

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

## **ДАННЫЕ**

покупателей  
справок о  
вакцинации  
поступили в  
продажу

## **В РОССИИ**

введут QR-коды  
в магазинах и на  
транспорте

## **ЦБ**

ограничит  
возможности  
банков давать  
рассрочку на  
покупки в  
магазинах

## **АНАЛИТИКИ**

зафиксировали  
снижение  
объемов  
потребительского  
кредитования



---

**Выдачи автокредитов  
в России впервые  
превысят  
1 трлн рублей за год**



12 ноября 2021

# News digest

EOS Россия

## **В России и мире** 2

Как рекордная инфляция в США повлияет на Россию. Экономисты не ждут оттока капитала: рубль стабилен, а цены на нефть и газ высокие 2

## **Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность** 4

С ПИН-кодом нараспашку. Visa оценила уязвимость россиян перед финансовым мошенничеством 4

Буфер обмана: в РФ зафиксирован пик активности телефонных мошенников 5

Тайное становится слитым: мошенники завладели данными о тратах граждан 7

С фальшивой вакцинацией вышел прокол. Данные покупателей справок поступили в продажу 8

## **Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда** 9

В России введут QR-коды в магазинах и на транспорте. Что важно знать 9

Аудит для бюджета: власти подготовили послабления для 20 тыс. компаний 13

Промышленность всех размеров заявляет о «нормальном» самочувствии. Мониторинг конъюнктуры 14

## **Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование** 15

ЦБ ограничит возможности банков давать рассрочку на покупки в магазинах 15

Код шредера: банки смогут без согласия клиентов уничтожать бумажные договоры 17

Серббанк из Сбербанка. Крупнейший российский универсальный банк подписал соглашение о продаже «дочек» в пяти европейских странах 18

Необеспеченные займы подчинились регулятору. Аналитики зафиксировали снижение объемов потребительского кредитования 20

Соруководителем «Тинькофф» станет выходец из Morgan Stanley и «Роснефти» 22

Выдачи автокредитов в России впервые превысят Р1 трлн за год 26

У РСХБ взошли резервы. Банк увеличил расходы на покрытие рисков 28

## В России и мире

Как рекордная инфляция в США повлияет на Россию. Экономисты не ждут оттока капитала: рубль стабилен, а цены на нефть и газ высокие

**Инфляция в США, стране с крупнейшей экономикой, по итогам октября оказалась на рекордном за последние 30 лет уровне – 6,2% (при целевом показателе в 2%). Последний раз такое значение фиксировалось в 1990 г. Аналитики ожидали, что годовая инфляция в Штатах не превысит 5,8%. Базовая инфляция, не учитывающая волатильные цены на энергоносители и продукты питания, составила 4,6%, также оказавшись на максимумах с 1991 г. По корзине потребительских товаров темпы роста цен в Америке держатся выше 8% третий месяц подряд – такого не было со времен администрации Рональда Рейгана в начале 1980-х.**

Инвесторы стали осознавать, что теперь им придется жить в парадигме более высокой инфляции, говорит главный аналитик Совкомбанка Михаил Васильев. Рынок полагал, отмечает он, что к концу следующего года инфляция в США вернется к целевому уровню ФРС, но теперь ожидания возвращения к таргету, вероятно, сдвинутся на 2023 г.

### **Уйдут ли иностранцы**

Инвесторы, не ожидавшие таких показателей инфляции, отреагировали распродажами на рынках: S&P 500 закрылся 10 ноября, упав на 0,82%, NASDAQ Composite – на 1,66%, промышленный индекс Dow Jones – на 0,66%. Гособлигации США укреплялись: доходность 10-летних трежерис с защитой от инфляции упала до исторического минимума (-1,152%). Российский рынок акций 11 ноября в середине торгового дня падал: индекс Мосбиржи – на 0,91%, его долларový аналог, РТС, – на 1,24%. К 18.30 мск индексы скорректировались: индекс Мосбиржи рос на 0,27%, РТС замедлил падение до 0,07%. Иностранцы инвесторы обычно быстро уходят из развивающихся стран, если появляются признаки ухудшения долгосрочных перспектив мирового рынка капитала и экономики. А это может произойти, в случае если американская инфляция останется на высоком уровне, тем более в случае ее ускорения, говорит эксперт по фондовому рынку «БКС мир инвестиций» Дмитрий Бабин.

Как инфляция повлияет на глобальный аппетит инвесторов к рисковому активам, будет зависеть от действий ФРС и ожиданий участников рынка по скорости сворачивания монетарных стимулов в США, говорит инвестиционный стратег «ВТБ Мои Инвестиции» Григорий Жирнов. Но, продолжает эксперт, уже сейчас рынки закладывают сразу три повышения ключевой ставки Федерезерва в 2022 г. – значит, это уже учтено в стоимости активов. Тем не менее если инфляция продолжит ускоряться, то нельзя исключать ухудшения настроений на рынках и оттока капитала из развивающихся стран, согласен Жирнов.

В таком случае и акции, и валюты, включая рубль, могут оказаться под давлением. Если рынки захлестнут опасения о неспособности ФРС обуздать инфляцию, то возможна значительная коррекция, согласен главный экономист Sova Capital Артем Заигрин.

Но Россия является более защищенной среди других развивающихся стран перед ужесточением монетарной политики ФРС, считает Васильев из Совкомбанка. У России сегодня минимальный среди всех крупных стран внешний долг – \$489,2 млрд, или 17,8% ВВП по итогам 2021 г. (в Штатах – \$28 трлн, или 108% ВВП), внушительные золотовалютные резервы (обновили максимум, достигнув к 1 ноября \$624,2 млрд), профицитный текущий счет платежного баланса (\$94,4 млрд в январе – октябре) и сбалансированный бюджет. Это снижает чувствительность России к росту внутренних и внешних рыночных процентных ставок и делает рубль более стабильным, резюмирует аналитик. Распродажа российских активов иностранцами маловероятна, согласен старший экономист аналитического управления «Открытие Research» банка «Открытие» Максим Петроневич. Причины тому – стабильный курс рубля и баланс фундаментальных факторов, благоприятствующих дальнейшему укреплению национальной валюты: высокие цены на нефть и газ, рост физических объемов экспорта нефти и газа, сезонное снижение импорта в начале года. С учетом высокого уровня ставок российский рынок сильно защищен от оттока капитала с развивающихся рынков, чему уже есть подтверждение, добавляет Петроневич: ослабление валют развивающихся рынков к доллару происходит с июля 2021 г., в то время как рубль укрепляется.

Рубль по итогам октября укрепился к доллару на 2,5% до 70,94 руб./\$. Повышение курса рубля наблюдается практически четыре месяца

подряд и связано преимущественно с ужесточением денежно-кредитной политики Банком России и с ситуацией на мировых рынках нефти и газа, отметил Банк России в докладе о ликвидности банковского сектора. За год (с ноября 2020 г.) рубль укрепился к доллару и евро на 9–10%, что в последний раз наблюдалось в конце 2019 г. Другие валюты развивающихся стран в октябре в среднем ослабли на 0,8%. Лидерами снижения оставались Турция (-7,5%) и Бразилия (-3,4%). В октябре иностранцы активно размещали рубли через валютные свопы. Эти сделки становятся для иностранцев наиболее популярным способом участия в российском финансовом рынке, отмечал ЦБ.

### **Что делать инвестору**

В период роста инфляции защитными активами являются те, которые от нее выигрывают. Октябрьские опросы портфельных управляющих показывали, что инвесторы уже достаточно сильно сконцентрировали свои портфели в активы, выигрывающие от инфляции, говорит Заигрин: сырьевые товары, рынки акций (в основном США), акции финансовых институтов и др. Возможно, ставки на секторы, выигрывающие от инфляции, возрастут. Здесь в первую очередь инвесторы смотрят на большой вес акций против облигаций, акции финансового сектора, золото и другие драгметаллы, нефть, говорит экономист. Лучшим хеджем от инфляции исторически были commodities (биржевые товары) – их можно и нужно иметь в портфеле, отмечает ведущий стратег по глобальным рынкам акций «Атона» Алексей Каминский. Акции как класс активов должны продолжить опережающий рост, считает он, им стоит отдать повышенную долю. Бабин из БКС более скептически к традиционным защитным активам. Фондовые рынки за последние 12 лет монетарной накачки центробанками давно находятся в зоне необоснованно завышенных оценок, поэтому даже традиционные при высокой инфляции защитные секторы (производители драгметаллов, продовольственный и финансовый секторы) будут снижаться вслед за другими сегментами рынка акций, полагает эксперт. В случае реализации сценария длительной высокой инфляции, тем более стагфляции (с одновременной стагнацией экономики), лучшими активами станут золото, в том числе в виде обезличенного металлического счета, а также банковские депозиты в долларах или

швейцарских франках, считает Бабин. Облигации в этих валютах могут быть поначалу невыгодны, поскольку на фоне ужесточения монетарной политики, обусловленного высокой инфляцией, доходности облигаций будут расти, а котировки – снижаться, говорит эксперт. Когда будет пауза в ужесточении монетарной политики (например, прохождение пика инфляции), облигации перестанут снижаться, а доходности – расти.

### **Как инфляция в США влияет на Россию**

Всплеск инфляции в США и России обусловлен схожими факторами: это подорожание сырьевых (следствие роста цен на энергоносители) и продовольственных товаров на мировом рынке, а также логистические и производственные сбои, обусловленные негативным влиянием пандемии. Но внутренние финансово-экономические условия – и прежде всего монетарная политика центробанков – различаются, отмечает Бабин. Если ФРС по-прежнему сохраняет процентные ставки на околонулевом уровне и только приступает к сокращению денежных вливаний на финансовый рынок (с ноября ФРС будет ежемесячно снижать размер выкупа активов на \$15 млрд), Банк России с апреля уже шесть раз повысил ключевую ставку до 7,5% в октябре. В США реальные процентные ставки (за минусом инфляции) глубоко отрицательные, что является сильным проинфляционным фактором, который в России отсутствует, указывает эксперт. Россия как часть мировой экономики, активный экспортер и импортер тоже в некоторой степени чувствует повышение глобальных цен (а их рост – одно из следствий разогнавшейся инфляции как в России, так и в США), говорит Заигрин. Но не стоит ожидать значительного переноса инфляции в США на российскую, считает он: с одной стороны, рынок закрыт от внешних ценовых колебаний или активно закрывается (введение вывозных пошлин на сельхозпродукцию, снижение ввозных пошлин на мясо в 2022 г.). С другой – на рынке высокая доля регулирования в ценообразовании, например цен на бензин. Инфляция в России на 1 ноября достигла 8,14% в годовом выражении впервые с начала 2016 г. Это вдвое больше таргета ЦБ (4%). Эксперты ожидают, что в России инфляция сейчас проходит свой пик и начнет замедляться к 2022 г. К концу следующего года в Совкомбанке ожидают увидеть рост потребительских цен на уровне 5%, отмечает Васильев. Но в крупнейших экономиках до пика может быть далеко, говорит Бабин, учитывая, что глобальные регуляторы пока

действуют в рамках сценария временного всплеска инфляции, а потому не спешат с ней бороться. ■

## Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

### С ПИН-кодом нараспашку. Visa оценила уязвимость россиян перед финансовым мошенничеством

**О том, какие данные с банковской карты и кому нельзя называть, точно знают только 0,2% россиян. Остальные владеют этими данными частично и потому могут быть уязвимы для телефонных мошенников, считают в Visa**

Только 0,2% россиян точно знают, какую информацию по банковской карте и кому можно предоставлять, а также как понять, что сайт безопасен при оплате в интернете, говорится в исследовании международной платежной системы Visa, поступившем в РБК. Подавляющее большинство (98,8%) имеют неполные знания по этому вопросу, из-за чего они уязвимы перед мошенниками, которые используют методы социальной инженерии для кражи денежных средств с карт, делают вывод в компании. Респондентов попросили назвать правила безопасного использования карт: совершать оплату только на официальных сайтах, не записывать ПИН-код от карты, не сообщать третьим лицам данные своей карты и т.д. Около 90% назвали хотя бы один способ. Лучше знакомы с этими правилами те, кто уже имел опыт общения с мошенниками, хуже всего — люди младше 25 лет.

*Опрос был проведен в феврале—апреле 2021 года в городах с населением от 100 тыс. человек компанией Ipsos по заказу Visa. В нем приняли участие 1,6 тыс. респондентов в возрасте от 18 до 65 лет: владельцы банковских карт и активные пользователи цифровых банковских услуг. У респондентов спрашивали, какие личные данные они готовы назвать третьим лицам, если это будут сотрудники банков, ЦБ, правоохранительных органов, продавец в магазине и представитель кредитного бюро.*

## Что знают россияне о безопасном использовании карт

- 54% считают, что нельзя никому сообщать номер банковской карты и имя ее владельца (хотя их можно назвать настоящим сотрудникам банка).
- Около 7% готовы назвать третьим лицам код доступа в мобильное приложение. Наибольшее число из них — по 2% — согласны предоставить эту информацию «сотруднику банка, выпустившего карту» и «сотруднику Центрального банка». Ими часто представляются мошенники.
- Около 9% могут раскрыть трехзначный код с обратной стороны карты. Еще порядка 10% — подтверждающий код из СМС. В этих вопросах респонденты наиболее доверяют «сотрудникам банка», «сотрудникам Центрального банка» и продавцам в магазине.
- Порядка 35% россиян согласны сообщить посторонним срок действия карты, 49% — домашний адрес, 55% — номер телефона, привязанный к карте.
- «Сотрудникам правоохранительных органов» большинство респондентов (около 20%) готовы назвать домашний адрес, 13% — номер телефона, а платежные данные согласны предоставить менее 10% россиян.
- Оплатой товаров на сайте магазинов пользуются 73% респондентов, но только 35% россиян обращают внимание на адрес страницы и знают, что безопасный адрес начинается с протокола https и содержит значок закрытого замка.
- При подтверждении оплаты покупок одноразовым кодом из СМС 76% обращают внимание на сумму списания, 65% — на название онлайн-магазина.

## Каким технологиям защиты доверяют клиенты банков

Согласно исследованию, самым распространенным способом защиты платежных данных оказались одноразовые коды подтверждения платежей — ими пользуются 74% человек. Однако этому способу защиты доверяет только каждый четвертый. Двухфакторной авторизации при проведении платежей доверяют 55% респондентов. Биометрическую идентификацию по отпечатку пальца используют 42% россиян, надежным этот способ считают 39%. Защита с помощью распознавания лица

(Face ID) встречается намного реже — ее применяют 12% респондентов. Еще 3% используют защиту на основе голосовых технологий. 12% респондентов считают, что эффективных способов защиты данных нет. Технологии, защищающие платежные данные, совершенствуются с каждым днем и становятся все более надежными, говорит глава департамента управления рисками Visa в России Эвелина Нечипоренко: «Однако, как показывают результаты исследования, которые подтверждаются фактами из практики, многие пользователи все еще не готовы к встрече с мошенниками, рискуя потерять собственные средства». По ее мнению, наиболее эффективный способ противодействия злоумышленникам — научить людей распознавать приемы социальной инженерии. Банки внедряют комплексные антифрод-системы, способные обнаружить и предотвратить мошенническую активность, но полностью обезопасить пользователя могут только бдительность и знание основ цифровой и финансовой безопасности, соглашается главный эксперт «Лаборатории Касперского» Сергей Голованов.

### **Как действуют мошенники**

По данным Банка России, во втором квартале 2021 года мошенники украли с банковских счетов россиян более 3 млрд руб. За весь 2020 год — 9,8 млрд руб. Июньское исследование компании Group-IB показало, что онлайн-мошенничество стало основным преступлением в интернете в 2020–2021 годах — на него приходится 73% всех киберпреступлений. «Чуть больше половины из них, 56%, составляет скам — обман с добровольным платежом и раскрытием данных жертвы, а еще 17% — фишинг, то есть кража данных банковских карт», — привел данные тренер по компьютерной криминалистике Group-IB Сергей Золотухин.

Финансовые организации сегодня используют множество каналов, чтобы повысить грамотность клиентов, но люди пренебрежительно относятся к своим платежным данным, у многих есть ощущение, что какие-то цифры не могут стать ключом к их банковскому счету, считает Голованов. Также злоумышленники постоянно адаптируют легенды: «Когда пользователи перестали доверять звонкам якобы от службы безопасности финансовых организаций, мошенники начали представляться сотрудниками

правоохранительных органов, что снизило бдительность жертв».

**Как оценивают поведение клиентов в банках**  
*В ВТБ «не согласны с подобными выводами» [опроса Visa], говорит представитель банка: владельцы карт и пользователи приложения стали вести себя более внимательно в случае атак. Число отраженных атак мошенников в ВТБ составило 850 тыс. с начала этого года, добавил он.*

*Большинство россиян, особенно в отдаленных от Москвы регионах, уязвимы к атакам злоумышленников, использующих методы социальной инженерии, согласен заместитель начальника департамента защиты информации Газпромбанка Алексей Плешков. Клиенты самого ГПБ в 2021 году реже сталкиваются с попытками мошенничества, чем в 2020 году, утверждает он.*

*«От всех случаев мошенничества почти 80% составляет социальная инженерия. То есть подавляющее большинство людей либо раскрывают реквизиты своих карт и другие данные, либо — и в основном поэтому несут наибольшие потери — самостоятельно переводят деньги злоумышленникам. Повышение финансовой грамотности населения позволяет сократить эту долю», — отмечает представитель Тинькофф Банка. «Мошенники постоянно меняют сценарии, используя разные легенды, в том числе обращаются к гражданам от имени различных госорганов. Делается это с целью повысить вероятность успешной атаки, так как россиянам свойственно больше доверять госструктурам», — напоминает директор департамента информационной безопасности Росбанка Михаил Иванов. Далеко не все клиенты обращаются в банк по факту общения с мошенниками, если это не привело к краже, и еще меньше сообщают о таких случаях в правоохранительные органы, уточнил собеседник РБК. Остальные крупные банки не ответили на запросы.*

[Буфер обмана: в РФ зафиксирован пик активности телефонных мошенников](#)

**Осенью в России в десять раз выросло количество звонков от вероятных мошенников, представляющихся сотрудниками правоохранительных органов, если сравнивать с началом 2021 года. Об этом**

**сказано в исследовании Kaspersky Who Calls, которое есть у «Известий». Чаще всего злоумышленники представляются сотрудниками МВД и полиции. В ряде крупных банков подтвердили тренд на активизацию способов обмана граждан по телефону. Причинами резкого роста махинаций со звонками опрошенные «Известиями» эксперты считают следствие пандемии и продолжающийся переход платежей в онлайн.**

В сентябре-октябре 2021 года в десять раз выросло число звонков с подозрением на мошенничество от имени правоохранительных органов по сравнению с январем-февралем 2021 го. Злоумышленники представляются сотрудниками государственных структур и органов правопорядка, в частности МВД и полиции, сказано в исследовании Kaspersky Who Calls. Весной этого года в «Лаборатории Касперского» уже сообщали о появлении такого тренда. Эксперты отмечают, что на сентябрь-октябрь пришелся его пик.

— На звонки от фальшивых сотрудников банков абоненты уже почти не ведутся, ведь такая схема многим известна. Еще год назад мы фиксировали единичные жалобы среди наших пользователей на звонки от вероятных мошенников, которые представляются сотрудниками правоохранительных органов. Сейчас же очевидно, что часть мошеннических колл-центров основательно заняла эту нишу и продолжает работать по таким скриптам, — пояснил аналитик Kaspersky Who Calls Виталий Воробьев. По его словам, злоумышленники часто обращаются к абонентам по имени и фамилии, используют юридические термины, а также предлагают записать собственное ФИО и «номер жетона» — подставное удостоверение сотрудника полиции.

В «Лаборатории Касперского» привели пример работы этой схемы обмана: мошенники пытаются убедить человека, что некто подделал его документы или же получил доверенность и ксерокопию паспорта, а теперь пытается снять по этим документам все деньги со счета в банке. Обычно преступники пытаются сначала выяснить, не знаком ли человек с неким гражданином, не давал ли ему свой паспорт, а также попросят вспомнить, кому и когда человек в последний раз представлял свои личные данные. Затем вынуждают человека назвать конфиденциальную информацию и код из SMS с подтверждением перевода денег на счет злоумышленника или самостоятельно перечислить их на якобы

безопасный счет.

В Центробанке «Известиям» заявили, что проводят активную работу по противодействию телефонному мошенничеству. В первом полугодии 2021-го Банк России направил для блокировки порядка 18 тыс. телефонных номеров, используемых в противоправных целях. В 2020-м их было 26,4 тыс. — на 86% больше, чем в 2019 м.

Согласно данным, приведенным на сайте МВД, в РФ по итогам девяти месяцев этого года зарегистрировано 403 тыс. преступлений с использованием информационных технологий. Это на 11% больше, чем годом ранее. Из них 272,3 тыс. деяний совершены с помощью интернета, а 163,2 тыс. — средств мобильной связи. По сравнению с прошлым годом их количество выросло на 29% и 5% соответственно. «Известия» направили запрос в пресс-службу МВД.

### **Без паники**

В крупных банках «Известиям» подтвердили тренд на увеличение мошеннической активности. В ВТБ за девять месяцев число атак на средства клиентов выросло в 1,5 раза, подчеркнул заместитель президента — председателя правления банка Анатолий Печатников. Наиболее распространенными методами по-прежнему остаются социальная инженерия и фишинг, они составляют 94% всех атак, сообщил он. В 2021-м тенденция активизации телефонных мошенников, начатая в 2020-м, продолжается, отметил и глава дирекции информационной безопасности ПСБ Дмитрий Миклухо. Злоумышленники регулярно «прощупывают» установленные в организациях ограничения и пытаются адаптировать свои схемы по незаконному обогащению, добавил он. Роста таких звонков не наблюдается, впрочем, как и тенденции к их снижению, поделился управляющий директор центра развития сотрудничества с клиентами УБРиР Александр Дарданов. В Газпромбанке и «Зените» сказали, что увеличения жалоб клиентов на телефонное мошенничество не фиксируют, напротив, отмечают их снижение по сравнению с осенью 2020-го.

В банках подчеркнули, что используют широкий спектр инструментов в борьбе с мошенниками. Например, в ПСБ функционирует система автоматического выявления подозрительных операций, которая помогает выявить и приостановить перевод средств, даже если

клиент уже попался на уловки злоумышленников. По словам Анатолия Печатникова, внедрение новых способов защиты позволило отразить больше 850 тыс. атак с начала года и сохранить гражданам более 12 млрд рублей, что на 62% выше аналогичного показателя 2020-го.

Явных событийных предпосылок для активизации мошенников в последнее время не было, считает руководитель аналитического центра Zecurion Владимир Ульянов. По его словам, фактор, который способствовал резкому росту, только один — тотальный переход в онлайн в 2020-м из-за пандемии, и происходящее сегодня — следствие всех этих изменений.

— Вынужденный переход большого количества людей, в частности, преклонного возраста в онлайн-сервисы покупки и оплаты услуг открыл для злоумышленников новую нишу. «Успех» звонка мошенников зависит от качества информации, которой он обладает: чем больше они знают о жертве, тем чаще им удается достичь цели, — пояснил Владимир Ульянов.

Для граждан в подобных случаях самое главное — не поддаваться панике, напомнила аналитик по информационной безопасности Positive Technologies Яна Юракова, добавив, что мошенники намерено создают условия, в которых клиенту банка нужно принять решение в очень сжатые сроки. Эксперт отметила важность уточнения всех данных и самостоятельного звонка по официальному номеру телефона организации, от лица которой якобы звонят. Также эксперты советуют не забывать о правилах цифровой гигиены.

Такого рода махинации будут набирать обороты, несмотря на принимаемые меры: пока механизмов для их предотвращения нет, уверен Владимир Ульянов. Ключевой момент в этой борьбе — предотвращение и нивелирование утечки данных из крупных организаций. Только скудная информация снизит маржинальность «бизнеса» злоумышленников и отобьет их интерес, резюмировал он.

[Тайное становится слитым: мошенники завладели данными о тратах граждан](#)

**Россияне жалуются на звонки мошенников, имеющих полный доступ к счетам и тратам клиентов. Кроме уже привычных ФИО или адреса на руках у злоумышленников оказалась информация об актуальных суммах на картах и расходах вплоть до самых «свежих» операций. В основном о таких**

**случаях на одном из форумов рассказывают клиенты Альфа-банка, «Известия» ознакомились с публикациями и комментариями пользователей. В Газпромбанке подтвердили, что получают аналогичные жалобы от своих клиентов. Столь подробная информация у третьих лиц — скорее всего, результат внутренней утечки данных, считают эксперты.**

Информация о фактической сумме на счете и всех расходах, включая самые последние, оказалась на руках у мошенников, жалуются пользователи портала VC.ru. Один из участников площадки рассказал о звонках якобы от имени сотрудников Альфа-банка. В середине августа он оформил кредитку в этой организации, а в начале ноября ему позвонили и сообщили о подозрительных операциях, совершенных в Сочи, а также привязке к карте другого номера телефона. Услышав от клиента, что карта в порядке, «сотрудники банка» предложили всё же перевыпустить ее или перевести деньги на «надежный счет», пишет он.

Но самое главное в этой истории то, что злоумышленникам было известно количество средств на карте вплоть до копеек, а также суммы последних покупок, сделанных за час до звонка, подчеркнул автор публикации. Также отмечается, что номер, с которого совершался звонок, был идентичен указанному на официальном сайте банка. Мужчина признался, что перевел на счет в другой организации 85 тыс. рублей.

Другой пользователь поделился схожим кейсом, также связанным с Альфа-банком. По его словам, на второй день после начисления первой полочки по зарплатному проекту мошенники позвонили пятерым сотрудникам его компании. Назвав им точный баланс до копейки, они пытались обмануть клиентов разными способами.

О столкновении со злоумышленниками, которые знали обо всех операциях по карте, рассказывает еще одна пользовательница портала. По ее словам, две недели назад ей также звонили и выслали код, чтобы якобы отвязать чужой номер, который пытается сделать перевод. SMS уведомление поступило с того же номера, что обычно приходило от Альфа-банка, пишет участница дискуссии.

В Альфа-банке не ответили на запрос «Известий» о жалобах клиентов на подобные случаи и причинах их возникновения. В то же время одна из крупнейших организаций — Газпромбанк — фиксирует обращения со стороны своих клиентов на наличие у злоумышленников актуальной

информации о сумме на карте и всех тратах ее владельца.

Подтверждения того, что на руках у мошенников находятся данные, составляющие банковскую тайну, нет, подчеркнул замглавы департамента защиты информации Газпромбанка Алексей Плешков. При этом источником утечки информации могут быть как базы данных скомпрометированных торговых площадок в интернете, так и работники магазинов, передавшие за вознаграждение журналы клиентских операций третьим лицам, не исключил он. В МКБ, Росбанке и Почта Банке сказали, что жалоб на подобного рода схемы не получают.

— Такие данные могут оказаться в руках мошенников только в одном случае — если происходит внутренний фрод в банке. То есть сотрудник с доступом к базе транзакций продает их в даркнете, — уверен вице-президент Почта Банка Станислав Павлушин.

Скорее всего, речь идет не о новых технологиях, а об обновленном скрипте соинженеров, которые незаметно для человека выпытывают у него информацию об остатке на счете, допускает директор департамента информационной безопасности МКБ Вячеслав Касимов. Он добавил: сегодня мошенники научились подменять телефон дважды, в результате чего настоящий номер не может определить даже сотовый оператор. Сервисы с подобными услугами широко представлены в Telegram и на профильных сайтах за пределами Рунета, отправка SMS происходит также через подставные каналы в Сети, уточнил Алексей Плешков.

### **Защитный механизм**

В ЦБ «Известиям» сказали, что методы социальной инженерии остаются основным инструментом злоумышленников для хищения денег у граждан, а телефонное мошенничество — одним из их главных каналов. За январь — сентябрь 2021-го поступило около 3,8 тыс. жалоб на подобные операции. По итогам первого полугодия на блокировку направлены 18 тыс. номеров, используемых в противоправных целях, сообщили в регуляторе.

Столь подробный объем информации может свидетельствовать об утечке, считает аналитик по информационной безопасности Positive Technologies Яна Юракова. Впрочем, она добавила, что для сбора клиентских данных зачастую анализируются и открытые источники. В

таких схемах не может участвовать только один сотрудник — как правило, это целая сеть, работающая в разных департаментах, уверен ведущий юрист компании «Парфенон» Павел Уткин. По его мнению, вместе с усилением внутреннего контроля за безопасностью необходима и «чистка» в некоторых банках. Организовать утечку информации по транзакциям и остаткам на счетах крайне тяжело, так как уровень безопасности в финансовых организациях один из самых высоких в коммерческой индустрии, считает доцент РАНХиГС Алексей Катрич. Поэтому, полагает он, нельзя говорить о широком масштабе такого мошенничества.

— В рамках УК за незаконное разглашение коммерческой и банковской тайн (к ним относится информация об операциях и счетах. — «Известия») предусмотрено наказание до семи лет лишения свободы. Но для сотрудников кредитных организаций всё заканчивается штрафом до 1 млн рублей и условным сроком, — отметил Павел Уткин. — В РФ более 70% сливов происходит по вине работников банка, что вдвое выше среднего показателя в мире.

От лица кредитной организации могут звонить сотрудники службы фрод-мониторинга для подтверждения легитимности операций по картам. Но эти люди никогда не будут запрашивать конфиденциальную информацию в виде кодов подтверждения, номеров карт и других данных, предупреждает Яна Юракова. При подозрительных звонках эксперт советует положить трубку и самостоятельно набрать номер банка, указанный на обратной стороне карты или на официальном сайте организации.

[С фальшивой вакцинацией вышел прокол. Данные покупателей справок поступили в продажу](#)

**На теневого интернет-ресурсах выставлены на продажу данные граждан, которые покупали поддельные справки о вакцинации и ПЦР. В базах содержатся персональная информация более 500 тыс. человек, пока только из Московского региона. Она могла быть собрана на сервисах по продаже фейковых справок, которые, по мнению экспертов, были запущены как раз для этих целей и дальнейшего шантажа пользователей. Гражданам, попавшим в базу, может грозить уголовная ответственность, как и создателям**

## **самых нелегальных сервисов, предупреждают юристы.**

На теневого форумах и в Telegram-каналах начали продаваться базы данных граждан, которые якобы покупали поддельные справки о прохождении вакцинации. «Ъ» связался с одним из продавцов и выяснил, что база из 1 тыс. строк стоит \$120 (около 8,5 тыс. руб. по курсу ЦБ на 11 ноября) и содержит паспортные данные, СНИЛС, номер телефона и место жительства, а также информацию о дате получения сертификата.

В выставленных на продажу базах также содержатся данные ОМС граждан, рассказал программист, владелец Telegram-канала «Глаз бога» Евгений Антипов. По его словам, в самой большой базе содержатся персональные данные более 500 тыс. человек, а стоимость информации об одном человеке составляет около 30–40 руб. Предлагаемые данные пока ограничены только Московским регионом, добавил директор по стратегическим коммуникациям Infosecurity а Softline company Александр Дворянский. Евгений Антипов считает, что сведения о гражданах были собраны в самих сервисах, позволяющих сделать поддельную справку о вакцинации или ПЦР.

Один из подобных ресурсов был создан жителем Севастополя — на нем продаются справки по 1,5 тыс. руб. и уже реализовано более 9 тыс. поддельных тестов, рассказал руководитель департамента информационно-аналитических исследований компании T.Hunter Игорь Бедеров. Продажи фейковых сертификатов о прививках начали расти на фоне постепенного открытия границ в мае и отпускного сезона (см. «Ъ» от 7 июня) и обострился в период нового локдауна в ноябре. Сайты по продаже поддельных сертификатов появляются почти ежедневно и «неудивительно, что мошенники пытаются заработать, продавая в том числе данные своих клиентов», полагает основатель сервиса разведки утечек данных и мониторинга даркнета DLBI Ашота Оганесяна. По мнению эксперта, данные могут использоваться и для шантажа незадачливых покупателей.

«С учетом того, что ответственность за использование поддельных QR-кодов предлагается усилить до уголовной, это может стать новой золотой жилой для мошенников», — полагает господин Оганесян. Возможно, продолжает он, мошенники начнут звонить со словами «на ваше имя приобретен поддельный QR-код» и необходимо заплатить за прекращение дела.

Мошенники могут предлагать услуги по удалению из базы сведений о гражданах, которые «купили» себе сертификаты, или начнут создавать ресурсы, где граждане смогут проверить свои данные на предмет их наличия в утекших базах, прогнозирует руководитель группы анализа угроз информационной безопасности Positive Technologies Вадим Соловьев.

«Наивно полагать, что злоумышленники будут внимательно относиться к вашим персональным данным, если вы обратились за нелегальной услугой», — предупреждает Александр Дворянский.

Приобретение поддельного сертификата о вакцинации влечет для покупателей уголовную ответственность по ч. 3 ст. 327 УК РФ, максимальное наказание по которой составляет до одного года лишения свободы, говорит управляющий партнер Санкт-Петербургского офиса коллегии адвокатов Pen & Paper Алексей Добрынин. При этом максимальное лишение свободы организаторов преступной схемы по получению сертификатов может составлять срок до двух лет, так как их действия должны быть квалифицированы по ч. 1 ст. 327 УК РФ за изготовление и сбыт поддельных сертификатов о вакцинации. ■

---

## **Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда**

### [В России введут QR-коды в магазинах и на транспорте. Что важно знать](#)

**Власти внесут законопроект об обязательных QR-кодах при посещении магазинов и кафе, а также во время поездок. Почему потребовалась экстренная мера в борьбе с пандемией и что изменится с введением новых правил — разбирался РБК**

### **Когда и где введут обязательные QR-коды**

Правительство разработало два законопроекта об обязательном введении QR-кодов на транспорте, в кафе и магазинах. Документы готовятся к внесению в Госдуму, вступление в силу будет зависеть от сроков рассмотрения и готовности регионов к введению QR-кодов. Первый законопроект (поправки в закон «О санитарно-эпидемиологическом благополучии населения») регулирует введение QR-кодов в общественных местах. После его принятия

местные власти должны обеспечить возможность посетить массовые мероприятия, организации культуры, общественного питания и розничной торговли по QR-коду, медотводу с отрицательным ПЦР-тестом или по документу о том, что человек переболел COVID-19. Решения о том, где именно будут использоваться QR-коды, будут принимать региональные власти.

При этом законопроект предполагает переходный период — до 1 февраля для прохода в общественное место вместо QR-кодов можно будет предъявлять отрицательный ПЦР-тест. Но после 1 февраля такая возможность останется только у тех, кто получил медотвод от прививки. Мера будет действовать до 22 июня, уточнил источник РБК, знакомый с содержанием разрабатываемых документов.

Работу общественного транспорта, аптек, продуктовой розницы и магазинов с товарами первой необходимости законопроект не затрагивает.

Второй законопроект (вносит изменения в Воздушный кодекс и Устав железнодорожного транспорта) касается междугородных и международных поездов — с даты, которую установит правительство, обязательные QR-коды вводятся на самолетах и поездах.

Предполагается, что проверка QR-кодов будет проводиться при продаже билетов. Те, кто купил билеты, но не сможет ими воспользоваться из-за отсутствия QR-кода, получают возможность их сдать и вернуть полную сумму в течение 30 дней, пояснил источник РБК.

### **Как QR-коды должны помочь с COVID-19**

Источник РБК в правительстве называл законопроекты экстренной мерой на фоне ухудшения ситуации с пандемией. Директор Национального исследовательского центра эпидемиологии и микробиологии имени Н.Ф. Гамалеи Александр Гинцбург поддержал идею ввести QR-коды на транспорте и в общественных местах. По его словам, мера будет стимулировать людей вакцинироваться и положительно скажется на подавлении циркуляции существующего дельта-штамма коронавируса.

С этим согласился и первый зампреда комитета Госдумы по охране здоровья Федот Тумусов. «Это наиболее массовые скопления людей — самолеты, поезда, вокзалы, аэропорты — это замкнутые пространства, гораздо быстрее может все распространяться. Это мера вынужденная с точки зрения обеспечения безопасности любого, кому надо

будет ехать. Вот так надо понимать», — сказал Тумусов РБК, назвав новые ограничения оправданными.

Заместитель директора по клинико-аналитической работе ЦНИИ эпидемиологии Роспотребнадзора профессор Наталья Пшеничная называет введение QR-кодов для посещения общественных мест жизненно необходимым. Она объясняет на примере обслуживания в самолете: пассажиры летят в масках, но во время раздачи еды все снимают их, и если среди пассажиров есть переносчик вируса в инкубационном периоде или даже бессимптомный, то риск распространения инфекции увеличивается: «Если сейчас пассажиры будут садиться в самолет только по QR-кодам, то, конечно, это на 100% не гарантирует нераспространения инфекции, но значительно снижает риски. То же самое поезда — также процесс принятия пищи, мы же не будем спать в маске в поезде дальнего следования. Поэтому, конечно, если буду знать, что рядом пассажир вакцинирован, то я буду спать спокойно в этом купе».

За последние сутки в России выявили 40 759 случаев заражения коронавирусной инфекцией. По сравнению с предыдущим днем число выявленных случаев заражения выросло 11 ноября более чем на 2,7 тыс. человек, или 7% (было 38 058).

### **В каких регионах уже работают QR-коды и что изменится с введением новых**

Власти всех 85 российских регионов объявили о введении системы QR-кодов для посещения общественных мест. Список мест, для посещения которых нужен код, власти определяли самостоятельно, в зависимости от эпидемиологической обстановки. Распространить на всю страну практику QR-кодов для доступа на отдельные объекты, в частности, рекомендовала вице-премьер Татьяна Голикова.

Несмотря на то что во многих регионах уже действует данная система, закрепление такой возможности на уровне федерального законодательства очень важно, поскольку речь идет об ограничениях конституционных прав граждан, рассказал РБК управляющий партнер юридической фирмы «Надмитов, Иванов и Партнеры» Александр Надмитов. «Законопроект должен установить общие рамки для регионов, в пределах которых они смогут принимать указы и детализировать требования», — отметил он.

С 11 ноября QR-коды (или справку о медотводе) при входе в общественный транспорт обязал предъявлять Татарстан. В двух регионах — Хабаровском крае и Камчатке — власти уже ввели QR-коды при посадке в самолет, однако только на рейсах внутри регионов. С 23 ноября проезд и перелет в субъектах будут разрешены при предъявлении сертификата переболевшего (либо QR-кода, который это подтверждает), если с даты выздоровления прошло не больше полугода. После принятия правительственных поправок QR-коды потребуются уже всем россиянам во время междугородных и международных поездок.

«Внесение изменений в федеральные законы, регулирующие отношения, возникающие при оказании услуг различными перевозчиками, фактически позволит ограничить перемещение граждан как внутри страны, так и за рубежом», — считает партнер коллегии адвокатов Pen & Paper Екатерина Тягай. Она напомнила, что права и свободы человека (в том числе право на передвижение) могут быть ограничены только федеральным законом. Более подробная регламентация введения ограничительных мероприятий может способствовать тому, что граждане начнут относиться к ним с большей степенью понимания, заключила Екатерина Тягай.

### **Как будут проверять QR-коды во время поездок**

Согласно разработанному законопроекту QR коды для поездок на поезде и самолете будут проверять при покупке билетов. Ранее Минтранс поручил авиакомпаниям обеспечить в системах бронирования билетов возможность авторизовываться пассажирам по сертификату о вакцинации против COVID-19. Сообщалось, что данные о вакцинации пассажиров должны браться с портала госуслуг.

Авиакомпания выступили против такого решения. Глава «Аэрофлота» Михаил Полубояринов 9 ноября заявил, что выступает против QR-кодов при продаже билетов, но не при посадке в самолет. Против проверки кодов на этапе покупки выступил и представитель «Победы». «Это нарушит права граждан. Может получиться, что те люди, кто решится вакцинироваться перед полетом, будут вынуждены покупать билеты накануне вылета и, соответственно, платить больше», — сказал он.

Пресс-секретарь S7 Group Ирина Дунькова сказала РБК, что авиакомпания не поддерживает

введение проверки QR-кодов при покупке авиабилетов. «Возможное требование о проверке QR-кодов при регистрации и посадке на рейс требует детальной технологической проработки», — заключила она.

Опасения у компаний вызывают и возможные сбои при проверке QR-кодов. «С уровнем надежности систем поддержания в актуальном состоянии базы данных QR-кодов и доступа к ней, боюсь, не избежать серьезных транспортных сбоев», — считает гендиректор Utair и предправления Ассоциации эксплуатантов воздушного транспорта Андрей Мартиросов. РЖД, «безусловно, выполняют все новые требования транспортного законодательства», сказала представитель компании. По ее словам, конкретные детали прорабатываются и будут определяться положениями законодательства. Но она напомнила, что подобные меры приняты полгода назад в ряде зарубежных стран — Франции, Турции, ОАЭ и т.д. В этих странах также невозможно приобрести проездной билет без документов, подтверждающих прохождение вакцинации от COVID-19 или отрицательный ПЦР-тест.

### **Как новые меры отразятся на пассажиропотоке**

По предварительной оценке S7 Airlines, из-за введения таких ограничений пассажиропоток на внутренних рейсах может сократиться на 50%, сообщили РБК в компании. Андрей Мартиросов также заявил РБК, что трафик на внутренних линиях «в первое время» упадет минимум на 50%. По итогам сентября 2021 года (последние обнародованные Росавиацией данные) пассажиропоток авиакомпаний на внутренних линиях составил почти 18 млн человек.

### **Что говорят в учреждениях культуры**

В опрошенных РБК столичных музеях уверяют, что в ноябре, когда от посетителей стали требовать на входе показать QR-код, никаких дополнительных сложностей у них не возникло. «Сама система пропуска по QR-кодам не влияет на активность музея», — уверяет директор Московского музея космонавтики Наталья Артюхина. По ее словам, проверку кодов осуществляют при помощи мобильных сотрудники службы безопасности, никаких дополнительных расходов не потребовалось. Введение кодов серьезно не отразилось на числе посетителей, согласен руководитель пресс службы ВДНХ Александр Жестков. «Для нас

важно, чтобы музеи не закрывались. Пусть с ограничениями, пусть с проверками, но это лучше полного закрытия», — добавляет представитель Государственного исторического музея Мария Лемигова.

Введению QR-кодов рады в Ассоциации концертно-театральных и билетных организаций. По словам ее председателя Владимира Зубицкого, у организаторов концертов будет четкое понимание: непривитый не идет никуда, а привитый идет везде. «Мы за COVID-free. Хоть как-то решится ситуация с концертами. Сейчас то можно, то нельзя, то 500 человек, то тысяча — нет никаких правил», — объясняет Зубицкий.

### **Что ожидает от долгосрочных ограничений бизнес**

Компании потребительского рынка уверяют, что введение QR-кодов на посещение торговых центров, кафе и ресторанов, кинотеатров и фитнес-центров неминуемо приводит к снижению трафика, и ссылаются на опыт регионов, где уже действуют такие меры.

«По опыту наших торговых центров в регионах, где уже ввели доступ по QR-кодам, трафик вначале снизился на 60–70%, но по мере увеличения уровня вакцинации населения сокращение составило порядка 30–35%», — констатирует руководитель департамента коммерческой недвижимости группы компаний «Ташир» Виктория Шахназарян. Учитывая, что уровень вакцинации населения в Москве и многих других регионах превысил 60%, в случае введения аналогичных мер по всей стране стоит ожидать аналогичное сокращения трафика, рассуждает Шахназарян.

Совладелец ретейлера Hoff Михаил Кучмент говорит о падении потребительского трафика на 50% в большинстве городов, где уже введены QR-коды. Но, отмечает собеседник РБК, компания пока не заметила, что ситуация улучшается по мере роста числа вакцинированных: «В Татарстане, который одним из первых ввел эту меру, улучшений нет».

«При упавшем трафике нам никто не сократит аренду, никто не компенсирует расходы на оборудование для считывания. Ни для кого не секрет, что сейчас много поддельных QR-кодов, на чьей стороне будет ответственность за них?» — указывает президент одежного ретейлера Ваоп Илья Ярошенко.

### **Какая реакция владельцев кафе и ресторанов**

«Летом, когда в Москве вводили QR-коды для залов ресторанов, проекты без веранд потеряли до 90% посетителей и, соответственно, выручки, — утверждает управляющий партнер и гендиректор Ginza Project Moscow Максим Ползиков. — Это было ужасно и очень тяжело даже эмоционально: многие гости крайне негативно реагировали на требование показать QR-код и паспорт».

Официальная статистика, впрочем, не зафиксировала снижения оборота столичных заведений общепита в июле 2021 года: в этом месяце были превышены показатели не только аналогичного периода 2020-го, но и 2019 года. Рестораторы связали это с ростом цен.

Введение QR-кодов по отдельным отраслям в таком виде, как сейчас, «гарантированно убьет бизнес», убеждена основательница сети кафе «АндерСон» и бизнес-омбудсмен по защите малого и среднего предпринимательства Анастасия Татулова. Она обращает внимание на то, что мер поддержки, адекватных ситуации и потерям, «так и не родилось».

«В рестораны люди не ходят поодиночке, они ходят компанией. Если у одного из компании нет кода — не идут все. Идут домой, покупают еду и спиртное или заказывают доставку и сидят дома. Либо необходимо вводить везде — от транспорта: такси, метро, автобусов, поездов и самолетов и на внутренних, и внешних рейсах, — либо нигде», — призывает Татулова.

«Наше мнение — или коды для всех без исключения отраслей, включая общественный транспорт, или это бессмысленно и только в очередной раз ударит по ограниченному кругу отраслей», — солидарен гендиректор группы «Шоколадница» Олег Подгорный.

### **Повысится ли спрос на фальшивые сертификаты о вакцинации**

После массового введения QR-кодов регионами увеличилась купля-продажа фальшивых сертификатов о вакцинации, рассказал РБК Федот Тумусов. Важно, чтобы такие случаи жестко пресекались правоохранительными органами, это позволит не допустить подобного всплеска после новых ограничений, добавил он. Усиление контроля за наличием QR-кодов станет «спусковым крючком» для черного рынка, уверен основатель сервиса разведки утечек данных и мониторинга даркнета DLBI Ашот Оганесян. По его словам, уже сейчас число сайтов и каналов, предлагающих купить QR-коды, увеличивается на

один-два в день, а в случае введения проверки QR-кодов в магазинах и на транспорте их число будет расти в арифметической прогрессии.

«Злоумышленники всегда быстро реагируют на новостную повестку, особенно связанную с коронавирусом и ограничениями. Поэтому уже сейчас мы видим рост количества подобных ресурсов, его пик пришелся на середину октября и может продолжиться в дальнейшем», — отметил главный эксперт «Лаборатории Касперского» Сергей Голованов.

В июле в Москве возбудили первое уголовное дело о приобретении поддельного QR-кода, а также 55 дел о подделке сертификатов о вакцинации от COVID-19 и ПЦР-тестов. В октябре Росздравнадзор совместно с правоохранительными органами выявил мошенников, которые продали более тысячи сертификатов о прививках.

[Аудит для бюджета: власти подготовили послабления для 20 тыс. компаний](#)

**Правительство освободит малые и средние непубличные компании от нагрузки примерно в 10 млрд рублей в год. Речь идет об отмене для них обязательного аудита. Комплекс законопроектов, регулирующих этот вопрос, подготовило Минэкономразвития. Изменения в законодательство одобрены на заседании правительства 11 ноября, сообщили «Известиям» в кабмине. Если документы примет Дума, то новые правила вступят в силу с 1 января 2022 года. По оценкам опрошенных «Известиями» экспертов, в России работает около 20 тыс. таких компаний.**

Правительство на заседании 11 ноября одобрило подготовленные Минэкономразвития законопроекты («О внесении изменения в статью 67.1 части первой Гражданского кодекса РФ» и «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и статью 5 Федерального закона «Об аудиторской деятельности»), рассказали «Известиям» в пресс-службе кабмина. Они будут направлены в Госдуму в установленном порядке, добавили там. Как пояснил «Известиям» замглавы ведомства Илья Торосов, законопроекты позволят отдельным непубличным акционерным обществам не проводить обязательный аудит. Ежегодные проверки не отменяются только для компаний, ценные бумаги (облигации) которых допущены к организованным торгам, а также в

капитале которых участвует государство, субъект или муниципалитет, сказал он.

В случае принятия законопроектов Госдумой, изменения вступят в силу с 1 января 2022 года, указали в Минэкономразвития.

— Гибкие условия в отношении небольших акционерных обществ, дающие возможность не проводить обязательный аудит, позволят бизнесу сократить издержки. Указанные изменения востребованы бизнес-сообществом, способствуют оптимизации деятельности непубличных акционерных обществ, — подчеркнул Илья Торосов.

Сейчас в России около 20 тыс. компаний, которые будут освобождены от обязательного аудита, сказал «Известиям» член генерального совета «Деловой России», председатель совета директоров «Градиент Альфа Инвестментс Групп» Павел Гагарин. Стоимость реального аудита в зависимости от региона и объема работы колеблется от 300 до 700 тыс. рублей, добавил он.

— Если взять среднюю сумму в 500 тыс. рублей и умножить на 20 тыс. компаний — получаем 10 млрд рублей в год — не такую большую сумму. Столько сможет сэкономить российский бизнес, — оценил Павел Гагарин.

Публичные и непубличные общества, для которых аудит останется обязательным, должны будут привлекать для проверки только независимую аудиторскую компанию, уточнили в Минэкономразвития. У непубличных организаций, которые освобождаются от обязательного аудита, останется возможность его проводить по предложению совета директоров, отметил Илья Торосов.

— Если будет принято соответствующее решение, оно должно быть включено в повестку дня годового общего собрания акционеров, на котором будет назначена аудиторская организация или индивидуальный аудитор, — сказал он.

В свою очередь у публичных компаний такого выбора не будет. Согласно уже принятому закону об аудиторской деятельности, который вступит в силу с января 2022 года, они будут обязаны привлекать только аудиторские организации, указал замминистра.

### **Ветер перемен**

Предлагаемое законопроектом регулирование — позитивный шаг, считает директор по корпоративному управлению «Просперити

Кэпитал Менеджмент» Денис Спирин. По его словам, для небольших непубличных акционерных обществ проведение аудита всегда было не более чем формальностью.

Это могут быть совсем небольшие предприятия, например, когда в штате состоит всего один сотрудник, указал руководитель аналитического департамента АMarkets Артем Деев. Для них проводить ежегодный аудит далеко не всегда экономически оправдано, более того, небольшие предприятия несут финансовую нагрузку. В ситуации снижения выручки и прибыли в условиях пандемии и карантинных мер освободить небольших непубличных игроков от аудита — логично, уверен эксперт.

Негатив от этого решения — только для аудиторских компаний, которые лишатся части заработка, полагает создатель инвестиционной компании Кюренко Group Егор Кюренко. Впрочем, Павел Гагарин отметил, что те компании, которые перестанут покупать обязательный аудит, все равно продолжают приобретать налоговый и инвестиционный, а также аудит комплексных рисков.

— Теперь, когда обязательному аудиту подлежат только значимые с точки зрения публичного интереса компании, целесообразно и повышение требований к их аудиторам, — отметил управляющий партнёр «ПБ-Лигал» Александр Панин.

По его словам, компании, для которых сохранятся нынешние требования, как правило, достаточно крупные. Аудиторская организация, как минимум, может обеспечить более тщательную и глубокую проверку, чем индивидуальный аудитор, так как обладает для этого достаточными человеческими и организационными ресурсами, пояснил Александр Панин.

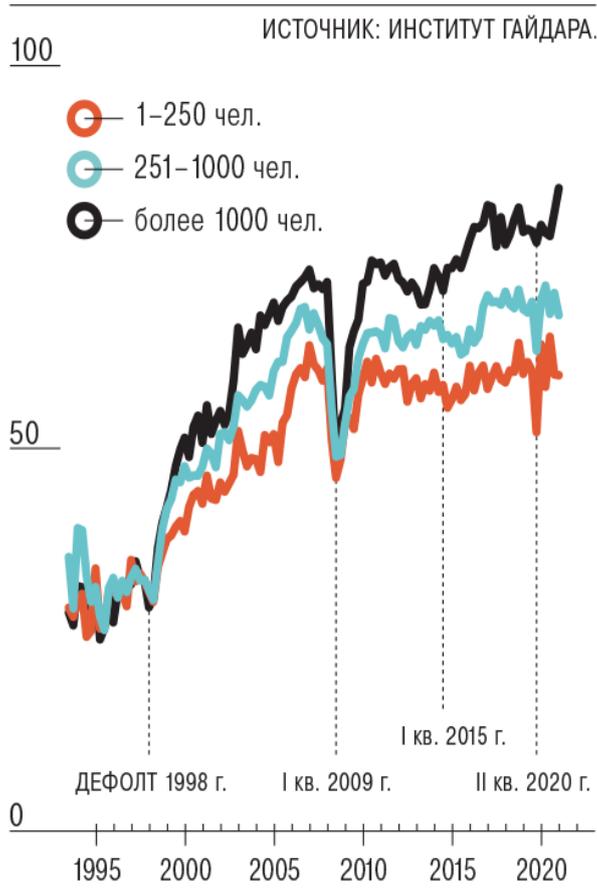
По словам зампреда правления Газпромбанка Елены Борисенко, указанные изменения обеспечат повышение качества обязательного аудита и будут способствовать более эффективной защите интересов акционеров.

По мнению гендиректора компании «Дельфи» Натальи Беляевой, обязательный аудит стоило бы отменить полностью. Во-первых, потому что цифровизация отчетности достигла такого уровня, что первично-учётная документация прозрачна для фискального ведомства. Во-вторых, снижение финансовой нагрузки на бизнес всегда позитивно, пояснила она.

[Промышленность всех размеров заявляет о «нормальном» самочувствии. Мониторинг конъюнктуры](#)

**В ноябрьском выпуске экономического мониторинга РАНХиГС и Института Гайдара (ИЭП) представлены оценки индекса адаптации (нормальности) предприятий разных размеров к работе в условиях пандемии (см. график).**

### ИНДЕКСЫ АДАПТАЦИИ ПО РАЗМЕРАМ ПРЕДПРИЯТИЙ (% ПРЕДПРИЯТИЙ, ОЦЕНИВАЮЩИХ СВОИ ПОКАЗАТЕЛИ КАК «НОРМАЛЬНЫЕ»)



Самый низкий уровень адаптивности был характерен для малых и средних предприятий. Во втором квартале 2020 года (период запуска ограничительных мер) они более всего ухудшили оценки удовлетворенности спросом и своего финансово-экономического положения. Очень крупные компании (свыше тысячи занятых), напротив, продемонстрировали самую высокую степень адаптации к кризису 2020 года. Средняя доля нормальных оценок шести основных показателей состояния предприятий этой группы во втором квартале 2020 года снизилась всего на один процентный пункт — до 77% (за счет оценок спроса). При этом оценки достаточности мощностей и запасов улучшились.

«Промышленность, вероятно, готовилась к классическому кризису перепроизводства», — отмечают в ИЭП. В группе крупных предприятий минимальное снижение нормальных оценок было получено в отношении объемов продаж. Уже в третьем квартале 2020 года уровень адаптации предприятий всех размеров вернулся к докризисному. В первую очередь — за счет восстановления оценок текущего спроса. Этот показатель с небольшими паузами рос до третьего квартала 2021 года включительно, достигнув «либо исторических максимумов, либо близких к ним значений», отмечают авторы обзора. Оценки запасов готовой продукции, сырья и материалов на фоне быстрого выхода промышленности из пандемического кризиса и сохранения проблем в цепочках поставок имели, скорее, негативную динамику: доли нормальных оценок во всех группах чаще снижались, чем росли, а балансы других оценок свидетельствовали о росте дефицита всех типов запасов. Оценки занятости, сразу вернувшиеся к докризисным значениям, в дальнейшем начали показывать обострение хронических кадровых проблем предприятий. В третьем-четвертом кварталах 2021 года дефицит работников был у всех групп компаний. Нормальная обеспеченность мощностями вышла на докризисный уровень еще в 2020 году — при сохранении избытка мощностей. Но к концу 2021 года он сменился дефицитом, чего не было с 2008 года. ■

---

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

#### [ЦБ ограничит возможности банков давать рассрочку на покупки в магазинах](#)

#### **ЦБ разослал банкам и МФО письмо с рекомендациями не участвовать в схемах оформления рассрочки в магазинах без договора займа. По сути рассрочка — это кредит, но она не регулируется должным образом, говорила Эльвира Набиуллина**

Банк России предостерег кредитные и микрофинансовые организации (МФО) от участия в схемах с недобросовестной рассрочкой на покупку товаров. Регулятор разослал участникам рынка информационное письмо, в котором говорится о практиках предоставления потребителям рассрочки по оплате товаров без

заключения договора потребительского кредита или займа.

#### **Как работает схема и что не нравится ЦБ**

Как отмечается в письме ЦБ, торговые сервисные предприятия продают потребителям товары или услуги в рассрочку. Клиент оплачивает товар не напрямую, а через посредников, так называемых операторов сервисов рассрочки. Такие компании рассчитываются с магазинами сразу, а потом ждут выплат от потребителя. При этом права требования к покупателям магазин продает профессиональным кредиторам — банкам или МФО, чтобы именно они могли заниматься взысканием долга, если человек перестанет соблюдать условия рассрочки. Банк России указывает, что операторы сервисов рассрочки, как правило, аффилированы с такими кредиторами. По мнению регулятора, проблема заключается в том, что такие отношения между потребителями, продавцами и операторами сервисов рассрочки можно считать кредитными, хотя с клиентами никто не заключает договор потребительского кредита или займа. Отсутствие такого договора «ухудшает положение потребителей, лишая их ряда значимых прав и гарантий», подчеркивает ЦБ, имея в виду требования закона «О потребительском кредите (займе)» (353-ФЗ). Речь идет об обязанности кредиторов информировать заемщиков о полной стоимости кредита, процентной ставке, вероятности передачи долга сторонним организациям, в том числе коллекторам.

Банк России подчеркивает, что предоставление гражданам рассрочек без договоров потребкредитования «не соответствует практикам добросовестного отношения к потребителям» и рекомендует банкам и МФО не участвовать в таких схемах. Кроме того, ЦБ призвал кредиторов не покупать долги по рассрочкам от торговых предприятий и маркетплейсов, а также ограничить работу с операторами сервисов рассрочки — в частности, не кредитовать их и не иметь долей в их капитале.

#### **Кто дает рассрочку на покупку товаров и как это работает**

В России используются несколько схем приобретения товаров на заемные средства: это классические POS-кредиты, когда партнером магазина выступает банк или МФО, карты рассрочки от банков, а также недавно

появившиеся сервисы BNPL (buy now, pay later; покупай сейчас, плати позже). В 2021 году BNPL сервисы запустили сразу два крупных игрока — «Тинькофф» в апреле представил сервис «Долями», а в августе похожий продукт с названием «Сплит» вывел «Яндекс».

BNPL-сервисы позволяют потребителям оплачивать покупки в интернет-магазинах по частям: при оформлении заказа клиент, например, оплачивает 25% стоимости товара, а остальная сумма будет потом списываться с его карты равными частями с какой-то периодичностью. Создатели таких сервисов подчеркивают, что это не кредитование.

«Сплит» — это не кредит. Люди тратят свои деньги, а не деньги банка», — говорил руководитель направления финансовых сервисов «Яндекса» Антон Забанных. В «Тинькофф» тоже отмечали, что их сервис «Долями» не требует от клиента заключения договора с банком, стороной соглашения является дочерняя компания провайдер.

BNPL-сервисы в целом подпадают под описанную Банком России схему «недобросовестной рассрочки», считает руководитель направления исследований центра «Сколково-РЭШ» Егор Кривошея. Это так, если в сервисе отношения между банком и потребителем «защиты» внутрь и непрозрачны для клиента, поясняет он.

«Например, если BNPL предлагает непосредственно банк и четко обозначает условия для клиентов либо же платформа электронной коммерции самостоятельно предлагает разбить платежи, взяв риски на себя и четко обозначив условия клиенту, это вряд ли подпадет под требование регулятора. Но если это синтетический BNPL, где по сути клиенту дают ту же рассрочку, но без его ведома, то это точно может подпасть под подобного рода требование. Проблема в подобном случае в том, что клиент может думать, что заключает контракт с платформой электронной коммерции, когда на деле подобная информация и договор оформляются с банком на стороне», — говорит Кривошея.

«В настоящее время мы изучаем письмо ЦБ и его применимость к нашему сервису», — сказал РБК представитель «Долями». Представитель «Яндекса» отказался от комментариев. РБК также направил запросы в крупные банки, предоставляющие POS-кредиты и ссуды на маркетплейсах.

## **Почему ЦБ обеспокоился рассрочкой**

В сентябре, выступая в Совете Федерации, глава Банка России Эльвира Набиуллина подняла проблему вовлечения нефинансовых компаний в финансовую сферу и предоставления потребителям рассрочки.

«Рассрочка по экономической сути — это кредит. Но это не регулируется. Я не предлагаю полное регулирование включать. Но первое должно быть, на наш взгляд, то же раскрытие информации людям, как и по кредитам, чтобы они понимали, какую нагрузку в рамках рассрочки они несут и какую цену они платят в конечном счете», — пояснила председатель ЦБ (цитата по агентству «Прайм»).

Она, в частности, предложила передавать данные о рассрочке в бюро кредитных историй, чтобы эту информацию могли видеть профессиональные кредиторы.

«Покупка дорогого товара в рассрочку — это долговая нагрузка на людей. И когда банк дает кредит, он видит только закредитованность в других банках, а то, что человеку нужно большую часть дохода тратить на то, чтобы платить деньги по рассрочке, он этого не видит», — говорила Набиуллина.

Опасения ЦБ связаны не только с тем, как рассрочки «маскируют» реальную финансовую нагрузку заемщиков, но и с регулированием, которое применяется к профессиональным кредиторам, замечает управляющий директор рейтингового агентства НКР Михаил Доронкин. «Действующие и потенциальные ограничения в отношении потребительского кредитования BNPL никак не затрагивают, что дает возможность потенциального перетока части, пусть и очень небольшой, задолженности в указанный сегмент», — отмечает он. Доронкин допускает, что Банк России «не ограничится словесными предупреждениями» и постарается нивелировать регуляторный «арбитраж» между банками и сервисами рассрочки.

Как отмечается в информационном письме ЦБ, Банк России готовит предложения, чтобы изменить регулирование продаж товаров в рассрочку. «Предложения по изменению регулирования на данный момент находятся на стадии обсуждения, дополнительные комментарии преждевременны», — сказал РБК представитель ЦБ.

## **Как рекомендации ЦБ повлияют на рынок**

Новый подход Банка России приведет к сокращению предложения от существующих

сервисов рассрочки и снижению средних чеков в магазинах, которые используют такую опцию, говорит президент Ассоциации компаний интернет-торговли Артем Соколов. «Когда мы боремся с мошенничеством с банковскими картами, мы же не приостанавливаем деятельность кредитных организаций до момента, пока не проведем совершенствование законодательства. Мне кажется, и здесь приостанавливать работу с такими сервисами не нужно. Поменяется законодательство — перестроят работу. А сейчас клиент сам вправе выбирать, каким способом ему приобретать товары, и ограничивать его в этом выборе не нужно», — считает он.

Рекомендации ЦБ пока нельзя воспринимать как запрет на BNPL-сервисы, но это регулирование, которое может сократить долю компаний, «мимикрирующих» под BNPL, считает Кривошея. По словам эксперта, сложности в работе таких сервисов могут возникнуть, если банки и МФО перестанут покупать у них долги клиентов по рассрочке или платформы сами решат их не продавать. «Если платформы сами разбивают платежи, не вовлекая банк, они берут риски на себя. Тогда им придется терять выручку, если товар уже продан, а клиент не платит по будущим платежам», — отмечает собеседник РБК.

[Код шредера: банки смогут без согласия клиентов уничтожать бумажные договоры](#)

**Банки смогут в одностороннем порядке уничтожать бумажные договоры с клиентами и создавать их электронные версии. Такие поправки готовятся ко второму чтению законопроекта о переводе делового документооборота в цифровой формат, рассказали «Известиям» в Минэкономразвития. В Центробанке отметили, что поддерживают предлагаемые нововведения. Однако эксперты видят риски для граждан: электронный архив может дать сбой, а данные из него — пропасть. Также остаются риски утечек информации.** Минэк в рамках программы «Цифровая экономика» разработал законопроект о внесении изменений в закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации». Об этом «Известиям» сообщили в ведомстве. Документом планируется ввести регулирование долговременного хранения документов в электронном виде, создание

возможности конвертации их в другой формат при сохранении его юридической значимости. В министерстве уверены: нововведение сэкономит бизнесу миллиарды рублей. В действующем законодательстве есть обязательное требование о хранении многих документов в бумажном виде в течение длительного времени — до 75 лет. Общие затраты субъектов предпринимательской деятельности на хранение таких архивов оцениваются в 3,5 трлн рублей в год, отмечали ранее в Минэке.

Законопроект внесен правительством в Госдуму и ожидает рассмотрения в первом чтении, рассказали в Минэкономразвития. Однако в ведомстве уже готовят поправки, которые планируется внести ко второму чтению документа. В текущей его редакции предусмотрено жесткое условие для перевода документов из бумажной формы в электронную с возможностью уничтожения оригиналов, пояснили «Известиям» в министерстве. В частности, если документ многосторонний (например, договор об оказании услуг), то каждый из участников должен выразить свое согласие, поставив усиленную квалифицированную электронную подпись (УКЭП). Только тогда банк сможет уничтожить бумажный оригинал, подчеркнули в Минэке. Там добавили, что ввиду сложности такой процедуры и заинтересованности участников рынка в скорейшей цифровизации архивов министерством совместно с профильными ведомствами готовятся поправки ко второму чтению.

— В частности, наиболее крупные и надежные банки с точки зрения правительства и ЦБ получат возможность уничтожать бумажные оригиналы без подписания электронного дубликата второй стороной, — отметили в Минэкономразвития. — Также планируется разрешить визирование цифровой версии документа физлицом не только УКЭП, но и усиленной неквалифицированной электронной подписью, формируемой с помощью портала «Госуслуги» и подтверждающей неизменность документа с момента его подписания.

При этом в ведомстве уточнили: речь не идет о простой электронной подписи (ПЭП), так как одна из ключевых задач законопроекта — обеспечить максимальную защиту потребителей банковских услуг. В случае согласования поправок документ удастся принять во время осенней сессии Госдумы, заключили в ведомстве.

Ранее глава комитета Госдумы по финрынку Анатолий Аксаков заявил «Известиям», что в осеннюю сессию планируется начать работу над законопроектом о цифровом архиве, который позволит банкам экономить десятки миллиардов долларов в год. В ЦБ «Известиям» заявили, что поддерживают предлагаемые изменения, касающиеся возможности банков создавать электронные дубликаты документов в одностороннем порядке. В Минцифры не ответили на запрос «Известий».

### **Возможности и риски**

В крупных кредитных организациях поддерживают поправки, направленные на ускорение цифровизации документооборота. Об этом «Известиям» сообщили в «Сбере», ВТБ, Росбанке, МКБ, Совкомбанке, РНКБ и УБРиР. В действующей редакции законопроекта банкам оказалось недоступно создание электронных дубликатов по наиболее массовым бумажным документам, рассказали в «Сбере», подчеркнув, что это не даст ожидаемого экономического эффекта. Там считают, что у финорганизаций должна быть возможность самостоятельно без согласия клиента изготавливать цифровые копии оригиналов. Или обратиться к услугам лицензированных организаций, имеющих полномочия по обработке документов, содержащих сведения, составляющих банковскую тайну, поделились там. Принятие законопроекта поспособствует снижению затрат и улучшению работы по документам с клиентами и органами надзора, уверен зампреда правления Совкомбанка Олег Машталяр. По словам операционного директора МКБ Татьяны Зыковой, нововведения должны охватывать всю текущую инфраструктуру в целом: так как, если банки перестанут формировать и хранить кредитные договоры на бумаге, а суды продолжат требовать предъявление оригиналов на бумажных носителях с подписями обеих сторон, то инициатива будет неэффективна. — Создание правовой основы для ведения электронных архивов сократит и оптимизирует расходы компаний РФ на хранение бумажных документов, что в конечном результате приведет к цифровой трансформации во всех сферах экономики, — отметил заместитель гендиректора АНО «Цифровая экономика» Дмитрий Тер Степанов. Де-факто оцифровка архивных документов никак

не повлияет на жизнь россиян, считает ведущий юрист компании «Парфенон» Павел Уткин. Однако, по словам экспертов, вопрос о конвертации документов банков в электронный формат должен подниматься после обеспечения безопасности цифровых архивов. Так как в случае их удаления или утери информации могут возникнуть сложности у граждан. Например, как в ситуации с экспериментом по электронным трудовым книжкам, когда из-за потери данных люди не могли доказать опыт работы и стаж, добавил он.

— Бумажные архивы стоят финорганизациям немалых денег: только одному Сбербанку хранение обходится в 2,5 млрд рублей ежегодно, — отметила операционный директор финтех платформы «Фаст Ривер» Ксения Артемьева. По ее мнению, прямых рисков для клиентов в предлагаемых нововведениях быть не должно, учитывая защиту систем безопасности банков. Но остается открытым вопрос о получении несанкционированного доступа к ним из-за человеческого фактора, который стоит за всеми громкими утечками баз, подчеркнула эксперт. Она также добавила, что перевод в «цифру» должен быть максимально автоматизирован, чтобы исключить ошибки и неточности при конвертации.

[Сбербанк из Сбербанка. Крупнейший российский универсальный банк подписал соглашение о продаже «дочек» в пяти европейских странах](#)

### **Сбербанк продаст несколько «дочек» в Центральной и Восточной Европе. Сумма сделки составит около €500 млн. Крупнейший российский банк сокращает присутствие за рубежом из-за санкций и геополитической ситуации**

Европейское подразделение Сбербанка Sberbank Europe AG подписало соглашение о продаже своих «дочек» в Боснии и Герцеговине, Хорватии, Венгрии, Сербии и Словении, говорится в сообщении «Сбера». Совокупные активы на продажу составляют €7,329 млрд, у реализуемых банков 162 филиала и около 600 тыс. клиентов на конец прошлого года.

Покупателями выступают группа Aik Banka a.d. Beograd, Gorenjska banka d.d., Kranj и Agri Europe Cyprus Limited. «Общая сумма сделки составит порядка €500 млн, включая продажу акций и замещение финансирования, предоставленного «Сбером». «Сбер» ожидает нейтральный финансовый результат и незначительное влияние сделки на нормативы достаточности капитала в

консолидированной финансовой отчетности группы», — сообщил Сбербанк. Соответствующее соглашение подписано 3 ноября.

### **Кто купит европейские банки у «Сбера»**

*AIK Banka — частный сербский банк, входящий в топ-10 в стране по активам (€1,9 млрд на 30 июня 2021 года). С 2019 года он владеет 100% акций словенского Gorenjska banka, который тоже вошел в список покупателей европейских активов «Сбера». Обе европейские кредитные организации входят в финансово промышленный холдинг Agri Europe Cyprus Ltd, который, в свою очередь, принадлежит сербской группе МК — она также специализируется на сельском хозяйстве и туризме. По итогам 2020 года совокупные активы группы АЕС превышали €4,1 млрд, следует из ее отчетности. «AIK Banka уже присутствует в этой части Европы и стремится расширить свое присутствие и в соответствии с долгосрочной стратегией стать одной из ведущих банковских групп в регионе Юго Восточной Европы», — сообщил представитель «Сбера».*

### **Обстоятельства сделки**

Сбербанк «принял решение сократить присутствие в Центральной и Восточной Европе, чтобы сосредоточиться на приоритетных рынках и исследовать новые бизнес-модели», объяснили в кредитной организации. Sberbank Europe (со штаб-квартирой в Вене) в Восточной Европе продолжит владеть чешским банком Sberbank Czech Republic.

Sberbank Europe, аккумулирующий европейские активы «Сбера» на €12,942 млрд, завершил 2020 год с убытком €13,649 млн, показывает его отчетность (.pdf). Для сравнения: в докризисном 2019-м он показал прибыль €40,612 млн. В сделку попадут как прибыльные европейские активы, так и убыточные. К последним относятся «дочка» в Хорватии с отрицательным финансовым результатом за 2020 год €4,8 млн и банк в Венгрии с убытком €3,2 млн. Структуры «Сбера» в Боснии и Герцеговине, наоборот, завершили прошлый год с прибылью €4,8 млн, а сербский Сбербанк — с прибылью €3,2 млн.

«Заккрытие сделки подлежит необходимому согласованию со стороны локальных и международных регуляторов, а также локальных антимонопольных ведомств. Ожидается, что одобрение будет получено в 2022 году», — отметили в «Сбере».

Продажа европейских «дочек» — это «скорее оптимизация, чем полный уход с рынка», поскольку у «Сбербанк Европа» остается присутствие в Австрии, Чехии и Германии (там он работает через представительство. — РБК), а кроме того, у «Сбера» еще есть отдельный банк в Швейцарии, рассуждает директор аналитической группы по финансовым организациям Fitch Антон Лопатин. \$7 млрд — это только 1–1,5% консолидированных активов банка, поэтому Fitch не ждет значительного влияния сделки ни на бизнес, ни на рейтинг «Сбера». Влияние на рейтинг будет нейтральным, поскольку «продаваемые банки не составляют значимой доли» бизнеса Сбербанка, соглашается директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Валерий Пивень.

«Другие российские банки продолжают работать на Западе, но у них нет такой развитой розничной сети в Европе, как у «Сбера» (187 отделений), так как они работают либо в корпоративно инвестиционном бизнесе или же обслуживают состоятельных клиентов. С точки зрения операционных издержек проще работать через небольшое число офисов или вообще дистанционно, как, например, цифровой банк Sberbank Direct в Германии», — полагает вице президент — старший аналитик агентства Moody's Петр Паклин.

### **Почему «Сбер» уходит из Европы**

Это не первая сделка, в ходе которой Сбербанк сокращает присутствие за рубежом. В 2019 году он продал турецкую «дочку» Denizbank дубайскому Emirates NBD. Сумма сделки составила \$5 млрд. По словам главы «Сбера» Германа Грефа, решение о продаже было связано с санкционными ограничениями, которые были введены против российской кредитной организации в части ее международного присутствия. Он отмечал, что сделка позволит Сбербанку «сконцентрировать еще больше внимания на развитии экосистемы» кредитной организации в России.

Под санкции Евросоюза «Сбер» вместе с другими госбанками попал в 2014 году. Сейчас секторальные санкции запрещают гражданам и компаниям стран ЕС кредитовать российские госбанки на срок более 30 дней, также под запретом любые другие формы финансирования, которые можно расценить как предоставление заемных средств на срок больше месяца, в том числе покупка облигаций. Непосредственно на европейские «дочки» Сбербанка эти санкции не

распространяются. В качестве исключения из-под действия санкций выступают кредиты торгового финансирования, направленные на экспорт/импорт товаров из ЕС или в ЕС.

«Мы планируем сокращать наше присутствие в Европе и развивать наш бизнес в Казахстане и Белоруссии», — говорил Греф еще в 2018 году. А в июне 2021 года первый зампред «Сбера» Лев Хасис заявлял: «Ввиду геополитической ситуации мы сейчас сокращаем наше присутствие как банковского бизнеса в других странах». Он оценивал срок, в течение которого банк снизит присутствие в Европе, в один-два года.

Sberbank Europe — это бывшая австрийская группа Volksbank International (VBI) с дочерними банками в Восточной Европе. «Сбер» купил ее в 2011 году за €505 млн. В дальнейшем она потребовала инвестиций еще на €1 млрд, а у Сбербанка возникли вопросы к продавцу. «У нас действительно есть определенные проблемы с качеством активов, которые мы купили у Volksbank, по сравнению с тем, что было заявлено изначально», — говорил в интервью Financial Times Греф. Он заявлял, что «Сбер» может потребовать у VBI и ее аудиторов компенсации, — в результате так и получилось: «Сбер» «достиг компромисса с собственниками» и не пошел в суд. Даже с учетом компенсации от бывших собственников инвестиции в VBI «можно оценить как неэффективные, вложения в российские активы с сопоставимым риском могли бы принести гораздо большую прибыль», сказал РБК управляющий директор рейтингового агентства НКР Станислав Волков.

«Санкции и геополитическая ситуация влияют на деятельность «Сбера» в Европе, но и сам по себе рынок сложный, ставки низкие, конкуренция высокая», — отмечает Антон Лопатин. Он напоминает, что после покупки VBI стратегия «Сбера» в Европе несколько раз менялась, «но на высокую прибыльность выйти не получалось, в основном из-за конкуренции и небольшой рыночной доли». Выход из части активов должен «помочь сконцентрироваться на приоритетных направлениях и рынках», считает аналитик. Бизнес Сбербанка в России приносит хорошую прибыль акционерам, а «текущая рентабельность иных проектов вполне оправдывает отказ от развития в указанных странах», добавляет Валерий Пивень.

«Слабая рентабельность европейских дочек и планы по их продаже уже были учтены в отчетности и кредитных рейтингах Сбербанка, но за счет снижения неопределенности и

чувствительности к санкционному давлению продажа может быть воспринята инвесторами как слабый, но позитив», — допускает Волков. Рентабельность банковского бизнеса в Европе в условиях жесткого регулирования и низких процентных ставок в среднем по сектору — около 5–10% ROE, а в целом по группе Сбербанка — выше 25%, отмечает Петр Паклин. Конкретно Sberbank Europe в 2019 году показал рентабельность (ROE) всего 2,7%, а в 2020-м и вовсе был убыточным, напоминает эксперт.

[Необеспеченные займы подчинились регулятору. Аналитики зафиксировали снижение объемов потребительского кредитования](#)

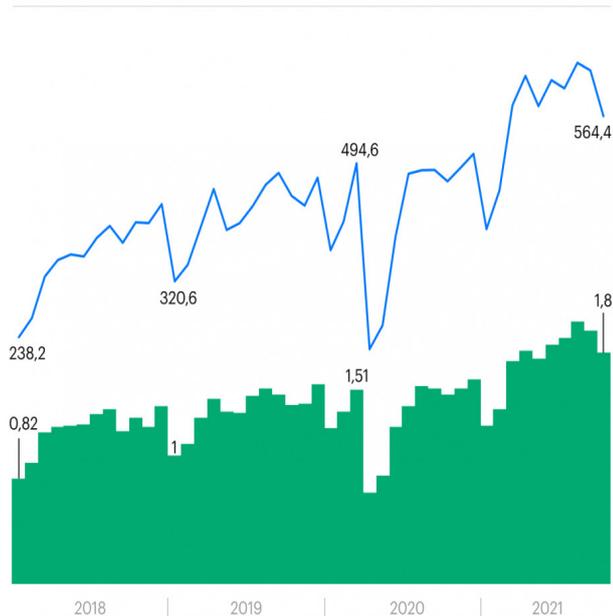
**В октябре, когда в России наблюдался всплеск заболеваемости COVID-19, объем одобренных кредитов наличными упал до уровней начала года, оценили в Frank RG. На выдачи также повлияли новые ограничения со стороны ЦБ, считают эксперты**

В октябре темпы необеспеченного кредитования в России показали самый резкий спад в месячном выражении с пандемийной весны 2020 года, следует из предварительных расчетов Frank RG (есть у РБК). По оценкам аналитиков, банки выдали населению 1,8 млн кредитов наличными на 564,4 млрд руб. По сравнению с сентябрем количество новых ссуд сократилось на 8,7%, а объем — на 10,6%.

За исключением сезонного спада, характерного для января, такого резкого сокращения выдач в месячном выражении не наблюдалось с апреля прошлого года, когда в России действовал режим самоизоляции на фоне первой волны пандемии коронавируса. В годовом выражении необеспеченное кредитование по-прежнему растет, но темпы роста замедлились — до 20,6% в октябре против сентябрьского уровня 30,2%.

## Как россияне берут необеспеченные кредиты

● Количество выданных необеспеченных кредитов, млн шт.  
— Объем выданных необеспеченных кредитов, млрд ₽



Источник: Frank RG

© РБК, 2021

Банк России начал фиксировать ускорение в банковской рознице с весны 2021 года. По статистике Frank RG, начиная с марта ежемесячные объемы предоставленных гражданам беззалоговых ссуд держались на уровне 580 млрд руб. и выше. Выдачи кредитов наличными снижались в мае из-за меньшего количества рабочих дней, а также в июле и сентябре, но не так значительно, как в октябре. Почему банки сократили одобрение новых ссуд «Некоторые банки могли немного закрутить гайки, учитывая, что в октябре значительно росла заболеваемость ковидом и росли риски локдауна», — говорит директор аналитической группы по финансовым организациям Fitch Антон Лопатин.

Кредиторы ужесточили риск-политику и снизили уровень одобрения необеспеченных ссуд еще в сентябре, писал РБК. Аналогичных данных бюро кредитных историй за октябрь еще нет. При этом недельные темпы прироста новых случаев заражения коронавирусом в России начали ускоряться в конце сентября. К 28 октября суточное число заболевших впервые превысило отметку 40 тыс. человек, а неделю с 30 октября по 7 ноября объявили нерабочей. На этот период региональные власти могли вводить ограничения на работу организаций, включая непродуктовую

розницу, общепит и фитнес-центры. В нескольких регионах локдаун был продлен на разные сроки. Ранее аналитики бюро кредитных историй прогнозировали спад кредитования на фоне новой волны пандемии и санитарных ограничений. В БКИ «Эквифакс» оценивали, что недельный локдаун сократит выдачи в рознице на 3–4%, а Объединенное кредитное бюро допускало сжатие на 15%.

«Ожидание локдаунов не добавило банкам уверенности в платежеспособности потенциальных заемщиков», — замечает старший кредитный эксперт Moody's Ольга Ульянова. Но, по ее словам, рост количества заражений в октябре и подготовка к локдаунам — это лишь одна, локальная причина снижения выдач потребительских кредитов, гораздо сильнее на банки могло повлиять ужесточение регулирования со стороны ЦБ.

С 1 октября для кредитных организаций повысились коэффициенты риска по необеспеченным ссудам. Надбавки увеличивают нагрузку на капитал банков при кредитовании заемщиков с повышенным показателем долговой нагрузки (ПДН). Кроме того, Банк России продвигает введение прямых количественных ограничений на выдачу кредитов: законопроект, который даст ЦБ такие полномочия, прошел первое чтение в Госдуме, президент поручил правительству обеспечить принятие поправок до 1 декабря. Банк России нацелен применять прямые количественные ограничения сразу же, как получит такие полномочия, говорила в интервью РБК глава ЦБ Эльвира Набиуллина.

«Обе меры призваны остудить рост необеспеченного потребительского кредитования, обе очень действенны и заставляют кредиторов заботиться о том, чтобы не накопить на своем балансе большое количество кредитов «под риском», — поясняет Ольга Ульянова.

Еще один фактор, который мог обеспечить падение кредитных выдач, — рост ставок на рынке, считает Антон Лопатин. В пользу этого также говорит то, что в октябре упал средний чек новых ссуд, добавляет аналитик. По данным Frank RG, средний размер необеспеченного кредита в России составил 314 тыс. руб. — это на 2,1% меньше сентябрьского уровня, но в абсолютном выражении такой чек стал минимальным с мая 2020 года.

Хотя ЦБ раскрывает данные о динамике процентных ставок с задержкой, из статистики регулятора следует, что уже в августе ставки по кредитам до одного года достигли 14,19% — это

максимум с мая 2020-го. Ставки по ссудам сроком свыше трех лет вернулись к уровню июля прошлого года — 10,52%.

Заместитель директора группы рейтингов финансовых институтов агентства НКР Егор Лопатин считает, что снижение выдач может объясняться естественным сокращением спроса со стороны потребителей. «В предыдущие месяцы могла быть реализована часть будущего спроса на «потребы» — заемщики стремились взять кредиты по более низким ставкам. К тому же для летних месяцев были характерны повышенные траты на путешествия и расходы в них», — поясняет он.

По мере снятия коронавирусных ограничений и до момента наделения Банка России новыми ограничительными полномочиями, а также в предновогодний период «можно ожидать повышенного спроса на кредитные продукты, соответственно, до конца года банки будут стараться поддерживать текущий уровень выдач, в том числе предлагая различные акции и предложения», считает директор банковских рейтингов НРА Константин Бородулин.

### **Как складывается ситуация в других сегментах кредитования**

По данным Frank RG, в октябре российские банки одобрили населению кредиты на 1,2 трлн руб., что на 3,6% меньше сентябрьского результата. В годовом выражении выдачи в рознице выросли на 7,2%, хотя с июня 2020 года аналитики фиксировали двузначные темпы прироста выдач.

- Единственным растущим сегментом банковской розницы в октябре была ипотека: за месяц банки заключили с заемщиками 161,8 тыс. новых договоров на 507,4 млрд руб. По сравнению с сентябрем рост в количественном выражении составил 2,9%, а в денежном — 5,2%.
- Выдачи автокредитов в октябре сократились на 2,4%, до 96,1 млрд руб. против 98,5 млрд руб. в сентябре. Количество новых ссуд на покупку машин тоже упало — на 4,2%, до 77,6 тыс.
- В отчетный месяц российские банки оформили 627,1 тыс. договоров на покупку товаров в кредит — на 6,1% меньше, чем в сентябре. Объем новых POS-кредитов упал на 3,3%, до 30,7 млрд руб.

### Соруководителем «Тинькофф» станет выходец из Morgan Stanley и «Роснефти»

#### **Бывший вице-президент «Роснефти» Павел Федоров станет содиректором «Тинькофф» наравне с Оливером Хьюзом. Нестандартное для России назначение нужно, чтобы помочь компании с выходом на новые международные рынки**

В TCS Group, объединяющей Тинькофф Банк, «Тинькофф Страхование», «Тинькофф Мобайл», «Тинькофф Капитал» и другие активы, появится еще один главный исполнительный директор (со-CEO), говорится в сообщении TCS. Им станет член совета директоров группы Павел Федоров, до июля 2021 года занимавший пост вице-президента «Роснефти» и советника главы компании Игоря Сечина.

«В качестве со-CEO группы «Тинькофф» Оливер [Хьюз] и Павел [Федоров] сфокусируются на развитии бизнеса в России, росте финансовых результатов, расширении географии присутствия «Тинькофф», внедрении продуктовых и технологических инноваций и повышении акционерной стоимости», — отмечается в релизе группы. Изменения вступят в силу с 1 декабря.

#### **Кто такой Павел Федоров**

Павел Федоров родился в 1974 году. С конца 1990-х годов работал в лондонском, а затем в московском офисе инвестбанка Morgan Stanley, где занимался направлением TMT (Telecoms, Media and Technology). В 2010 году, когда «Роснефтью» еще руководил Сергей Богданчиков, Федоров был назначен вице-президентом компании. В 2011 году, вскоре после того как «Роснефть» возглавил Эдуард Худайнатов, Федоров перешел в Минэнерго, где стал заместителем министра, ответственным за нефтегазовый сектор. С 2013 по 2016 год был первым вице-президентом в «Норильском никеле», а в 2016-м вернулся в «Роснефть», где занял аналогичную должность и стал куратором финансов и экономики.

В июле 2020 года первым вице-президентом нефтяной компании стал Дидье Касимиро, а Федоров остался в ней в качестве советника Игоря Сечина в ранге вице-президента. «Коммерсантъ» писал, что с должности первого вице-президента топ-менеджер ушел из-за «высоких рабочих нагрузок», а впоследствии покинул компанию, так как решил завершить карьеру в нефтегазовой отрасли.

*В сентябре 2021 года Федоров стал членом совета директоров TCS Group. В сообщении компании отмечается, что в последние месяцы он консультировал ее по вопросам международного развития.*

### **Зачем «Тинькофф» два CEO**

«Это про развитие нашего бизнеса, а не про какие-то мысли о пенсии», — говорит Оливер Хьюз, который до последнего времени был единоличным CEO группы «Тинькофф». Решение добавить в компанию еще одного руководителя с такой же должностью он объясняет во многом планами «Тинькофф» по международной экспансии.

«Если говорить про высшее руководство группы «Тинькофф», нас не хватало и так. Когда мы говорим про открытие бизнеса на Филиппинах и потом на других рынках — мы просто не справились бы с этой задачей без расширения управляющей команды. Поэтому мы думали, как быть в этой ситуации, смотрели на рынок, поняли, что не так много сильных людей. И в августе-сентябре наш взгляд упал на Павла Федорова, которого мы знаем давно — Олег [Тиньков] его знает, я его знаю», — объясняет Хьюз.

Перестановки в «Тинькофф»

Хьюз, с 2007 года возглавлявший Тинькофф Банк, в марте 2021-го покинул этот пост, оставшись CEO TCS Group. Параллельно он получил новую должность «исполнительного директора в составе расширенного совета директоров TCS» — в компании объясняли, что теперь Хьюз «будет курировать ключевые стратегические инициативы». Его место в банке занял другой топ менеджер — Станислав Близнюк, также работавший в кредитной организации с момента начала ее работы в 2007 году.

Это был уже второй этап кадровых перестановок внутри «Тинькофф» за последнее время — первый случился весной прошлого года, когда основатель компании Олег Тиньков ушел с поста председателя совета директоров банка, чтобы бороться с диагностированной у него лейкемией. Помимо назначения Павла Федорова, в TCS Group также появится новый финдиректор — им станет нынешний финдиректор Тинькофф Банка Илья Писемский, отмечается в релизе группы. Его место, в свою очередь, в банке займет действующий вице-президент по финансам TCS Павел Токарев.

Себя Хьюз называет операционным менеджером: «Я глубоко в бизнесе, в операционных вопросах, в обслуживании, в ИТ. Конечно, я занимаюсь

стратегическими вопросами, но в меньшей степени. Павел — очень сильный стратег, он будет заниматься вопросами международного бизнеса, привлечением капитала, лицензированием, регулированием». Хотя для России наличие двух со-CEO необычно, признает Хьюз, в технологических компаниях это «существует как класс и хорошо себя показывает». В пример он также приводит Netflix, которым с июля 2020 года управляют два со-CEO. Идея назначить нового соруководителя появилась после поездок в несколько азиатских стран, о выходе на рынки которых думает «Тинькофф», сказал Федоров. «Не секрет, что мы с Оливером и рядом членов команды достаточно много ездим по миру в последние месяцы. На целом ряде рынков, прежде всего Юго-Восточной Азии, мы видим окно больших возможностей», — отметил он. Кроме того, компании предстоит заниматься токеномикой и цифровыми активами, добавил Федоров: «Совсем новое измерение, которого у нас не было до сих пор в периметре бизнеса».

KPI у топ-менеджеров «Тинькофф» общий, причем не только для со-CEO, но и для всей команды менеджмента, сказал Хьюз. К таким показателям относятся количество клиентов экосистемы, чистая прибыль и рост выручки разных бизнес-линий, уточнил он.

Два CEO — «это действительно довольно нетипично для российского банка», рассуждает директор аналитической группы Fitch по финансовым организациям Дмитрий Васильев. Но новое назначение не повлияет на то, как агентство оценивает качество управления банком, добавляет он: «Ключевые управленческие решения в любом случае принимаются не единолично, а коллегиально (советом директоров, правлением, комитетами и т.п.)».

### **Международные планы**

О планах выйти на международные рынки в «Тинькофф» заявили весной, а уже в августе стало известно, что компания собирается открыть цифровой банк на Филиппинах с акционерным капиталом около \$60 млн.

По словам Хьюза, на Филиппины группа может выйти с разными продуктами: «У нас есть определенный плейлист — мы можем с МСБ (услуги для малого и среднего бизнеса. — РБК) заходить, можем с кредитными картами, с [дебетовой картой] Tinkoff Black, с брокером.

Неважно. Но там надо собрать команду, строить платформу, импортировать компоненты технологической платформы «Тинькофф» из России». Без расширения управленческой команды построить целый новый банк невозможно, подчеркнул он.

В сентябре TCS разместила «вечные» евробонды на \$600 млн. В заявлении холдинга говорилось, что это «поможет «Тинькофф» поддерживать оптимальную структуру капитала, одновременно увеличивая наш капитал для финансирования возможностей среднесрочного роста, ожидающих нас в дальнейшем». 19 ноября акционеры группы рассмотрят вопрос об увеличении ее уставного капитала.

Если «Тинькофф» будет привлекать новые средства для увеличения капитала, 20% из них пойдет на международную экспансию, остальное — на развитие на российском рынке, сообщил Федоров: «Это будет достаточно ограниченный капитал. Предварительно мы оцениваем, что это (инвестиции в международное направление. — РБК) будет до \$200 млн собственных средств на начальном этапе».

Сейчас «Тинькофф» находится в диалоге с регуляторами в трех странах, рассказал Федоров. Там, где у группы будет высокая вероятность получения полной банковской лицензии, она будет дополняться брокерской.

Кроме того, для выхода в другие страны группе необходимо будет привлекать намного больше нерусскоговорящих сотрудников, отметил Хьюз. «Если смотреть на нас через пять лет, мы должны быть в нескольких разных странах, уже со значительным доходом от бизнеса в этих новых странах», — добавил он.

Юго-Восточная Азия похожа на Россию в том, что уровень доступности банковских услуг и опыт населения по их потреблению всего пару десятков лет назад был весьма низким, объясняет руководитель практики консультирования на финансовом рынке PwC в России Артем Асанов. Цифровая революция, которой «Тинькофф» воспользовался в России, сформировала аналогичные предпосылки и в этом регионе, при этом в целом ряде стран «исторически существует определенный уровень осторожности по отношению к Китаю и его технологиям», добавил эксперт.

«Развитие бизнеса требует дополнительных ресурсов, в том числе управленческих. Однако думаю, что российский бизнес все же останется в

приоритете и будет занимать большую часть в доходах группы в ближайшей перспективе», — сказала РБК аналитик Moody's Мария Малюкова.

[Аналитики зафиксировали в России досрочный рекорд по выдаче ипотеки. Трансформация льготных госпрограмм не помешала его установить](#)

**В январе—октябре банки одобрили населению больше ипотечных кредитов, чем за весь 2020 год, следует из данных Frank RG. Выдачи ипотеки восстанавливаются после пересмотра льготных программ, но рекорда в 2022 году ждать не стоит**

С начала 2021 года российские банки выдали населению ипотечных кредитов на 4,59 трлн руб., следует из статистики Frank RG по итогам октября. Это больше, чем за весь прошлый год, который стал рекордным для российского рынка ипотеки. Тогда, по данным Frank RG, россияне взяли ссуды на покупку жилья на 4,49 трлн руб. Банк России и государственный институт развития «Дом.РФ» свои данные за октябрь еще не опубликовали, но традиционно они отличаются от оценок Frank RG незначительно. Например, по данным ЦБ, выдачи за 2020 год составили 4,45 трлн руб., а по данным «Дом.РФ», — 4,44 трлн руб.

Количество заключенных договоров пока уступает показателям 2020 года: в январе—октябре банки подписали с ипотечными заемщиками 1,56 млн договоров против 1,8 млн сделок за весь прошлый год. Ускоренный рост объемов кредитования обеспечило увеличение среднего чека по ипотеке: в октябре средний размер кредита превысил 3,14 млн руб., что на 14,6% больше январского уровня, следует из оценок Frank RG.

**Какие итоги 2021 года прогнозируют аналитики и ЦБ**

- *Как следует из данных Frank RG, в октябре выдачи ипотеки вновь превысили 0,5 трлн руб., хотя три месяца находились ниже этого уровня. В этом году объем одобренных кредитов на жилье может достичь 5,5 трлн руб., оценивает управляющий директор рейтингового агентства НКР Михаил Доронкин: «Исторически конец года на ипотечном рынке является достаточно «горячим» периодом со значительным количеством совершаемых сделок». Еще*

в июне в НКР допускали, что обновление программ льготной ипотеки после 1 июля не приведет к значительному охлаждению в этом сегменте, и предсказывали новый рекорд в выдачах, хотя не все аналитики были с этим согласны.

- В «Дом.РФ» считают, что количество заключенных ипотечных договоров на 3–7% превысит прошлогодние показатели и достигнет 1,8–1,9 млн сделок по итогам года. Ожидаемый объем выдач — 5,5–5,6 трлн руб. (+21–26% в годовом выражении). Прогноз был обновлен в октябре.
- Согласно среднесрочному прогнозу Банка России, в 2021 году темпы роста ипотечного портфеля составят 23–27%. За январь—сентябрь задолженность населения по ипотеке уже выросла на 26,9%, до 11,2 трлн руб., на 1 октября. В абсолютном выражении ипотечный портфель банков вырос на 1,92 трлн руб. (с учетом погашений старых ссуд).

### Сколько еще расти ипотеке

С 1 июля программы льготного жилищного кредитования в России изменились: ипотеку под 6% могут получить семьи с одним ребенком, родившимся после 1 января 2018 года (ранее в программу могли попасть только семьи как минимум с двумя детьми). Максимальная сумма кредита в Москве, Санкт-Петербурге, Московской и Ленинградской областях была увеличена до 12 млн руб., для остальных регионов — до 6 млн руб. Одновременно с этим ужесточились условия для обычной льготной ипотеки для новостроек, которая была драйвером рынка в 2020 году: максимальная ставка по ней выросла с 6,5 до 7%, а максимальный размер кредита снизился до 3 млн руб.

Средневзвешенная ставка по ипотеке еще в начале 2021 года составляла 7,2–7,3%, показывают данные ЦБ. В июне, когда россияне торопились брать кредиты перед окончанием действия старой версии льготной ипотеки, она достигла минимальных в истории 7,07%, но с тех пор выросла до 7,7–7,8% (последние данные — за сентябрь).

Хотя пик роста ипотеки пришелся на июнь, спрос на такие ссуды остается значительным, замечает старший директор аналитической группы по

финансовым организациям Fitch Антон Лопатин. «Объясняется это тем, что действуют еще другие льготные программы (например, семейная ипотека), ставки тоже пока приемлемые, к тому же у некоторых банков предложения по ипотеке выдаются на несколько месяцев, некоторые клиенты могли ими воспользоваться уже после роста ключевой [ЦБ в этом году поднял ключевую ставку с 4,25 до 7,5%]. Да и лимит льготной ипотеки для регионов остался неизменным», — поясняет аналитик.

По его словам, в 2022 году эта тенденция уже не сохранится, поскольку «произошло определенное насыщение рынка, а ставки продолжат расти». Лопатин также указывает на снижение доступности ипотеки для населения в этом году после резкого роста цен на недвижимость в России.

Динамика выдач в следующем году будет однозначно хуже, чем в этом, считает Доронкин. «Скажутся как заметно возросшие ставки (которые по итогам года могут достигнуть 9%, вернувшись на докризисный уровень), так и дальнейший, хоть и менее выраженный рост цен. Однако многое будет зависеть и от лимитов выдач в рамках льготных программ, прежде всего семейной ипотеки», — говорит собеседник РБК.

Он напоминает, что спрос на семейную ипотеку существенно вырос после 1 июля: банки отмечали увеличение и новых выдач, и интереса заемщиков с уже имеющимися кредитами на рефинансирование по льготной ставке. В сентябре правительство решило продлить действие программы семейной ипотеки до конца 2023 года и расширить лимит на объем выдаваемых кредитов — с прежних 800 млрд руб. до 1,685 трлн руб. Спрос банков на лимиты по программе на 40% превысил доступные им объемы, писал РБК.

«Даже увеличенный лимит может быть исчерпан достаточно быстро. В случае дальнейшего увеличения лимитов по данной программе снижение объема выдач [ипотеки] может быть менее заметным», — оценивает перспективы рынка в 2022 году Доронкин.

В интервью РБК глава Банка России Эльвира Набиуллина заявила, что фаза активного распространения ипотеки в России близится к завершению. «Я недавно посмотрела статистические данные по доле семей с ипотекой в разных странах в зависимости от среднего уровня располагаемых доходов. И вот по этим

соотношениям мы уже практически приблизились к пределу роста ипотеки», — отмечала председатель ЦБ.

Как следует из статистики регулятора, на 1 октября удельный вес задолженности по ипотечным кредитам в совокупном портфеле банков достиг 47,6% (.pdf). С начала года показатель вырос на 1 п.п., тогда как за весь прошлый год — на 3,2 п.п. Объем ипотечного портфеля по итогам полугодия достиг 10,5% ВВП и имеет потенциал роста до 15% ВВП, оценивал ранее руководитель аналитического центра «Дом.РФ» Михаил Гольдберг.

### Выдачи автокредитов в России впервые превысят €1 трлн за год

**В 2021 году выдача автокредитов в России будет рекордной, ожидают аналитики. Этот рост во многом обеспечило подорожание автомобилей. Но уже в следующем году этот фактор может сыграть против рынка**

В 2021 году российские банки могут поставить исторический рекорд по выдаче автокредитов населению, одоблив договоры более чем на 1 трлн руб., говорится в прогнозе аналитиков ВТБ (есть у РБК). По их оценкам, за январь—октябрь объем одобренных ссуд в этом сегменте уже достиг 924 млрд руб. (в полтора раза больше, чем за тот же период прошлого года), а спрос на покупку машин по-прежнему остается высоким, несмотря на подорожание.

Похожую оценку привели и в рейтинговом агентстве НКР. Замдиректора группы рейтингов финансовых институтов НКР Егор Лопатин считает, что уровень в 1 трлн руб. может быть достигнут уже по итогам 11 месяцев, а годовой объем выдач составит 1,1–1,2 трлн руб. Ускорение в конце года он объясняет традиционной сезонностью на авторынке. Рекордного результата также ожидают в Национальном бюро кредитных историй (НБКИ) и бюро «Эквифакс».

### **Рекорд на фоне дефицита**

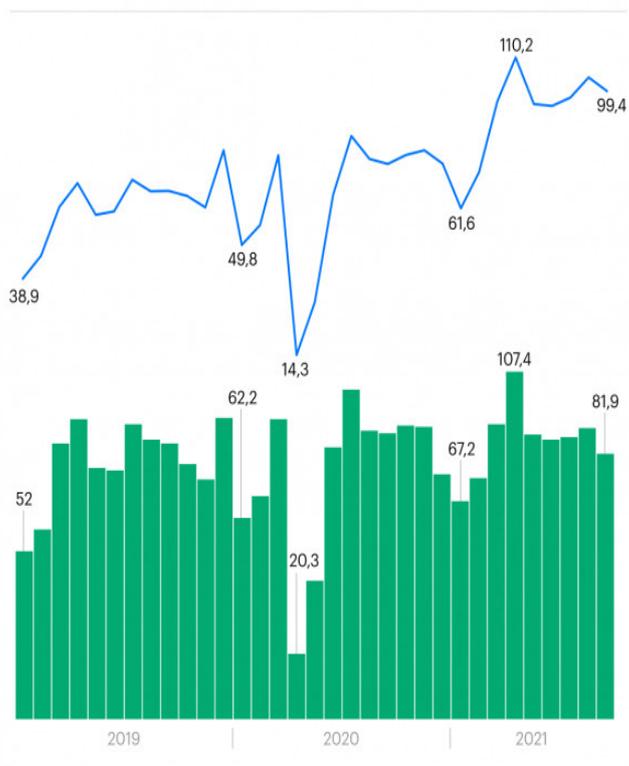
«Рекорд, очевидно, будет, но в разряд серьезных побед его записывать не стоит», — утверждает директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. Этот результат — скорее следствие провального из-за пандемии прошлого года. По данным бюро, в 2020 году, когда ставки по кредитам снижались, российские банки выдали автокредитов на 769,8 млрд руб. (это и есть предыдущий рекорд), что

лишь немногим больше, чем в докризисном 2019 году (749,7 млрд руб.).

### **Как россияне берут кредиты на машины**

● Количество выданных автокредитов, тыс.

— Объем выданных автокредитов, ₽ млрд



Источник: НБКИ

© РБК, 2021

Основные факторы, которые поддержали рынок автокредитования сейчас, — дефицит автомобилей и последовавший за ним рост цен, считают опрошенные РБК эксперты.

«Пандемия COVID-19 и ее последствия повлияли на автомобильный рынок во всем мире. Это и кризис полупроводников, повлекший за собой дефицит на рынке новых автомобилей, и прогнозируемые экспертами в следующем году перебои с поставками других материалов и элементов, а также другие факторы», — отмечает начальник управления «Автокредитование» ВТБ Иван Жигарев.

*Как следует из статистики Ассоциации европейского бизнеса, за десять месяцев 2021 года в России было продано 1,39 млн новых автомобилей, что на 11% превышает результат аналогичного периода кризисного 2020 года. Уверенный рост продаж в этом году наблюдался апреле-мае и был во многом связан с эффектом низкой базы прошлого года, когда была первая волна пандемии. Начиная с августа показатели дилеров ухудшаются — количество реализованных машин в годовом выражении*

падает двузначными темпами. Например в октябре уровень продаж новых автомобилей снизился на 18,1%.

С начала года новые легковые автомобили отечественных марок подорожали на 15,1%, а иномарки — на 12,5%, следует из данных Минэкономразвития от 8 ноября.

Недостаток предложения на рынке и рост цен обеспечили увеличение среднего чека автокредитов. По данным Frank RG, в октябре средний размер ссуды на покупку машины в России составил 1,24 млн руб. По сравнению с январем показатель увеличился на 31,5%. Рост среднего чека затронул кредиты как на новые автомобили, так и на подержанные, замечает предправления РГС-Банка Алексей Токарев. По его оценкам, средняя сумма заимствований на покупку новых и подержанных машин за последний год выросла на 55 и 37% соответственно.

«Наблюдается и устойчивая тенденция по увеличению среднего срока автокредита, который уже достиг 60 месяцев, тогда как пять лет назад он не превышал 36 месяцев», — отметил Лопатин.

Как следует из статистики ЦБ, в июле — сентябре сглаженные темпы роста автокредитования снизились до 25,2% годовых. По итогам девяти месяцев портфель превысил 1,2 трлн руб.

### Чего ждать в 2022 году

РБК направил запрос в топ-10 банков по размеру портфеля автокредитов. Участники рынка по-разному оценивают перспективы сегмента в 2022 году.

- Дефицит автомобилей, рост цен и повышенный спрос сохранятся и в 2022 году, поэтому автокредитование продолжит расти, полагает Токарев: «В сегодняшних реалиях на фоне роста цен все сложнее приобрести автомобиль за наличный расчет, в связи с чем покупатели в 2022 году при нехватке накоплений продолжат обращаться к разнообразным кредитным программам, чтобы приобрести желаемое авто». Предправления РГС-Банка считает, что объем выдач автокредитов в следующем году на 10–15% превзойдет рекорд этого года, а вот количество новых ссуд может немного сократиться.
- Автокредитная «дочка» Сбербанка,

Сетелем Банк, тоже ожидает сохранения позитивных тенденций на рынке. По словам представителя кредитной организации, это будет возможно «даже в условиях дефицита автокомпонентов, снижения производства новых автомобилей, роста стоимости машин и процентных ставок».

- «Если распространение коронавируса пойдет на спад и новых противоковидных мер не потребуется, то рынок [в 2022 году] сможет обновить рекорд по выдачам в целом на 10–15%», — допустил зампред правления Экспобанка Алексей Санников.
- «Уверенно можно сказать, что на фоне увеличения стоимости приобретения автомобиля будет продолжать расти и средняя сумма выдачи автокредита, но уже сейчас обратным фактором мы замечаем существенное снижение потребительского спроса», — говорит управляющий директор Совкомбанка Артем Языков. Он считает, что изменение или сохранение тенденции во многом будет зависеть от доступности автомобилей в следующем году.
- «На текущий момент нет достаточных оснований говорить о росте выдач автокредитов в 2022 году, и мы планируем остаться хотя бы на уровне этого года», — подчеркивает представитель МС Банка (банк корпорации Mitsubishi). Сохранение роста цен на автомобили там уже расценивают как негативный фактор для автокредитования. Давление на выдачи также будут оказывать повышение ставок на рынке, ухудшение качества заемщиков и планы ЦБ ужесточить расчет полной стоимости кредитов (ПСК), запретив включать в показатель дополнительные услуги, считает представитель МС Банка.
- «С учетом большого числа факторов, которые могут оказать влияние на рынок в дальнейшем, на данный момент преждевременно давать прогнозы по выдачам следующего года», — сказал представитель ВТБ.

Сегмент автокредитования в следующем году станет более зависимым от мирового рынка автопрома, полагает гендиректор БКИ «Эквифакс» Олег Лагуткин. «Если ему удастся преодолеть болезни текущего года, то и рынок автокредитования продолжит развиваться, и в таком случае рекордные объемы текущего года

могут быть превышены. В иных случаях рынок в лучшем случае останется на достигнутых уровнях или будет проседать вследствие отсутствия значимого роста платежеспособного спроса», — пояснил эксперт.

[У РСХБ взошли резервы. Банк увеличил расходы на покрытие рисков](#)

**Россельхозбанк (РСХБ) — опорный банк агропромышленного комплекса (АПК) — по итогам третьего квартала показал рост расходов на резервы. Банк увеличил провизии, поскольку на недостаток покрытия задолженности указывали кредитные аналитики и ЦБ, пояснили в банке. Большинство же других банков активно создавали резервы в прошлом году и сейчас на фоне стабилизации экономики сокращают расходы на них.**

РСХБ (пятое место по активам) резко нарастил расходы на резервы в третьем квартале, следует из отчета банка по МСФО. Они почти удвоились — с 5,7 млрд до 11,3 млрд руб. В банке объяснили это увеличением коэффициента покрытия резервами кредитов с просрочкой 90+ дней. По оценке топ-менеджмента РСХБ, покрытие плохих кредитов «было на достаточно низком уровне», в то время как среднерыночный уровень показателя данного коэффициента по банковской системе — 150%, но банк планомерно повышает его. «У наших коллег из системно значимых кредитных организаций иногда до 300% доходит. У нас 129% (на начало октября показатель вырос с 117% на начало года.— “Ъ”», — отметил первый зампред правления РСХБ Кирилл Левин. Он пояснил, что рост расходов на резервы не связан с ухудшением качества активов, а увеличить коэффициент покрытия резервов требовали «и рейтинговые агентства, и Центральный банк России».

В то же время ухудшение качества кредитного портфеля, по оценке банка, не ожидается и в четвертом квартале 2021 года.

«РСХБ в меньшей степени кредитует отрасли, страдающие от коронавируса. Даже можно сказать вообще не кредитует... Мы в основном работаем с АПК, который в принципе сейчас на той же продовольственной инфляции выигрывает...» — пояснил господин Левин.

В этом году многие банки распускали резервы, которые создавали в 2020 году, в момент начала пандемии, поэтому стоимость риска в прошлом году у них росла, а в этом — наблюдается

значительное снижение, указывает старший директор аналитической группы по финансовым организациям Fitch Антон Лопатин. Так, лидер банковского сектора Сбербанка, согласно МСФО, в третьем квартале 2021 года сократил расходы на резервы по кредитным убыткам почти в 1,8 раза, до 35,7 млрд руб., по сравнению с годом ранее. ВТБ также сократил их на 75,8%, с 71,1 млрд до 17,2 млрд руб. ГПБ и Альфа-банк еще не опубликовали отчет по МСФО.

Райффайзенбанк также сократил их объем с 2,5 млрд до 1,5 млрд руб. Юникредит-банк восстановил в третьем квартале резервы на 117,4 млн руб.

«У РСХБ же стоимость риска в прошлом году снизилась относительно 2019 года, и сейчас банк досоздал резервы, однако все равно расходы на резервы за девять месяцев 2021 года ниже, чем за аналогичный период 2020 года. Покрытие проблемных кредитов резервами на текущий момент адекватно», — продолжает он.

Аналогичная с РСХБ ситуация с расходами на резервы у ПСБ и «ФК Открытие».

В третьем квартале расходы на резервы по долговым активам ПСБ выросли с 1,1 млрд до 3,8 млрд руб., а по итогам девяти месяцев и вовсе более чем утроились — выросли в 3,2 раза, до 18,9 млрд руб. У «Открытия», несмотря на сокращение расходов на резервы по итогам января—сентября 2021 года, в третьем квартале было создано почти 3,2 млрд руб. резервов против восстановления на 3,6 млрд руб. годом ранее. В ПСБ не прокомментировали такую динамику. В «Открытии» сообщили, что группа сохраняет высокое качество активов: отношение резервов на возможные потери по ссудам к общему объему кредитного портфеля составило 5,9% на 30 сентября 2021 года (6,6% на 31 декабря 2020 года).

«Восстановление экономики происходит более быстрыми темпами, чем мы предполагали раньше. С точки зрения качества активов большинство российских банков создали резервы в первом полугодии 2020 года. Собственно, мы это видим по результатам 2021 года: крупнейшие игроки либо создают минимальные резервы, либо даже распускают их», — говорит директор направления «Финансовые институты» S&P Сергей Вороненко. По оценке S&P, в целом по системе по 2021 году ожидается уровень резервов около 1% от среднегодовых объемов кредитных портфелей. «Мы считаем, что бизнес сможет адаптироваться даже к дальнейшим возможным ограничительным мерам и это

несущественно повлияет на качество банковских активов», — заключает эксперт. ■

---