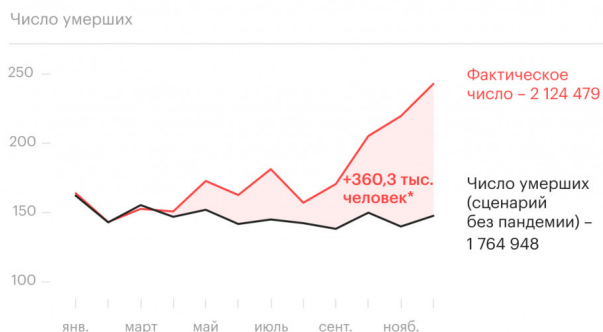
По данным МВФ, суммарные потери мирового ВВП от пандемии в 2020–2025 годах оцениваются в \$22 трлн.

По оценке Международного валютного фонда, среднесрочные потенциальные темпы роста ВВП России (максимальный уровень выпуска в конкретной экономике при полном использовании всех факторов производства и нормальной загрузке мощностей) составляют 1,6% в годовом выражении. За годы, предшествовавшие пандемическому кризису, рост российской экономики составлял в среднем 1,5%, отмечал фонд.

ВВП России после спада на 3,1% в 2020 году, по прогнозу Минэкономразвития, в следующие три года вырастет на 3,3, 3,4 и 3% соответственно.

Всего в 2020 году в России, по данным Росстата, умерли 2,124 млн человек, это на 18% больше, чем количество смертей в 2018 году. Общее число зарегистрированных умерших с COVID-19 за апрель—декабрь 2020 года, по данным Росстата, превысило 162 тыс. человек.

Избыточная смертность в России в 2020 году



* Избыточная смертность в 2020 г.

Источник: Росстат, АКРА

© РБК, 2021

Что АКРА учитывало в своей модели

АКРА при расчете избыточной смертности считало, что наблюдавшийся в предыдущие годы тренд на снижение числа смертей в России продолжился бы и в 2020 году, если бы не пандемия коронавируса. По расчетам агентства, избыточная смертность в трудоспособных возрастах за апрель 2020 — июнь 2021 года составит от 115 тыс. до 274 тыс. человек, а доля долгосрочно выпавшей в 2021 году рабочей силы оценивается в 0,16–0,32%. Это достаточная консервативная оценка избыточной смертности в 2021 году, отмечает демограф, кандидат экономических наук Сергей Шульгин, если не будет новых волн пандемии, то есть надежда, что ее значение будет меньше.

Среднегодовое число временно нетрудоспособных в 2020 году (после начала пандемии) АКРА оценило в 270–400 тыс. россиян. В 2021 году ожидается, что число временно нетрудоспособных снизится и составит 70–280 тыс. экономически активного населения. Нетто-отток численности трудоспособных мигрантов, накопленный за 2020–2021 годы, составит до 150 тыс. человек, полагают в агентстве. Данных по половозрастной структуре умерших от COVID 19 пока нет, поэтому в модели применялись оценочные подходы. По мнению Шульгина, отсутствие этих данных для оценок влияния на ВВП не так критично и не сильно повлияет на результат. Демография — входная точка и в

каком-то смысле второстепенна для построения экономических моделей, замечает эксперт. Вариации демографической оценки оказываются не так критичны и привносят малую часть ошибки, поскольку дисперсия в большей степени будет зависеть от других внутренних параметров модели.

«Распространение новой коронавирусной инфекции и введение карантинных мер в России и в мире привели к существенному снижению деловой активности в экономике. Значимый вклад в снижение ВВП внесло снижение занятости, которое произошло как за счет сокращения численности рабочей силы, так и спроса на труд. Вместе с тем оперативно принятые антикризисные меры в совокупности с адаптивностью бизнеса и населения к работе в новых условиях позволили в значительной степени смягчить негативные эффекты на экономику. В результате динамика ВВП России сложилась лучше, чем во многих крупнейших странах», — сообщили в пресс-службе Минэкономразвития в ответ на просьбу прокомментировать оценки влияния демографических факторов на экономический рост.

«Для обеспечения восстановления экономики в краткосрочном периоде правительством разработан и реализуется общенациональный план действий, обеспечивающих восстановление занятости, доходов населения и экономики в целом. Одна из его ключевых задач — обеспечить восстановление численности занятых до докризисных уровней к концу текущего года в соответствии с поручением президента, добавили в министерстве, указав, что в долгосрочном периоде важную роль в достижении поставленных президентом целей по росту экономики будет играть ускорение технологического развития экономики и повышение производительности труда, в том числе на основе цифровизации.

Факторы демографического восстановления

Росстат пока не опубликовал половозрастную структуру избыточной смертности за 2020 год, но уже можно предположить, что основные потери — среди россиян в пожилом возрасте, отмечает глава Института народнохозяйственного прогнозирования. «Демографический провал 2020 года был существенным, но шоковое колебание численности населения будет

сбалансировано в течение нескольких ближайших лет. В частности, прогноз потенциала смертности, который был на 2021–2022 годы, стал меньше за счет значительных потерь прошлого года», — подчеркивает он.

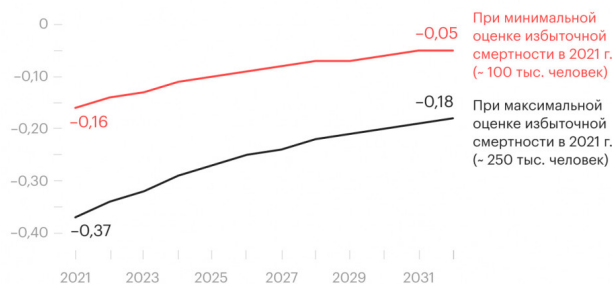
С одной стороны, пандемия действительно привела к тому, что люди умирают раньше, чем они бы прожили в естественном состоянии, согласен Шульгин. «Мы видим это по структуре смертности: как правило, умирают люди с осложнениями, люди, которые находились в критическом состоянии, организм которых был слаб. И в каком-то смысле это означает, что во время пандемии наступают смерти, которые должны были случиться несколько позже», — поясняет он. По словам демографа, за счет эффекта «досрочных» смертей в период пандемии может произойти обратный отскок показателя смертности, то есть она может резко снизиться в течение нескольких лет после пандемии.

С другой стороны, перераспределение всех ресурсов на борьбу с пандемией привело к сокращению инвестиций в развитие системы здравоохранения и финансирования высокотехнологичной медпомощи, скорой помощи, профилактики, инфраструктуры и др., что неизбежно будет тормозить восстановление показателей смертности и возвращение к росту ожидаемой продолжительности жизни после пандемии, пессимистичен Шульгин

Долгосрочный эффект избыточной смертности из-за пандемии на рабочую силу

Разница в численности рабочей силы (сценарий с пандемией vs сценарий без пандемии), %

Оценка избыточной смертности в 2021 году, согласно расчетам АКРА, находится в диапазоне от 100 тыс. до 250 тыс. умерших



Источник: Росстат, АКРА

© РБК, 2021

Разница между реальной численностью рабочей силы и ее гипотетической численностью без учета пандемии возникает в основном в результате смерти людей в трудоспособном возрасте в 2020–2021 годах, поясняет Куликов, указывая, что при расчетах использовалось предположение, что в 2022 году и позднее избыточная смертность от пандемии окажется близкой к нулю. «В отсутствие

пандемии они бы не покинули рабочую силу до наступления пенсионного или даже более высокого возраста. Поэтому эффект пандемии остается ненулевым как минимум до даты, когда самый молодой умерший человек покинул бы рабочую силу в нормальных условиях», — объясняет экономист.

«Если считать, что более 85% умерших были в возрасте 45 лет и старше, то демографический эффект пандемии должен в основном сгладиться через 20 лет после окончания пандемии», — заключил Куликов. ■

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование

[«Черные кредиторы» перешли на карантинное обслуживание. А финансовые пирамиды стали привлекать криптовалютой](#)

Банк России в 2020 году выявил более 1,5 тыс. организаций с признаками незаконной деятельности, что в 1,7 раза ниже показателя 2019 года. Это произошло за счет «черных кредиторов», деятельность которых сильно сократилась с начала карантина. Однако они перешли на новый режим работы, отдавая предпочтение более тесному общению с клиентами. Вместе с тем за год резко увеличилось количество нелегализованных форекс-дилеров во многом благодаря доступности инфраструктуры для ведения такого «бизнеса». Количество финансовых пирамид незначительно сократилось в сравнении с предыдущим годом. Однако для привлечения клиентов они все чаще используют рынок криптовалют.

В прошлом году Банк России выявил более 1,5 тыс. организаций с признаками незаконной деятельности, сообщил сегодня директор департамента противодействия практикам ЦБ Валерий Лях. В 2019 году регулятор выявил 2,6 тыс. нелегальных организаций, большая часть которых являлась «черными кредиторами» — 1,85 тыс. ед. За 2020 год было выявлено только 821 организация, предположительно осуществляющая деятельность нелегальных кредиторов. Как пояснил Валерий Лях, во втором квартале прошлого года произошло снижение работы нелегальных кредиторов из-за карантина, поэтому в части их выявления цифры прошлого года не корректно сравнивать с показателями

2019 года.

«Мы не успокаиваемся, что тенденция отрицательная», — заявил он. Кроме того, сообщил Валерий Лях, выдача нелегальных ссуд стала больше происходить из рук в руки, когда гражданин находит телефон кредитора на форумах, в соцгруппах и даже по сарафанному радио и к нему выезжает лично кредитор с договором и деньгами. По его словам, сейчас таких нелегальных кредиторов выявляется порядка 10%, но поскольку это новая тенденция, оценить масштаб нелегального бизнеса пока еще сложно.

Вместе с тем по итогам прошлого года значительно увеличилось количество выявленных нелегальных форекс-дилеров — 395 субъектов. Годом ранее таких организаций было лишь 210. Валерий Лях связывает это с широкими возможностями по покупке коробочных решений по организации такого нелегального бизнеса, когда человек может купить за небольшую цену сайт и телефонную линию, а если еще доплатит — то еще колл-центр и другую инфраструктуру. По его словам, в основном покупателями таких решений являются люди, которые сами пострадали от нелегальных форекс-дилеров и уже понимают схему обмана.

Господин Лях отметил, что участились случаи, когда даже нет выплат промежуточного дохода гражданам: они заводят средства, а через некоторое время их просят пополнить счет.

«То есть уже трудно даже назвать это нелегальным форексом», — сказал он.

Кроме того, в прошлом году Банк России выявил 222 субъекта с признаками финансовых пирамид (237 шт. годом ранее). Из них 101 интернет-проект и иностранные организации, 55 обществ с ограниченной ответственностью, 23 потребительских кооператива, 12 ИП, 5 потребительских общества. 26 субъектов действовали в иных формах. По словам Валерия Ляха, растет количество рекламных публикаций таких компаний, но при этом они стали чаще прятать свои контактные данные — граждане оставляют свои данные на сайтах, и после этого с ними уже связываются. Он отметил, что финансовые пирамиды активно используют идею инвестиций в криптовалюту — таких было выявлено 16% (см. “Ъ” от 9 февраля). Кроме того, по словам господина Ляха, в финансовых пирамидах, как и в нелегальных форекс-дилерах, подавляющая часть использует криптовалюту для внесения средств, поскольку отследить ее крайне сложно.

Валерий Лях привел два примера еще действующих компаний, имеющих признаки пирамид, информацию о которых Банк России уже направил в правоохранительные органы. Это потребительский кооператив «Медфарм», работает в ряде регионов с ноября 2020 года, привлекает средства якобы на закупку фармацевтики, но этой деятельности выявлено не было. Кооператив обещает доход в размере 22% годовых и даже предлагает особые условия пенсионерам. Второй компанией, имеющей признаки финансовой пирамиды, названа сеть офисов «Ваш финансовый помощник», где обещают до 18,5% годовых при этом хозяйственная деятельность также отсутствует. По результатам рассмотрения материалов, направленных Банком России в правоохранительные органы в прошлом году и других регуляторов, были приняты следующие меры реагирования: возбуждено 116 уголовных дел, 647 административных дел и принято 1,58 тыс. иных мер реагирования (разделегиrowание сайтов, представления об устранении нарушений закона, исковые заявления об обязанности изменить наименования, о запрете деятельности и другое).

[Банки предупредили о росте кредитных ставок из-за защиты дохода должников](#)

Идея депутатов не списывать прожиточный минимум за долги вынудит кредиторов переоценить риски в отношении клиентов, заявляют в Ассоциации банков России. По мнению банкиров, у малообеспеченных граждан будет меньше шансов на кредиты

Предложение законодателей закрепить за должниками право на неприкосновенный доход в размере прожиточного минимума создаст дополнительные сложности для кредитных организаций, говорится в комментарии Ассоциации банков России (АБР), поступившем в РБК. Так участники рынка отреагировали на проект поправок в закон «Об исполнительном производстве», внесенный накануне в Госдуму и направленный на защиту от кредиторов должников с низкими доходами.

Согласно законопроекту, должники при желании смогут защитить от ежемесячного списания часть доходов. Речь идет о сумме не ниже величины прожиточного минимума (на 2021 год установлен на уровне 12 702 руб.). Для этого гражданин

должен будет обратиться в Федеральную службу судебных приставов (ФССП) с заявлением и указать банковский счет, на котором необходимо сохранять средства. Банки, которые выполняют постановления приставов о списании долгов, будут обязаны оставить эти деньги на счете должника.

В АБР считают, что такой подход вынудит банки «закладывать» новые риски в ставки по кредитам и негативно скажется на платежной дисциплине заемщиков.

Какие аргументы приводят банкиры

Проект усложнит расчет платежеспособности должника на стороне кредитора, предупреждают в АБР. Сейчас кредитные организации оценивают доход потенциальных заемщиков по справкам 2-НДФЛ, данным Федеральной налоговой службы и выпискам из Пенсионного фонда. Банки также проводят скоринг по собственным моделям и учитывают расходы клиентов по картам и счетам. Игрокам придется учитывать «неприкасаемую» часть дохода клиентов, а это означает переоценку рисков в сторону повышения, поясняет начальник правового управления ассоциации Сергей Клименко.

«Такая дополнительная мера поддержки [должников] может привести к увеличению стоимости кредитных продуктов для таких лиц в связи с сокращением источников погашения кредита», — говорится в комментарии АБР. Банки могут отреагировать не только повышением ставок, но и потребовать от некоторых клиентов дополнительного обеспечения по кредитам, добавляет Клименко. Он не исключает, что кредиторы могут вовсе ограничить выдачу ссуд малообеспеченным клиентам.

В АБР также считают, что новый подход к защите должников «нарушит принцип обязательного исполнения решений». «В отношении граждан, доход которых соответствует прожиточному минимуму, будет вообще невозможно обратиться взыскание», — поясняет Клименко, подчеркивая, что это скажется и на платежной культуре должников.

Наконец, банки видят технические сложности в реализации нового подхода. Величина прожиточного минимума в России зависит от медианного дохода в целом по стране, но рассчитывается в регионах по-разному.

«Технически для подразделений ФССП и банков определение предельного размера взыскания по каждому конкретному периодическому платежу, получаемому должником, необходимо будет

проверять дополнительно. Это повысит издержки и продлит сроки исполнительного производства», — отмечают в АБР. Банкам придется вносить изменения в программные комплексы в каждом регионе, а это дополнительные издержки, замечает Клименко.

Обоснованы ли опасения банков

Предупреждения банков о росте кредитных ставок имеют основания, говорит старший управляющий директор рейтингового агентства НКР Александр Проклов. Он напоминает, что оценка кредитного качества потенциальных заемщиков основана «на понимании банком источника доходов». «Не секрет, что среди заемщиков достаточно много представителей низкодходных слоев населения, на защиту которых и направлена данная инициатива. Если банки в массовом порядке столкнутся с сокращением источников погашения кредита из-за указанного вычета, им придется признавать таких заемщиков более высокорисковыми и действительно повышать для них процентную ставку», — поясняет эксперт.

Директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Иван Уклеин, наоборот, считает, что дополнительная защита должников не отразится на условиях кредитования. «При оценке платежеспособности и кредитного риска используются преимущественно другие факторы — главным образом кредитная история и стабильность доходов потенциального заемщика», — отмечает он.

По словам гендиректора Центра развития коллекторства Дмитрия Жданухина, недобросовестные должники действительно могут воспользоваться правом защиты дохода.

«Должник может указать один счет, куда поступает, например, пенсия, и деньги с него будут периодически взыскиваться только в части сверх прожиточного минимума, а на другой счет получать зарплату и как бы полностью скрывать ее от взыскания», — поясняет Жданухин.

Авторы законопроекта, в свою очередь, пишут в пояснительной записке о необходимости обеспечивать «баланс гарантий действенной судебной защиты кредитора и защиты прав и законных интересов должника». Они отмечают, что уже сейчас по закону «Об исполнительном производстве» за долги нельзя списывать алименты, материнский капитал, некоторые виды социальных пособий и пенсий, а для зарплат и обычных пенсий есть лимит по взысканию в размере 50%. Первым замглавы фракции

«Единой России» в Госдуме Андрей Исаев заявил, что зарплата или пенсия может быть близка к прожиточному минимуму, «и списание половины означает, что человек не будет иметь средств к существованию в течение месяца».

Сколько долгов взыскивают с россиян

По статистике ФССП, в 2020 году в работе у судебных приставов было более 13 млн дел о принудительном взыскании задолженности с физлиц, индивидуальных предпринимателей и компаний в пользу кредитных организаций. Для сравнения: около 6,5 млн исполнительных производств касались взыскания долгов по ЖКХ, а 1,4 млн — алиментов. Сумма долгов, которые должны были быть собраны в пользу банков, в 2020 году превысила 3,9 трлн руб., но приставы фактически исполнили производства на 74,4 млрд руб.

Микрофинансисты дадут выдачи. Рынок рассчитывает на рост спроса со стороны заемщиков

В 2021 году выдача микрозаймов может вырасти на 15–20% после стагнации в прошлом году, полагают участники рынка. Оживлению будут способствовать ускоренный переход выдач в онлайн, а также переток банковских клиентов из-за ужесточившегося скоринга. Однако быстрый рост портфелей может привести к ухудшению их качества, а сохраняющаяся экономическая нестабильность ужесточит борьбу за клиентов и увеличит стоимость их привлечения, предупреждают эксперты.

Согласно прогнозам аналитического центра МФК «Займер», в 2021 году объем выдачи займов микрофинансовыми организациями (МФО) может увеличиться на 15–20% по сравнению с уровнем 2020 года. В прошлом году показатель составил около 415 млрд руб., почти не изменившись по отношению к 2019 году.

Ожидают в компании и роста средней суммы займа. За 2020 год она увеличилась — на 7,4 процентного пункта, до 11,6 тыс. руб., в 2021 году может достигнуть 13–14 тыс. руб., полагают аналитики. В кризисный период компании намерено занижали «чек», одобряя многим клиентам меньшие суммы, чем в заявках, чтобы не допустить излишней закредитованности, поясняет председатель совета СРО «МиР» Эльман Мехтиев. По его словам, поскольку острая фаза кризиса пройдена, на рынке

продолжится унификация продуктов, сокращение разрыва по средним суммам и срокам займов между PDL (до зарплаты) и IL (среднесрочные займы).

Увеличению выдач микрозаймов будет способствовать перевод выдач в онлайн и приток в МФО бывших банковских клиентов, не прошедших ужесточившийся отбор.

«Пандемия показала ограниченность офлайн-точек, дистанционные сервисы на этом фоне выглядят более гибкими и

клиентоориентированными, — считает гендиректор ГК Eqvanta Андрей Клейменов. —

Благодаря им финансовая доступность не попала под сильное влияние ограничительных мер».

По его мнению, сегмент будет переориентироваться на среднесрочные займы, приближенные к банковским продуктам с большей суммой и сроком погашения. «Такой подход ближе клиентам в период финансовой нестабильности и позволяет гибче планировать бюджет», — отмечает эксперт. Скажется и реализация клиентами отложенного спроса — накопленное населением недопотребление будет влиять на рынок уже весной текущего года, уверены аналитики «Займера».

Предпосылок для снижения спроса в ближайшие месяцы нет, соглашается господин Мехтиев.

Более того, новые сервисы, как, например, цифровой профиль гражданина (ЦПГ), массовое подключение МФО к которым ожидается в этом году, потенциально позволят участникам рынка удовлетворять большее количество заявок без потери качества портфеля, полагает он.

«Однако рост объемов кредитования во всех сферах приводит к росту абсолютной суммы просроченной задолженности, предупреждает гендиректор БКИ "Эквифакс" Олег Лагуткин. —

Главное — сохранить долю потерятных займов на приемлемом для рынка уровне».

По мнению главы финансового маркетплейса «Юником24» Юрия Кудрякова, рост рынка будет достаточно консервативным — доля одобренных заявок составит около 30%.

Рынок МФО уже «получил прививку» от кризиса 2020 года и готов работать в новых условиях, отмечают микрофинансисты, в 2021 году нужно говорить не о восстановлении рынка, а о росте. Январь уже стал подтверждением этому тезису, заверил гендиректор МФК «МигКредит» Олег Гришин.

Впрочем, не все компании смотрят на текущий год столь оптимистично. Гендиректор IDF Eurasia в России Ирина Хорошко не ожидает бурного роста

рынка микрофинансирования в 2021 году. Объем выданных займов будет на уровне 2019 и 2020 годов, уверена она. «Компании достаточно сильно изменили кредитные политики и повысили качество оценки клиентов. В связи с тем, что уровень доходов людей продолжает снижаться, вероятность получения займа или кредита в банке также снижается,— поясняет она.— Сегодня МФО готовы финансировать клиентов, которые максимально приближены к банковским». В таких условиях микрофинансисты будут делать больший упор на повторных клиентах, добавляет госпожа Хорошко: на рынке будет серьезная борьба за них, которая может привести к росту стоимости привлечения. ■

Рынок взыскания

Вирус прошел без претензий. Рост жалоб на взыскателей замедлился

Количество жалоб от должников на взыскателей в Федеральную службу судебных приставов (ФССП) в 2020 году выросло всего на 3% против 30% годом ранее. Снизилась и доля обоснованных жалоб, часто должники таким образом просто пытаются затянуть процесс взыскания. Однако общая проблема коллекторов, работающих вне правового поля, сохраняется.

В 2020 году в ФССП поступило чуть более 37 тыс. жалоб от граждан на службы взыскания финансовых организаций (банки, МФО, коллекторские агентства), следует из данных службы. Это на 3% больше, чем годом ранее,— 35,9 тыс. обращений. До 2019 года ФССП не публиковала данные о количестве обращений, однако в ведомстве сообщали ранее “Ъ”, что в 2019 году жалоб было подано на 29,1% больше, чем в 2018 году.

В 2020 году многие ожидали всплеска жалоб на службы взыскания: должника в период самоизоляции проще застать дома, дозвониться, отмечает президент Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (СРО НАПКА) Эльман Мехтиев.

«Однако этого не произошло: бизнес стал придерживаться консервативной политики, принимать во внимание финансовое положение должника», — поясняет он.

В период самоизоляции коллекторские компании активно выходили к клиентам с антикризисными предложениями.



При этом обоснованными являются только 8,5% жалоб, следует из данных ФССП. И доля таких обращений снижается. Так, в 2018 году 9% жалоб были признаны обоснованными, в 2019 году — 8,7%. Обоснованной является жалоба, в которой указано на реальное нарушение законодательства (230-й ФЗ) и эти нарушения могут быть доказаны. В таком случае ФССП составляет протокол и направляет его в суд, где принимается итоговое решение. Необоснованные жалобы — те, в которых нет указания на нарушения. Зачастую это просто вопросы от должников, не до конца понимающих свои права и обязанности. Протокол по таким жалобам не составляется.

«Многие должники, составляя обращение, надеются оттянуть время, жалуются на тяжелое материальное положение, невозможность исполнить обязательства,— говорит Эльман Мехтиев.— Каждое такое обращение надзорный орган, будь это ЦБ или ФССП, обязан рассмотреть в индивидуальном порядке, провести проверку, сформировать запрос, вынести решение». По мнению директора СРО «МиР» Елены Стратьевой, незначительная доля обоснованности свидетельствует о сохраняющемся низком уровне понимания, когда права и вправду нарушены, а когда нет. Тем не менее считать, что жалобы обоснованы только низким уровнем правовой грамотности населения, не совсем верно, подчеркивает руководитель проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгения Лазарева.

Например, с июля 2019 года коллекторские компании перестали заниматься взысканием с граждан долгов за ЖКУ, приводит пример она. «Это дало возможность управляющим компаниям и ресурсоснабжающим организациям проявить творческий подход и порой в буквальном смысле терроризировать должников и их окружение», — рассказывает госпожа Лазарева.

Сохраняется на рынке взыскания и проблема неправомерных действий со стороны коллекторов, добавляет руководитель уголовной практики BMS Law Firm Александр Иноядов. НАПКА также ведет прием обращений должников, рассказывает Эльман Мехтиев. В прошлом году

было получено 5,7 тыс. обращений. Из них 12% — в отношении тех организаций, которые не состоят в реестре ФССП, приводит данные он. И практически каждая из них касалась психологического давления и грубого нарушения правил взаимодействия. «Взаимодействие при возврате просроченной задолженности — самое острое с точки зрения социальной оценки направление деятельности любого кредитора», — говорит госпожа Стратьева. Но, уточняет эксперт, есть нормативно закрепленное «нельзя», а есть субъективная оценка человека. Она подчеркивает, что нужно помнить «не только о правах заемщика, но и о правах кредитора».

В Госдуму внесли законопроект о прожиточном минимуме для должников

В Госдуму внесли проект закона о гарантированном доходе должников в размере прожиточного минимума, защищенном от взыскания за долги. Об этом сообщается на сайте нижней палаты парламента в четверг, 11 февраля.

Авторами инициативы стали депутаты от «Единой России» и члены Совета Федерации. Они предложили внести поправки в ст. 446 ГПК России и федеральный закон «Об исполнительном производстве». Соответствующий документ размещен в системе обеспечения законодательной деятельности.

Документ предполагает, что список имущества должника, на которое нельзя накладывать взыскание за долги, будет дополнен доходом гражданина. Этот доход не должен быть меньше прожиточного минимума для трудоспособного населения. Принять проект планируется до сентября 2021 года.

Согласно инициативе, гражданин сможет подать соответствующее заявление о защите конкретного банковского счета в отделение Федеральной службы судебных приставов (ФССП), после чего кредитору при взыскании долга придется оставлять на нем указанную сумму.

Предлагаемое ограничение на удержание денег не будет распространяться на случаи взыскания алиментов на несовершеннолетних детей, возмещения причиненного преступлением ущерба и нанесенного здоровью вреда, компенсации морального вреда и вреда в связи со смертью кормильца, уплату административных и судебных штрафов, назначенных в качестве меры уголовно-правового характера. Счета не

планируется защищать от списаний по «иным требованиям по обязательным платежам в бюджет и во внебюджетные фонды», а также по задолженности по всем видам коммунальных платежей.

Один из авторов законопроекта, Сергей Неверов, заявил ТАСС, что периодически возникает ситуация, когда «после взыскания долга человеку просто не на что жить». Он считает, что нужно обеспечивать не только «гарантии действенной судебной защиты кредитора, но и защиту прав должника». Он напомнил, что в Конституции прямо закреплено, что «Российская Федерация — социальное государство».

«Должник и так, очевидно, находится в сложной жизненной ситуации, ему требуется поддержка, чтобы эта ситуация еще не ухудшилась», — сказал депутат.

Зампред фракции «Единая Россия» в Госдуме Андрей Исаев заявил журналистам, что оставление гарантированного минимального дохода на банковской карте способствует тому, чтобы зарплату продолжали получать «в белую».

«То, что гарантированный минимальный доход будет оставаться на банковской карточке, будет способствовать тому, чтобы зарплату продолжали получать «в белую», человек будет знать, что у него есть деньги на проживание, но при этом он может в законной форме гасить долг частями», — приводит его слова «Интерфакс».

Первый вице-спикер Совфеда Сергей Турчак отметил, что инициатива в первую очередь направлена на защиту «пенсионеров, инвалидов и других социально уязвимых категорий граждан», а также на самозанятых и индивидуальных предпринимателей.

«В настоящее время все их доходы нередко обнуляются в рамках исполнительных производств, что ставит людей на грань выживания», — сказал он «РИА новости».

В конце января СМИ сообщали, что правительственная комиссия по законопроектной деятельности поддержала проект, который запрещает списывать у должника минимальный доход в размере прожиточного минимума. Тогда комиссия призвала авторов доработать проект до внесения в ГД. ■