

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

ЭКСПЕРТЫ оценили число неработающих россиян на пике пандемии

ЦБ начнет продажу валюты от сделки со Сбербанком на фоне ослабления рубля

МИКРОЗАПРОСЫ стали скромнее. Граждане меньше просят у МФО

"ЯНДЕКС. ТАКСИ" запустило программу автокредитования для водителей

БАНКРОТЫ ПЕРВОЙ ПЯТИЛЕТКИ
Какой путь прошли неплатежеспособные граждане с 2015 года

Банки догоняет вторая волна неплатежей

Просроченная задолженность компаний может вырасти в полтора раза



02 октября 2020

News digest

EOS Россия

В мире 2

«Мужик, ты когда-нибудь заткнешься?». Яркие цитаты с дебатов Дональда Трампа и Джо Байдена 2

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 3

RwC назвала заработавших на рынке развлечений во время пандемии. Традиционное телевидение и кинотеатры оказались в числе наиболее пострадавших 3

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 5

Эксперты оценили число неработающих россиян на пике пандемии 5

Fitch оценило вероятность новых санкций против России 7

Российской экономике не хватает сложности. Проблема не в наличии большого сырьевого сектора, а в слишком простой переработке 8

ЦБ начнет продажу валюты от сделки со Сбербанком на фоне ослабления рубля. Поможет ли эта мера стабилизировать курс 9

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование. 11

Микрозапросы стали скромнее. Граждане меньше просят у МФО 11

Самыми популярными розничными банками стали «Сбер», ВТБ и «Тинькофф». Эксперты «Делойт» выяснили, чем банки завоевывают лояльность клиентов 12

Банки догоняет вторая волна неплатежей. Просроченная задолженность компаний может вырасти в полтора раза 14

Россияне начали жаловаться на просрочки по кредитам после каникул. Клиенты банков обращаются в ЦБ на фоне резкого роста проблемных долгов 15

«Яндекс.Такси» запустило программу автокредитования для водителей. Агрегатор избавляется от таксопарков как посредников 17

На жилой волне: банки выдали на 20% больше ипотечных кредитов. Рейтинг по объему оформленных займов возглавили Москва, Подмосковье и Санкт-Петербург 18

Рынок взыскания 20

Банкроты первой пятилетки. Какой путь прошли неплатежеспособные граждане с 2015 года 20

В мире

[«Мужик, ты когда-нибудь заткнешься?». Яркие цитаты с дебатов Дональда Трампа и Джо Байдена](#)

В США прошли первые президентские дебаты нынешнего электорального цикла: в одном из университетов штата Огайо республиканец

Дональд Трамп и демократ Джо

Байден полтора часа говорили об экономике, эпидемии COVID-19, преступности, расовых вопросах и многом другом. Впрочем, американские СМИ больше обратили внимание на то, как они это делали. Из-за президента Трампа, который постоянно хотел перебить то оппонента, то модератора, и из-за потока взаимных обвинений дебаты называли «позором демократии» и «катавасией».

“Ъ” собрал наиболее яркие цитаты и перепалки прошедших дебатов.

О ситуации в США

Дональд Трамп:

«До прихода COVID у нас была лучшая экономическая ситуация в истории, самая низкая безработица. Вот-вот должно было наступить единство»

Джо Байден:

«Под руководством этого президента мы стали слабее, хилее, беднее, более разделенными и более склонными к насилию»

О связях Трампа с Россией:

Джо Байден:

«Он путинский щеночек. Он все еще отказывается сказать Путину хоть что-либо о наградах за голову наших солдат»

Об эпидемии COVID-19

Дональд Трамп:

«Я ношу маску, когда это необходимо. Я не ношу их, как он (Джо Байден.— “Ъ”). Каждый раз посмотришь на него — он в маске. Он может стоять в 200 футах от вас и все равно приходит с самой большой маской, которую я когда-либо видел!»

Джо Байден:

«Он (Дональд Трамп.— “Ъ”) запаниковал или

смотрел на фондовые рынки — одно из двух, потому что вот что есть на самом деле: много людей уже погибли, многие еще погибнут, если он не станет гораздо разумнее в кратчайшие сроки». «Тебе надо вылезти из своего бункера или песочницы, или гольф-клуба, поехать в Овальный кабинет, свести вместе демократов и республиканцев и выделить деньги на что-нибудь, что спасет жизни»

Дональд Трамп:

«Ты считал, что закрывать нашу страну от Китая не надо, потому что это ужасно»

«Мы проделали отличную работу. Скажу тебе так, Джо, ты бы никогда не сделал того, что мы. Ты на такое просто не способен»

О предложенной демократами реформе здравоохранения

Дональд Трамп:

«Ваша партия этого не говорит открыто. Ваша партия хочет социалистическую медицину и социалистическое здравоохранение»

Джо Байден:

«Ребят, вы вообще понимаете, что этот клоун делает? Я так скажу: он точно не на стороне тех, кому нужно хоть какое-то здравоохранение»

«Все здесь знают, что он лжец. Ты выбрал не ту цель, не в тот вечер и не в то время»

О полиции и городских беспорядках

Дональд Трамп:

«Все десять крупнейших городов и почти все из 40 крупнейших городов страны управляются демократами, часто радикально левыми, и ты у них, Джо, на крючке. Доходит до того, что ты не хочешь ни слова говорить о законе и порядке. А я тебе скажу, что люди в нашей стране хотят и требуют закона и порядка, а ты даже боишься сказать об этом»

Джо Байден:

«Он (Дональд Трамп.— “Ъ”) только потворствует всему. Он не хочет, чтобы они (беспорядки.— “Ъ”) шли на спад. Что он делает? Заливает пожар бензином, постоянно»

О результатах предстоящих выборов

Дональд Трамп:

«Если я увижу, что идут махинации с тысячами бюллетеней, я этого сделать (признать

результаты выборов.— “Ъ”) не смогу. Они жульничают»

Джо Байден:

«Факт в том, что я признаю результат, и он тоже признает. Знаете почему? Потому что после подсчета бюллетеней и голосов будет назван победитель. Вот и конец всей истории»

О правых группировках

Модератор Крис Уоллес: Готовы ли вы сегодня осудить сторонников превосходства белой расы, призвать их остановиться и не плодить насилие, как это было в Кеносе, в Портленде?

Дональд Трамп: Я бы сказал, что почти все, что я видел, было со стороны левых групп, не правых. Но я готов на все, я хочу мира.

К. У.: Так сделайте это, сэр.

Джо Байден: Сделай, сделай. Скажи это.

Д.Т.: Вам нужно их как-то назвать. Как их назвать? Дайте мне название.

Д. Б.: Proud Boys («Гордые парни»; крайне правая организация, базирующаяся в США.— “Ъ”).

Д. Т.: Proud Boys, прекратите и ждите команды.

Джо Байден в начале дебатов:

«Как дела, мужик?»

Джо Байден на 18-й минуте:

«Ты худший президент в истории Америки»

Джо Байден на 19-й минуте:

«Мужик, ты когда-нибудь заткнешься?» ■

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

[PwC назвала заработавших на рынке развлечений во время пандемии. Традиционное телевидение и кинотеатры оказались в числе наиболее пострадавших](#)

Карантин и другие связанные с пандемией ограничения приведут к застою во многих сегментах медиарынка в ближайшие год-два. К 2024 году рост должен восстановиться, лучшую динамику покажут онлайн-кинотеатры

В 2019 году объем всей медиаиндустрии в России составил \$23 млрд, а в 2024-м этот показатель достигнет \$29,7 млрд, сообщил РБК представитель консалтинговой компании PricewaterhouseCoopers (PwC), комментируя итоги своего исследования, посвященного этому рынку (есть у РБК).

Наиболее перспективным и быстрорастущим сегментом медиа и развлечений в России аналитики PwC назвали OTT-видео (over the top — услуги, которые не привязаны к сети конкретного оператора, например онлайн кинотеатры). В ближайшие годы он будет расти в среднем на 26,2% в год, и в 2024 году его объем, как ожидается, достигнет \$711 млн. Это позволит России войти в двадцатку крупнейших рынков мира, отмечается в исследовании. Аудитория онлайн-кинотеатров выросла на фоне пандемии, все больше премьер эксклюзивного контента проходит именно на подобных площадках. Какие еще сегменты медиаиндустрии выросли, несмотря на пандемию, а какие оказались среди аутсайдеров — в материале РБК.

Карантин изменил предпочтения зрителей

На фоне пандемии и связанных с ней ограничений аудитория онлайн-кинотеатров в России заметно увеличилась. Практически все крупнейшие игроки отчитались о резком росте числа подписчиков в первой половине 2020 года. По оценке агентства TelecomDaily, выручка легальных видеосервисов в России в этот период выросла на 56% и составила 18,6 млрд руб. Крупнейшими сервисами по этому показателю были ivi (23%), Okko (17%), YouTube (9%), Megogo (7%), «Ростелеком» (6%) и «Амедиатека» (4%). Подписная модель монетизации контента становится все более распространенной как во всем мире, так и в России. Ожидается, что ее доля в общем объеме рынка OTT к 2024 году возрастет до 87% с нынешних 80%, а доходы от подписки составят \$620 млн (со средним ежегодным темпом роста 28,5%). Транзакционная модель, которая предполагает оплату за просмотр конкретного контента, будет расти со средним ежегодным темпом 15,1% и к 2024 году составит \$91 млн.

Среди примечательных событий в этом сегменте аналитики PwC назвали выход в 2020 году сразу нескольких российских сериалов, снятых специально для онлайн-кинотеатров («Чики», «Текст. Реальность», «Водоворот», «Окаянные дни» и др.), а также объявление о партнерстве Национальной медиа группы (НМГ) и Netflix,

сделанное в начале сентября. У Netflix появится интерфейс, позволяющий смотреть контент сервиса с русским переводом или субтитрами и оплачивать подписку в рублях.

Традиционные рынки почти не растут

На фоне пандемии усилился тренд перехода зрителей от традиционного телевидения в интернет, констатируют авторы исследования. Объем сегмента телерекламы, который до недавнего времени был лидером по выручке среди всей медиаиндустрии, в этом году снизится на 11% по сравнению с показателем 2019 года и составит \$2,5 млрд. Однако вынужденный режим самоизоляции привел к росту просмотра ТВ у всех возрастных категорий. К телеэкранам вернулась молодая аудитория в возрасте 4–25 лет, за счет которой общее просмотрение может вырасти на 30% по итогам этого года. Увеличился и спрос на определенные категории товаров и услуг, что повлияло на рекламную активность их производителей (фармацевтическая продукция, службы доставки товаров и т.п.). Но многие рекламодатели заморозили бюджеты из-за коронавируса или перенесли их на 2021 год, что в итоге определит негативную динамику по итогам года. К показателям 2019-го рынок сможет вернуться лишь в 2022 году, прогнозирует PwC. Один из наиболее пострадавших сегментов рекламного рынка России — реклама в кино. К концу 2020 года объем этого сегмента снизится на 42,7%, до \$10,6 млн, тогда как в прошлом году он вырос на 6,2%, до \$18,5 млн. Бюджеты на рекламу в кинотеатрах напрямую зависят от их посещаемости, а из-за пандемии эти площадки были закрыты на протяжении почти четырех месяцев и после открытия не смогли восстановить зрительский поток по причине ограничений Роспотребнадзора. Из-за приостановки деятельности кинотеатров в марте—августе 2020-го по итогам года прогнозируется падение рынка на 44,3%, до \$474,5 млн.

Кто восстановится после пандемии

Восстановиться быстрее остальных смогут интернет- и музыкальные сервисы, предполагают в PwC. По прогнозу агентства, рекламодатели будут восстанавливать свои бюджеты на продвижение в интернете, благодаря чему к концу года весь сегмент вырастет на 5%, а до 2024 года он будет ежегодно расти на 7,4% и достигнет \$5,3 млрд.

Для российского музыкального рынка, основная

доля выручки которого формировалась за счет концертных и фестивальных мероприятий, период пандемии стал испытанием. По итогам года его объем может сократиться на 47,7%, до \$363 млн, хотя еще год назад показатель вырос на 16,4% и составлял \$694 млн. Рынок живой музыки из-за ограничений на проведение массовых мероприятий в связи с пандемией в этом году может снизиться на 76%, до \$129 млн. Участники этого рынка попытались использовать альтернативные форматы для концертов и фестивалей, но они не компенсировали резкое падение доходов непосредственно от очных мероприятий. Однако во время пандемии участники музыкального рынка продолжали зарабатывать на музыкальном стриминге, на него придется 57,3% от общего объема российского музыкального рынка по итогам 2020-го. В 2024 году общий объем музыкального рынка вырастет до \$968 млн, из которых \$383 млн будет приходиться на стриминг.

Пандемия COVID-19 также благоприятно повлияла на рост выручки в индустрии видеоигр в России. По данным маркетплейса AliExpress, в апреле рост продаж цифровых копий игр вырос в 2,3 раза по сравнению с аналогичным показателем прошлого года. Рост отмечен также в сегменте внутриигровых покупок. Российский рынок видеоигр и киберспорта занимает 11-е место в мире и пятое в Европе по объему. По различным оценкам, в России от 30 млн до 50 млн активных игроков в компьютерные и мобильные игры, а русский входит в тройку самых популярных языков на игровой площадке Steam с долей 11%, уступая только английскому и китайскому, отмечается в исследовании.

Что ожидает мировую медиаиндустрию

В 2019 году, по данным PwC, объем глобального рынка медиа и развлечений составил \$2,14 трлн. По итогам 2020 года объем рынка снизится на 5,6%, что является самой негативной динамикой за всю историю наблюдений, но в 2021 году ожидается резкий рост, и в 2024-м показатель достигнет \$2,4 трлн. В рамках пятилетнего прогноза, который охватывает период с 2019 по 2024 год, среднегодовой темп роста мировой индустрии составит 2,8%.

Традиционно крупнейшим игроком во всех сегментах медиарынка остаются США. ■

Эксперты оценили число неработающих россиян на пике пандемии

Число россиян, не имевших работы, но желавших ее найти, во втором квартале 2020 года, на который пришелся пик пандемии, достигло 9,3 млн человек, или 12,1% рабочей силы, оценили аналитики FinExpertiza по данным Росстата

В дополнение к 4,47 млн официальных безработных еще около 5 млн россиян (или 6,1% рабочей силы) во втором квартале 2020 года, на который пришелся пик первой волны пандемии COVID-19, не имели работы и хотели ее найти, но не были квалифицированы и учтены Росстатом как безработные. Об этом пишут аналитики аудиторско-консалтинговой сети FinExpertiza со ссылкой на данные выборочного обследования рабочей силы Росстата о недоиспользованной рабочей силе. В статистическом ведомстве РБК пояснили, почему указанные категории россиян не относятся к безработным.

Методика отнесения к безработным

Росстат определяет безработных в соответствии с рекомендациями Международной организации труда (МОТ). Безработными являются граждане в возрасте старше 15 лет, которые не имели работы (или доходного занятия), но занимались поиском работы в течение последних четырех недель и были готовы приступить к работе в течение обследуемой недели. Учащиеся, студенты, пенсионеры и инвалиды учитываются в качестве безработных, если они занимались поиском работы и были готовы к ней приступить. Согласно официальным данным Росстата по критериям МОТ, в первом квартале 2020 года (то есть до начала роста заражений COVID-19 и введения карантинных ограничений) численность безработных составляла 3,46 млн человек (4,6% от рабочей силы). Из-за экономических последствий пандемии во втором квартале года она выросла на 1 млн человек, а уровень безработицы увеличился до 6% от рабочей силы. Безработные — это люди, которые не имеют работу, но вышли на рынок труда в ее поиске, то есть те, которые могут реально пополнить ряды занятых в настоящий момент, пояснила РБК начальник управления статистики труда Росстата Зифа Зайнуллина. «Однако есть люди, которые могут выйти на рынок труда не сегодня, но в

обозримом будущем, и нам важно оценить их потенциал», — указала она.

Потенциальная рабочая сила

Кроме безработицы ситуация с недоиспользованием рабочей силы характеризуется показателями: «потенциальная рабочая сила» и «неполная занятость с точки зрения продолжительности рабочего времени», пояснили РБК в Росстате.

Потенциальная рабочая сила включает лиц в возрасте 15 лет и старше, которые в течение обследуемой недели не являются ни занятыми, ни безработными, то есть не имеют работы, и при этом либо ищут работу, но не готовы приступить к работе, либо не ищут работу, но готовы приступить к ней. То есть это люди, одновременно отвечающие только двум из трех критериев МОТ. Во втором квартале 2020 года таких было 1,935 млн россиян. В том числе 1,844 млн граждан не искали работу, но были готовы к ней приступить, из них 789 тыс. человек уже отчаялись найти работу. Например, к этой группе будет отнесен человек, который отказался от поисков работы, из-за того что не смог найти ее раньше, но готов начать работать, если ему предложат место, указали в Росстате.

Еще 91 тыс. человек в апреле—июне искали работу, но не были готовы приступить к ней сразу. Например, женщина, имеющая маленького ребенка, ищет работу, но приступить к ней сможет только через несколько месяцев, когда устроит ребенка в детский сад, привели пример в ведомстве. Или студент, который заканчивает учебу в вузе, ищет работу, но приступить к ней сможет после защиты диплома. Либо работник турфирмы потерял работу, ищет ее, но приступить к ней не может из-за того, что заболел. «Все эти люди включаются в состав потенциальной рабочей силы, они могут пополнить ряды безработных завтра, но с той же долей вероятности могут и не выйти на рынок труда», — пояснили в Росстате.

Неполная занятость с точки зрения продолжительности рабочего времени включает россиян, которые фактически отработали меньше часов, чем установленный предел продолжительности рабочего времени, но при этом хотели и готовы были работать дольше, если бы представилась такая возможность, пояснили в Росстате. Однако в обследовании рабочей силы ведомства не приводятся данные о численности россиян,

которые были не полностью заняты с точки зрения продолжительности рабочего времени.

Международная организация труда также рекомендует выделять категорию людей, желающих работать, но работу не ищущих и не готовых приступить к ней, пояснила Зайнуллина. Это люди, отвечающие только одному критерию МОТ, которые также могут быть отнесены к безработным в будущем, когда начнут искать работу и будут готовы к ней приступить, пояснила специалист. Например, вышедший на пенсию человек хочет передохнуть год-другой, а потом планирует опять выйти на работу, или женщина уволилась для ухода за тяжело больной матерью, хочет работать, но не ищет работу и не готова к ней приступить до выздоровления матери, привели примеры в ведомстве. Таких во втором квартале 2020 года было 2,934 млн человек, следует из данных Росстата.

Численность потенциальной рабочей силы и граждан, желающих работать, но не ищущих работу и не готовых приступить к ней, выросла во втором квартале под влиянием пандемического кризиса. Для сравнения: в первом квартале года таковых было 4,3 млн человек, а во втором квартале — уже 4,87 млн человек.

Регионы — лидеры по неработающим

Если суммировать число официально безработных (4,47 млн человек), потенциальную рабочую силу (1,935 млн) и россиян, которые хотели бы работать, но не ищут и не готовы приступить к работе (2,934 млн), то получится, что во втором квартале 2020 года численность неработающих россиян превышала 9,3 млн человек, или 12,1% рабочей силы. Это в два раза больше официального уровня безработицы, подчеркивают аналитики FinExpertiza. Если бы были известны данные о неполной занятости с точки зрения продолжительности рабочего времени, общая численность неработающего населения была бы еще выше.

Самый высокий суммарный показатель неработающих, по оценкам аналитиков FinExpertiza, во втором квартале 2020 года зафиксирован в Северной Осетии (39,8% от экономически активного населения), Тыве (36,8%), Дагестане (36,1%), Ингушетии (30,2%), Карачаево-Черкесии (24,8%), Бурятии (24,1%), Чечне (22,8%), Хакасии (21,7%), Кабардино-Балкарии (21,3%), Ненецком автономном округе

(20,7%).

Для оценки динамики на рынке труда не имеет значения, какой показатель выбирать — стандартной показатель безработицы или более расширенный показатель определения незанятых, поскольку они движутся по параллельным траекториям и переход от одного к другому дает мало дополнительной информации, пояснил замдиректора центра трудовых исследований ВШЭ Ростислав Капелюшников. «Во время кризиса увеличилось число недоиспользованной рабочей силы, которая тесно связана с рынком труда, но параллельно с этим увеличилось число людей, которые слабее связаны с рынком труда, то есть тех, кто хотят работать, но не ищут и не могут приступить к работе», — сказал он. «В российском контексте независимо от использования более широкого или более узкого показателя занятости и безработицы вы получаете во времени параллельные траектории: все реагируют одновременно», — подчеркнул Капелюшников.

Низкая производительность труда

Пандемия серьезно ударила по малообеспеченным слоям населения, а также частично по среднему классу, в частности по предпринимателям, отмечает президент FinExpertiza Елена Трубникова. «Если текущий кризис затянется в силу структурных и иных проблем, которые могут обостриться в связи с санкционными рисками, Россия может еще длительное время не побороть характерный для нашего рынка труда феномен работающих бедных», — констатирует Трубникова. Вместе с тем низкая производительность труда ограничивает потенциал роста российской экономики и благосостояния граждан, а также не позволяет существенно уменьшить имущественное неравенство, добавила она. Россия в два-три раза уступает экономикам большинства индустриально развитых стран по показателю производительности труда, пишут экономисты ВШЭ в докладе «Россия в новую эпоху: выбор приоритетов и цели национального развития». Значимой компенсацией негативного влияния пандемии могло бы стать ускоренное развитие цифровых технологий, способствующих росту производительности, замечает ЦБ в проекте Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2021–2023 годы. Однако российским работникам потребуется время, чтобы нарастить нужные

квалификации (особенно это касается уволенных работников, желающих сменить профессию), поэтому на рынке труда может сформироваться дисбаланс: несмотря на большое количество людей, ищущих работу, предприятия будут испытывать нехватку кадров нужной квалификации, предупреждает регулятор.

Безработица — очаг бедности

Согласно экспертным оценкам Института социальной политики НИУ ВШЭ, весенний локдаун повлек за собой рост бедности до 19–20% от общей численности населения (.pdf). За счет принятых антикризисных мер бедность удалось снизить до 16–17%, но сохранились и расширились сформировавшиеся еще до пандемии очаги бедности. В первую очередь, по мнению экспертов, речь идет о безработных, численность которых существенно выросла в период пандемии.

Уровень безработицы, по официальным данным Росстата, в августе достиг 6,4% от рабочей силы. За год (относительно августа 2019-го) численность безработных в России выросла на 47,6%, до 4,8 млн человек. Росстат пока не представил итоги выборочного обследования рабочей силы за третий квартал, которые бы позволили оценить, насколько выросло число неофициальных безработных.

В целом по итогам апреля—августа текущего года численность занятых сократилась сильнее, чем выросла безработица как в годовом, так и в ежемесячном выражении, отмечают в департаменте денежно-кредитной политики ЦБ (.pdf). «Это произошло в том числе потому, что часть лиц, потерявших работу, прекратили ее поиски в условиях напряженной экономической ситуации», — констатируют аналитики ЦБ.

[Fitch оценило вероятность новых санкций против России](#)

Санкции против проекта Nord Stream 2 видятся самыми вероятными из всех санкционных инициатив США в отношении России, заявили аналитики Fitch. Победа Байдена на выборах может привести к более последовательной санкционной политике

Скорые санкции против газопроводного проекта «Северный поток-2» (Nord Stream 2) видятся наиболее вероятными среди всех санкционных инициатив в отношении России, обсуждаемых в настоящее время в США, заявил старший

директор по суверенным рейтингам агентства Fitch Ratings, ведущий аналитик по российскому рейтингу Эрих Ариспе в ходе онлайн-брифинга Fitch.

Отвечая на вопрос РБК, Ариспе объяснил, что дальнейшие ограничения против «Северного потока-2» отражают консенсус между исполнительной и законодательной властями США, в отличие от других предложений, по которым такого согласия нет.

Дополнительные санкции в отношении Nord Stream 2 (в частности, против потенциальных страховщиков и перестраховщиков судов, которые будут достраивать газопровод, и против компаний, участвующих в возможном дооборудовании этих судов) летом были включены в проекты оборонного бюджета США на следующий финансовый год, принятые сенатом и палатой представителей США. Теперь оборонный бюджет (вместе с возможными санкциями против Nord Stream 2) должна утвердить согласительная конференция, состоящая из членов обеих палат. Это может произойти уже после ноябрьских президентских выборов в США.

Законопроекты против России

«В американском конгрессе рассматривается много предложений, касающихся возможных санкций против России, некоторые ориентированы на прошлые действия России, некоторые зависят от ее будущих действий или их восприятия властями США. Пока не понятно, какие предложения получают достаточную двухпартийную поддержку, чтобы продвинуться дальше», — сказал аналитик Fitch.

В конгрессе США не первый год лежат законопроекты DASKA и DETER (включающие санкции против суверенного долга России). В этом месяце группа сенаторов внесла новый законопроект о санкциях против российских чиновников, причастных к отравлению оппозиционера Алексея Навального или «заметанию следов» отравления. В законопроекте также содержится требование к президенту США определить, использовала ли Россия химическое оружие, и если да, то ввести соответствующие санкции против нее по Закону о контроле за химическим и биологическим оружием 1991 года.

Что будет означать победа Байдена

Победа Джо Байдена на предстоящих выборах в США может сделать санкционную политику США более последовательной, предположил Ариспе.

При Дональде Трампе принятые законодателями инициативы в отношении России неоднократно смягчались администрацией в ходе их приведения в исполнение. «В случае победы Байдена на президентских выборах мы увидим больше согласованности в действиях исполнительной власти и конгресса», — отметил аналитик. Второй аспект: при Байдене администрация США может попытаться восстановить трансатлантический консенсус с Европой по вопросам санкций, который был во время президентства Барака Обамы. Однако при Обаме санкционные инициативы США в отношении России иногда сдерживались из-за более умеренной позиции Евросоюза. В Кремле опасаются победы Байдена на выборах, поскольку российское руководство ждет, что Байден введет против России новую порцию санкций, сообщило агентство Bloomberg на прошлой неделе со ссылкой на источники. Fitch отмечает, что действующие санкции и перманентная угроза будущих санкций структурно ограничивают суверенный рейтинг России на одну ступень: без санкций он был бы на уровне BBB+ вместо текущего BBB. В августе, когда агентство подтвердило кредитный рейтинг России на этом уровне, оно отмечало, что санкционные риски остаются высокими, но в базовый сценарий Fitch не входят ни санкции, которые могут воспрепятствовать обслуживанию Россией существующего госдолга, ни санкции, которые могут ограничить долларовые транзакции российских банков.

Байден не так страшен

Принятие жестких санкций против России до президентских выборов в США маловероятно, сказала на том же брифинге экономист «Ренессанс Капитала» по России и СНГ Софья Донец. Базовый сценарий «Ренессанс Капитала» — победа Байдена на выборах. Приход к власти Байдена увеличит санкционные риски для России, в особенности риск санкций против рублевых госбумаг ОФЗ, считает Донец, хотя такие санкции не входят в базовый сценарий «Ренессанса». Если этот риск все же материализуется, американские санкции против ОФЗ неизбежно приведут к ослаблению рубля и высокой волатильности, что потребует чрезвычайных действий Минфина и ЦБ, чтобы компенсировать шоковый отток нерезидентов из российских госбумаг. Однако, по словам Донец, по совокупности факторов для России переизбрание Трампа будет не сильно

отличаться от чистого эффекта победы Байдена. Избрание Байдена более позитивно для развивающихся рынков в целом, тогда как Трамп более непредсказуем и «волатилен», в том числе для рынка нефти, указала она.

[Российской экономике не хватает сложности. Проблема не в наличии большого сырьевого сектора, а в слишком простой переработке](#)

Чтобы преодолеть кризис и выйти на траекторию устойчивого экономического роста, России необходима структурная трансформация экономики, утверждают авторы доклада НИУ ВШЭ «Россия в новую эпоху: выбор приоритетов и цели национального развития». Сейчас российская экономика недостаточно сложна, чтобы успешно конкурировать на мировых рынках, утверждают авторы исследования.

«Ключевая проблема обеспечения устойчивого развития российской экономики заключается не столько в наличии масштабного сырьевого сектора с ограниченным потенциалом долгосрочного роста, сколько в недостаточном качестве обрабатываемого сектора», — подчеркивается в докладе. В нем преобладают относительно простые операции и производства, основанные на использовании труда низкой квалификации и массовом производстве относительно простых товаров. В результате по производительности труда Россия в 2–3 раза уступает экономикам большинства индустриально развитых стран. Как подчеркивают эксперты ВШЭ, такой разрыв в основном (на 60–65%) обусловлен низким общим уровнем используемых технологий и организации производства.

В высокотехнологичных отраслях — химической, пищевой промышленности, машиностроении — количество товарных позиций в российском экспорте составляет порядка 30–40% от товарных позиций в Германии, США, Канаде, Китае. В целом, по оценкам Центра исследований структурной политики НИУ ВШЭ, сложность российской экономики во втором десятилетии XXI в. оказалась заметно ниже уровня конца 1990-х гг.

«При этом такая ситуация не является неизбежным проявлением «ресурсного проклятия», о чем свидетельствует опыт некоторых стран с крупными сырьевыми экономиками, — подчеркивают авторы исследования. — В частности, Канада, играющая в

глобальном производстве прежде всего роль поставщика сырья, обладает тем не менее сложной экономикой, производящей и экспортирующей большие объемы товаров высокой степени переработки, близких к конечному потребителю».

Специалисты НИУ ВШЭ предлагают уже известный перечень мер для изменения сложившейся ситуации: повышение конкуренции, производительности труда, либерализацию импорта сложных комплектующих и технологий, налаживание взаимодействия промышленных компаний с организациями сектора исследований и разработок, поддержку индустрий, а не отдельных компаний и отраслей. «Возможная мера поддержки «связанности» отраслей и бизнесов – формирование инструментов поддержки межотраслевых производственных партнерств, в том числе предоставление «связующих грантов» для реализации кооперационных проектов компаниями смежных отраслей», – указывают экономисты.

Еще одно нетривиальное предложение экспертов НИУ ВШЭ – выращивать мультипродуктовых и мультистрановых экспортеров несырьевой продукции. «Анализ показывает, что в обрабатывающем секторе доля экспорта компаний, которые экспортируют пять и более товаров на пять и более рынков, не превышает 40% (для сравнения: в США превосходит 90%). При этом действующие экспортеры более производительны, имеют опыт и навыки работы за рубежом, поэтому поддержка технологических, организационных и маркетинговых инноваций таких фирм в целях расширения спектра продуктов и рынков будет эффективным инструментом расширения несырьевого экспорта», – утверждают эксперты.

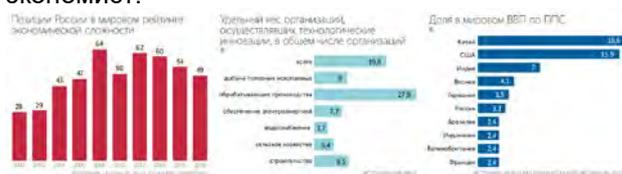
Заместитель гендиректора Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования Владимир Сальников в разговоре с «Ведомостями» отметил, что проблема низкого уровня передела в обрабатывающей промышленности хорошо известна и все пути ее решения, изложенные экспертами ВШЭ, неоднократно обсуждались как в экспертном сообществе, так и на государственном уровне. «Некоторые рецепты уже давно применяются. Например, либерализация импорта комплектующих и технологий», – напоминает Сальников.

По его мнению, в создавшихся условиях единственным драйвером роста экономики может стать принципиально новый механизм мощного

стимулирования роста эффективности, прежде всего производительности труда. «Всю стимулирующую политику надо гораздо четче структурировать в зависимости от типа и фазы развития бизнесов, – считает Сальников. – Нет просто бизнеса: есть бизнесы растущие, стабильные и депрессивные. Для каждого типа требуется своя политика. И, конечно же, необходим активный диалог с активно развивавшимися в последние пять лет компаниями. Какие горизонты они видят и что им требуется для дальнейшего развития – ключевой вопрос».

Директор института стратегического анализа компании ФБК Игорь Николаев убежден, что «усложнить» российскую экономику и выпускаемую отечественными предприятиями продукцию может только конкуренция. «Усилить конкуренцию внутри страны можно, лишь ликвидировав административные барьеры для бизнеса: тогда будет больше производителей, они будут конкурировать между собой, бороться за потребителя и повышать качество выпускаемых товаров», – считает он.

Конкурировать на мировом рынке, по его мнению, нашим производителям должно помочь государство, предоставляя информационную и финансовую поддержку тем, кто готов экспортировать свою продукцию. «Так делают все страны: экспортерам дают дешевые кредиты и ориентируют их в пространстве: предоставляют точную информацию о том, что, где и по каким ценам нужно на мировом рынке», – рассуждает экономист.



[ЦБ начнет продажу валюты от сделки со Сбербанком на фоне ослабления рубля. Поможет ли эта мера стабилизировать курс](#)

ЦБ с 1 октября нарастит продажи валюты на рынке. Это должно помочь укреплению рубля, чей курс в последние дни падал из-за геополитических рисков. На стороне рубля и продажа излишков валюты госкомпаниями по директиве правительства

Центральный банк с 1 октября начинает продажи иностранной валюты, полученной от сделки со Сбербанком: регулятор намерен продать до конца года валюту на 185 млрд руб. Ежедневно на рынке будет предлагаться валюты на 2,9 млрд руб.

дополнительно к ее продажам для Минфина по бюджетному правилу — объем таких операций сейчас составляет около 2,4–2,5 млрд руб. в день. ЦБ выходит на рынок с дополнительными продажами на фоне высокой волатильности на валютном рынке: за прошлую неделю курс доллара на Московской бирже вырос практически на 3 руб., а евро — более чем на 1 руб. Утром во вторник, 29 сентября, нацвалюта резко дешеvela по отношению к доллару и евро: за доллар давали почти 80 руб., за евро — более 93 руб.

Однако после напоминания ЦБ о начале новых продаж валюты (регулятор вновь сообщил о них 29 сентября) тренд развернулся. А вечером того же дня стало известно, что госкомпании (как минимум «Роснефть», «Газпром» и АЛРОСА) получили от правительства директиву о корректировке своих валютных активов до уровня октября 2018 года. Подобная мера использовалась в кризис 2014 года: тогда компаниям предписали продавать валютную выручку на российском рынке, что приводило к увеличению предложения валюты и укреплению рубля. В среду, 30 сентября, после новостей о директиве рубль резко укрепился к доллару и евро, отыграв снижение этой недели, — на 20:00 мск до 77,7 руб. за доллар (на 1,4 руб.) и 91 руб. за евро (на 1,9 руб.).

Опрошенные РБК экономисты считают, что принятые меры могут помочь укрепиться рублю, оторвавшемуся от фундаментальных значений. Но если дальнейшего падения рубля не удастся избежать, ЦБ сможет задействовать прямые интервенции из золотовалютных резервов, допускают они.

Как ЦБ определил объем продаж валюты

В марте 2020 года на фоне обвала цен на нефть и рубля ЦБ уже проводил двойные продажи валюты. В соответствии с бюджетным правилом он продавал валюту из Фонда национального благосостояния (ФНБ), чтобы компенсировать недополученные бюджетом нефтегазовые доходы при падении цен на нефть ниже \$42,4 за баррель. А при падении цены на нефть ниже \$25 ЦБ начал продавать валюту, вырученную от продажи правительству контрольного пакета акций Сбербанка (сделка на 2,14 трлн руб. оплачивалась из ФНБ).

24 июля на фоне стабилизации цен на нефть и курса валюты председатель ЦБ Эльвира Набиуллина объявила, что ЦБ прекращает

продажи валюты от сделки по Сбербанку и вернется к ним в конце четвертого квартала. Весной ЦБ реализовал валюты на 504 млрд руб. Регулятор также произвел взаимозачет сумм, ожидаемых к продаже, и отложенных покупок валюты. Объем отложенных покупок валюты составил 1,3 трлн руб. за 2018 год (ЦБ тогда отказался на длительный срок от покупок валюты по бюджетному правилу на фоне санкционных угроз и повышенной волатильности на рынках) и 126 млрд руб. за март—апрель 2020 года. В итоге к продаже на четвертый квартал осталось 185 млрд руб. от общей суммы 2,1 трлн руб.

Рублю помогло напоминание

ЦБ и раньше заявлял о планах допродать валюту от сделки со Сбербанком в четвертом квартале. Но утром во вторник, 29 сентября, на пике текущего раунда ослабления рубля он напомнил рынку об этом, подтвердив, что с 1 октября начнет дополнительные продажи валюты. Рынок отреагировал на эту не новую информацию укреплением рубля, замечает начальник дилингового центра Металлинвестбанка Сергей Романчук: «Возможно, здесь оказало влияние то, что ЦБ вспомнил про курс и явно применил напоминание как определенную вербальную интервенцию». Весной ЦБ потребовалось 500 млрд руб., чтобы рубль не ушел на «необоснованный уровень», и 185 млрд руб. — не такая уж маленькая сумма, говорит эксперт. Валютные операции растянуты во времени, и их влияние сложно будет увидеть в моменте, но сам факт таких операций «может дать сигнал, что ослабление зашло слишком далеко», полагает директор по анализу финансовых рынков и макроэкономики «Альфа-Капитала» Владимир Брагин. С точки зрения макроэкономических показателей рубль, по его словам, слабеет не должен, но геополитические риски — ситуация в Белоруссии и обострение в Нагорном Карабахе — создают «нервное настроение». Кроме того, активное снижение ставки ЦБ сначала помогало рублю, а затем из-за уменьшения доходностей привело к выходу инвесторов из российских активов, добавляет Брагин. Иностранцы инвесторы, зарабатывавшие на разнице в ставках, отказываются от рублевых активов и конвертируют вырученные рубли в валюту. Продажа валюты может снизить колебания курса в краткосрочном периоде, отмечает управляющий активами БКС Андрей Русецкий. С учетом

операций экспортеров нормализация курса может произойти в сентябре, прогнозирует он. «Рубль ушел от фундаментальных значений, и это очевидно многим, накопилось много внешних рисков. Насколько далеко курс вернется от локальных пиков и как скоро, сложно сказать, потому что все равно сохраняется фактор геополитики (американские выборы, Кавказ, Турция), но общее направление к укреплению формируется», — ожидает главный экономист рейтингового агентства «Эксперт РА» Антон Табах. Направление госкомпаниям директивы о снижении валютных активов — это «не заход на поляну ЦБ», скорее она показывает скоординированность политики ЦБ и правительства, что бывает не всегда. «Это очень хорошо для рынка и для рубля — например, опровергает конспирологические теории о том, что власти целенаправленно решили ослабить рубль, чтобы наполнить бюджет», — говорит Табах.

ЦБ «связал себе руки»

Главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова в обзоре называет два главных фактора, которые приводят к удешевлению рубля, — это опасения по поводу второй волны карантинных мер и последствий приближающихся выборов в США для России. «Учитывая это, с начала сентября рубль ослаб сильнее валют других стран с развивающимися рынками. Складывается впечатление, что опасения, связанные с российскими рисками, являются более существенным фактором для движения курса, нежели общее ухудшение настроений на глобальных рынках», — пишет она. По оценке Орловой, текущему уровню цен на нефть (\$40,5 за баррель) соответствует курс рубля на уровне 72 руб. за доллар, «что предполагает, что сейчас премия за геополитический риск составляет примерно 7–8 руб.».

Произведя взаимозачет валютных операций, ЦБ остался с чистым остатком всего \$2,5 млрд на продажу до конца года. И в случае дополнительного давления на рубль «единственной опцией» для ЦБ «будут прямые валютные интервенции, мотивированные риском финансовой стабильности», говорится в обзоре Орловой. «Тем не менее эта опция не использовалась с 2014 года, и ее использование само по себе станет тревожным признаком. В результате регулятор вряд ли сможет задействовать ее до тех пор, пока не станут известны результаты выборов в США», — пишет

экономист Альфа-банка. В любом случае рынок не должен ожидать, что рублю будет оказана какая-либо поддержка, пока не появится риск падения ниже 80–85 руб. за доллар, считает она. Банк России «связал себе руки», структурировав продажи таким образом, говорит и Романчук, но ничто не мешает регулятору «выйти с продажами валюты из золотовалютных резервов, если ЦБ почувствует, что создалась угроза стабильности». «Скорее речь идет не о конкретных уровнях, а о том, насколько динамика рубля будет соответствовать ситуации на рынке в сравнении с валютами-аналогами и поведением населения и бизнеса», — замечает Романчук. По его оценке, переход населения и бизнеса в валюту поставит под вопрос политику таргетирования инфляции, чего ЦБ не захочет допустить.

По оценке экономиста Citi Ивана Чакарова, премия за валютный риск в текущем курсе составляет 11,3 руб. Это ниже уровня 2018 года, когда вводились санкции против Олега Дерипаски и Виктора Вексельберга, и ниже уровня начала 2020 года, когда развалилась сделка ОПЕК+: в оба этих периода Citi оценивает премию в 13 руб. «Можно предположить, что давление на рубль не закончилось и грядущие дивидендные выплаты в октябре (около \$10 млрд) и выборы в США приведут к еще большей волатильности», — пишет Чакаров в обзоре. ■

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

[Микрозапросы стали скромнее. Граждане меньше просят у МФО](#)

Микрофинансовые организации (МФО) фиксируют снижение средней заявки на микрозаймы. При этом в условиях ужесточения требований к заемщикам на фоне падения доходов населения объем выдачи по факту в три-четыре раза ниже заявки. Перспектива второй волны пандемии МФО не вдохновляет: с одной стороны, люди уже адаптировались к новым экономическим условиям, с другой — платить по дорогим займам уже нечем.

“Ъ” ознакомился с исследованием финансового маркетплейса «Юникон24» по рынку микрокредитования. Сезонный всплеск спроса на займы МФО в этом году пришелся на апрель—май, то есть разгар карантина на фоне пандемии.

В этот период россияне резко повысили средний чек «желаемой» суммы займа. В апреле она достигла 43 тыс. руб., годом ранее этот показатель не превышал в среднем 25 тыс. руб. Однако к августу размер запрашиваемой суммы займа почти вернулся на кризисные уровни. В апреле, по разным оценкам, 20-60% россиян начали испытывать финансовые трудности в силу снижения уровня дохода, объясняет тенденцию гендиректор «Юникон24» Юрий Кудряков. «Немаловажной стала и неуверенность людей в завтрашнем дне,— добавляет он.— Увеличивая "желаемую" сумму займа, клиенты хотели подготовить небольшую подушку безопасности и успокоить себя, что деньги "в кошельке" есть». При этом в острый период кризиса сумма запросов клиентов МФО росла, а выдачи сокращались, следует из исследования. МФО, оценивая риски, увеличили долю отказов, и некоторые компании сократили займы до 8-10 тыс. руб., чтобы избежать массовых дефолтов, говорит господин Кудряков. Сейчас ситуация стабилизируется: после завершения режима самоизоляции «желаемая» сумма займа в августе составляла 32,2 тыс. руб., выдачи — почти 13 тыс. руб.



По мнению директора СРО «МиР» Елены Стратьевой, в августе—сентябре и количество заявок на займы, и средние запрашиваемые суммы показали снижение в сравнении с первыми месяцами пандемии и сейчас пока нет причин для их роста. «В то же время за период относительной стабильности (июль—сентябрь) вряд ли большое количество потребителей финансовых услуг уже сами МФО успели накопить подушку безопасности, достаточную для комфортного прохождения второй волны кризиса, если таковая будет. Поэтому не исключен повторный рост как спроса, так и запрашиваемой суммы», — предостерегает она.

«Вторая волна вируса не принесет сюрпризов: она больше затронет банковских клиентов, для которых потеря работы — критичная вещь,— возражает руководитель управления моделирования и бизнес-анализа МФК "МигКредит" Марат Аббясов.— Клиенты МФО и так не предоставляют справку 2-НДФЛ и не имеют

постоянного дохода». Если говорить о традиционных потребителях услуг МФО, ни для кого не секрет, что в случае кризиса наиболее сильно на себе его ощущают именно социально уязвимые группы граждан, а также лица с небольшими доходами. Именно в этой группе риски невозврата растут, полагает Елена Стратьева.

Потрясения на рынках и режим карантина сильно сказываются на потребности населения в денежных средствах, клиенты МФО могут оказаться наиболее чувствительными, в результате чего растут суммы запрашиваемых займов.

Но при отсутствии жестких карантинных мер, которые могли бы сильно сказаться на бизнесе и населении, повторение ситуации весны во время второй волны маловероятно, полагает старший менеджер департамента управления рисками Deloitte Денис Гаврилин.

На текущий момент отсутствуют какие-либо ярко выраженные факторы, на основании которых можно было бы построить прогноз изменения средней суммы микрозайма, отмечает гендиректор БКИ «Эквифакс» Олег Лагуткин. С одной стороны, на этот показатель будет оказывать давление неблагоприятный внешний фон, а с другой — его будет подталкивать вверх фактор сезонности: кредиторы будут стараться приблизиться к выполнению бизнес-планов в преддверии окончания года. С учетом этого, добавляет эксперт, можно предположить изменение величины средней суммы микрозайма в пределах 5–7% в обе стороны.

[Самыми популярными розничными банками стали «Сбер», ВТБ и «Тинькофф». Эксперты «Делойт» выяснили, чем банки завоевывают лояльность клиентов](#)

По частоте использования услуг розничными клиентами лидируют Сбербанк, ВТБ, «Тинькофф банк», Альфа-банк и «Почта банк». Такой вывод сделан в исследовании предпочтений розничных клиентов банков, проведенном компанией «Делойт» в СНГ на основании опроса более 5000 респондентов из 200 городов России.

«Делойт» в СНГ выявила факторы, влияющие на выбор банка для обслуживания, а также оценила влияние используемых банками бизнес-моделей на активность клиентов.

Согласно результатам опроса, большинство клиентов (61%) стараются выбрать банк с

наиболее привлекательными условиями, однако при этом они учитывают такие факторы, как надежность (56% респондентов), удобство сервисов (49%) и качество обслуживания (45%). Наиболее часто клиенты обращаются в банк за дебетовыми картами и накопительными счетами/вкладами (49 и 30% соответственно), а также кредитными картами (26%).

Характерно, что размер розничного портфеля не дает гарантии популярности у клиентов. «В текущих рыночных условиях стоимость одних и тех же продуктов в разных банках по всей стране отличается незначительно. В связи с этим конкурируют банки в основном за счет различий в моделях бизнеса. Лидерами становятся игроки, чье ценностное предложение наиболее соответствует потребностям целевой аудитории», – говорится в исследовании «Делойт».

Так, например, Газпромбанк занимает всего лишь 8-е место по популярности у розничных клиентов (5,9% опрошенных воспользовались услугами банка за последние 30 дней) на фоне 4-го места по объему розничного портфеля. Авторы исследования связывают это с недавним (пару лет назад) выходом банка на розничный рынок. Розничный портфель «Почта банка» существенно меньше, чем у лидеров – Сбербанка и ВТБ, он занимает лишь 10-е место по объему привлеченных средств, а по популярности банк находится на 5-м месте. «Банк имеет наибольшее число точек присутствия по всей России (19 000), открытых на базе МФЦ и отделений «Почты России», что помогает привлекать клиентов даже в самых отдаленных регионах», – поясняют авторы исследования.

Как отмечает президент – председатель правления «Почта банка» Дмитрий Руденко, среди преимуществ, которые ценят клиенты, не только широкая сеть по всей стране, точки обслуживания рядом с домом, простые и понятные продукты и удобное приложение. «Еще одно наше преимущество – мы современный инновационный банк. Практически любую услугу можно получить удаленно – с помощью мобильного приложения или интернет-банка», – пояснил Руденко.

Одним из самых успешных и востребованных кобрендовых проектов, позволяющих расширять аудиторию и повышать ее лояльность, в банке считают карту «Пятерочка» – большинство владельцев используют ее как основную для своих расчетов. Схожий проект есть у банка и с розничной сетью «Магнит». Эксперты «Делойт»

также отмечают это как преимущество бизнес-модели «Почта банка».

Другие примеры высокой популярности при не самом большом портфеле – «Хоум кредит», который на 7-й строчке по активности использования при 15-м месте по привлеченным средствам, и Совкомбанк с 6-й позицией в рэнкинге по популярности и 9-м местом по портфелю.

По мнению авторов исследования, залог успеха «Хоум кредита» в том, что бизнес-модель строится вокруг предлагаемых продуктов, а не определенных клиентских сегментов: банк специализируется на необеспеченном кредитовании физических лиц, являясь лидером в POS-кредитовании. В пресс-службе «Банка Хоум кредит» пояснили, что стратегия банка – быть лучшим партнером для повседневных и крупных покупок. «С нашими продуктами клиенты могут покупать с большей выгодой – либо в рассрочку без процентов, либо со значительной скидкой. Мы предлагаем карты рассрочки, POS-кредиты и кредиты наличными, дебетовые и кредитные карты с начислением бонусных баллов и скидками от партнеров через офлайн и онлайн каналы», – рассказали в банке.

Успех Совкомбанка «Делойт» связывает с диверсифицированной бизнес-моделью и своевременной сменой акцента с обслуживания пенсионеров на развитие универсального предложения, что стало реакцией на появление такого сильного игрока, как «Почта банк». «Несколько лет назад Совкомбанк принял решение диверсифицировать свой бизнес и стать полноценным универсальным банком, уйдя от модели розничного монолайнера. Это позволило нам значительно расширить аудиторию клиентов за счет привлечения более молодых клиентов и жителей крупных городов, которые больше заинтересованы в дистанционных банковских сервисах», – подтверждает Сергей Хотимский, первый зампред правления Совкомбанка.

Популярность Совкомбанка в рознице эксперты «Делойт» также связывают с расширением базы клиентов через карту рассрочки «Халва»: «Банк стремится сделать данное предложение основным транзакционным продуктом для клиентов. При этом наличие других подобных предложений не является препятствием, поскольку дифференциация продуктов происходит за счет обеспечения более привлекательных условий».

Хотимский подтверждает, что большинство новых клиентов приходят в банк благодаря «Халве».

«Это позволяет нам, используя возможности мобильного приложения «Халвы», создавать уникальные финансовые продукты за счет синергии различных банковских сервисов, например, регулярно пользуясь картой, клиент может повышать процент по депозиту или снижать процентную ставку по кредиту», – отмечает он.

Авторы исследования обращают внимание на то, что 60% опрошенных перешли на обслуживание в свой банк более трех лет назад, что может говорить о качестве оказываемых банками услуг. Лидерами рэнкинга банков по лояльности клиентов стали «Почта банк» (46% клиентов не меняли банк в течение трех лет), Сбербанк (45%), ВТБ (44%), Альфа-банк (43%), Совкомбанк (43%), «Тинькофф банк» (40%) и «Банк ФК «Открытие» (39%).

Эксперты «Делойт» подчеркивают, что этим банкам не только удалось создать эффективную бизнес-модель, но они ее постоянно модифицируют в ответ на меняющиеся потребности клиентов.



[Банки догоняет вторая волна неплатежей. Просроченная задолженность компаний может вырасти в полтора раза](#)

Доля проблемных корпоративных долгов перед банками в течение года возрастет в полтора раза, ожидают в АКРА. Столь существенный рост потребует от банков создания дополнительных резервов в размере не менее 650 млрд руб.

Дополнительное резервирование будет нужно и розничному портфелю. Существующего капитала банковской системы на это хватает, однако может значительно снизиться капитал и потребоваться поддержка государства в адрес наименее устойчивых кредитных организаций. Причем текущий сценарий не учитывает второй волны пандемии, которая может ухудшить эти показатели.

Рейтинговое агентство АКРА оценило влияние экономической ситуации на корпоративный портфель банков и их способность справляться с ростом объема формируемых резервов. Для этого агентство проанализировало показатели 15 крупнейших банков, на которые приходится 80% активов. По расчетам агентства, в базовом сценарии объем проблемных кредитов в третьей стадии (с просрочкой более 90 дней) по МСФО в корпоративном секторе может возрасти в полтора раза — с 8% на середину 2020 года до 12% к середине 2021-го.

Столь существенное снижение качества портфеля связано с переходом в проблемные части корпоративных ссуд второй стадии по МСФО (с высоким риском невозврата и возникновения просрочки).

Их доля в первом полугодии 2020 года выросла более чем в 1,4 раза и достигла 13% портфеля кредитов анализируемых банков. Ранее ЦБ оценивал, что треть реструктурированных кредитов даже в консервативном варианте станут проблемными (см. «Ъ» от 30 сентября). Вместе с тем, по оценке аналитиков, во втором квартале текущего года «реальная картина качества портфелей могла быть отчасти искажена из-за принимаемых банками мер по масштабной реструктуризации кредитов».

На 1 сентября, по данным ЦБ, объем предоставленных кредитов нефинансовым организациям составил 37,3 трлн руб., из них 3 трлн руб.— просроченная задолженность. Прирост объема кредитования с начала года составил почти 12%, или 3,9 трлн руб.

По расчетам АКРА, потенциальный объем дополнительного резервирования по корпоративному портфелю может достигнуть 650 млрд руб. Но это достаточно оптимистичная оценка. Так, по мнению управляющего директора рейтингового агентства НКР Станислава Волкова, к концу года объем кредитов нефинансовым организациям, требующих 100% резервирования, может вырасти с нынешних 3 трлн до 4 трлн руб. Одновременно снижаются возможности банков покрывать вновь создаваемые резервы за счет доходов от операционной деятельности.

По оценкам АКРА, потери, которые могут понести банки от ухудшения кредитного качества ссуд (с учетом ожидаемого доформирования резервов по розничным портфелям) не повлекут критических последствий для топ-15 крупнейших банков. Однако снижение средних показателей достаточности капитала составит 1,6 процентного пункта (с 12,4% до 10,8%).

Необходимости в значительной прямой поддержке банков со стороны государства возникнуть не должно, отмечают эксперты, однако она может потребоваться отдельным, наименее устойчивым игрокам. По оценкам управляющего директора по валидации «Эксперт РА» Юрия Беликова, в частности, речь идет о банках, которые специализируются на кредитовании МСП.

Более того, расчеты АКРА не учитывают влияния возможной второй волны пандемии. «На рынке огромная неопределенность. В первую волну была массовая реструктуризация, которая затронула около 20–25% корпоративного портфеля крупных банков, и стресс для банковской системы был перенесен на конец года на фоне остановки предприятий реального сектора и послаблений ЦБ», — подчеркивает Юрий Беликов. По его словам, сейчас сложно точно сказать, к насколько сильным ограничениям и возможным послаблениям со стороны ЦБ может привести вторая волна в случае ее реализации. В банках пока не ожидают существенного прироста проблемных корпоративных заемщиков. Однако и там оговариваются, что такой прогноз действителен при отсутствии существенных негативных изменений в эпидемиологической и, соответственно, экономической ситуации.

[Россияне начали жаловаться на просрочки по кредитам после каникул. Клиенты банков обращаются в ЦБ на фоне резкого роста проблемных долгов](#)

В сентябре, по данным ЦБ, тема просроченных долгов стала самой популярной среди жалующихся на банки. На банковских форумах ряд заемщиков сообщают о возникновении просрочки по займам, несмотря на одобренные кредитные каникулы

Осенью россияне стали активнее жаловаться в ЦБ на проблемы с просроченной задолженностью, сообщил Банк России (.pdf). В период с 10 по 23 сентября в ЦБ поступило 11,3 тыс. обращений граждан, а на тему взыскания долгов пришлось 14,1% от общего количества обработанных жалоб. До этого основным поводом для обращения к регулятору были проблемы с погашением кредитов.

Банк России не раскрывает, как жалобы потребителей на просрочки связаны с динамикой реструктуризации кредитов. Однако уже в августе бюро кредитных историй «Эквифакс»

зафиксировало рекордный прирост проблемных долгов в сегменте необеспеченных ссуд, писал РБК. Эксперты тогда связывали это с аннулированием кредитных каникул. По статистике ЦБ, банки начали отменять каникулы заемщикам с конца августа, на 23 сентября системно значимые кредитные организации аннулировали отсрочку по 27 тыс. заявлений. Речь идет о долгах более чем на 9 млрд руб., всего под разные механизмы реструктуризации попали обязательства на 767 млрд руб. На пике пандемии, в апреле—мае, многие потребители жаловались, что банки «теряют» заявки на кредитные каникулы или без согласия и уведомления клиентов заменяют льготный период на собственные программы реструктуризации, замечает руководитель проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгения Лазарева. «Такие ситуации провоцировали образование задолженности, о которой заемщики не знали. И, конечно, если потребитель не знает об изменениях, не получил нового графика платежей, то он будет обслуживать обязательства в соответствии со своими представлениями об условиях кредитных каникул», — заключает она. По словам Лазаревой, рост жалоб в ЦБ по теме просроченной задолженности также может быть связан с ухудшением экономической ситуации.

Почему право на отсрочку по кредиту нужно подтвердить

На фоне пандемии в России был принят закон (106-ФЗ), который позволяет гражданам до 30 сентября обратиться в банки или микрофинансовые компании за кредитными каникулами. Клиент может рассчитывать на отсрочку платежей на срок до шести месяцев с переносом выплат на будущее. Каникулами могут воспользоваться не все заемщики. Во-первых, сумма кредита должна подпадать под введенные лимиты, а во-вторых, гражданин должен подтвердить основания для отсрочки. На каникулы могут претендовать те, кто в период пандемии потерял работу, вышел на больничный или столкнулся с падением дохода более чем на 30%. У заемщика есть 90 дней с момента обращения за льготой на то, чтобы предоставить в банк подтверждающие документы.

В сентябре клиенты крупных банков стали чаще сообщать о возникновении просрочек по ссудам, хотя ранее они подавали заявки на кредитные

каникулы или реструктуризацию. На такую проблему на портале banki.ru, в частности, пожаловались заемщики Сбербанка (1, 2, 3, 4). Клиенты утверждают, что при обращении за кредитными каникулами получали уведомления от банка, что отсрочка одобрена, а сейчас узнали о допущенной просрочке. Некоторые пользователи подчеркивают, что направляли в банк документы, которые подтверждают основания для каникул, и получали от менеджеров Сбербанка заверения в том, что все в порядке.

Сбербанк отменял действие каникул тем клиентам, которые не смогли доказать основания для отсрочки по 106-ФЗ, — это и могло быть причиной возникновения у них просроченной задолженности, сообщил РБК представитель банка. По его словам, «Сбер» информирует клиентов о необходимости предоставить подтверждающие документы в день обращения, потом направляет «серию СМС-оповещений» и звонит с предложением перейти на собственную программу реструктуризации банка с отсрочкой еще на 30 дней. «Если клиент не принесет документы либо они не подтвердят право на каникулы, то банк вынужден будет начислить клиенту просрочку за все четыре месяца, которые клиент неправомерно пользовался каникулами», — поясняет механизм представитель Сбербанка.

В «Сбере» не считают, что в некоторых случаях клиенты могли быть не проинформированы об условиях каникул. Банк не раскрыл, какая доля обратившихся за послаблениями не смогла предоставить документы (ранее он относил к этой категории 18,5% заявителей).

Как другие крупные банки поступают с заемщиками без документов

- Обращения по поводу просрочки находятся в пределах стандартных значений, говорит представитель ВТБ. «Банк информирует всех заемщиков о необходимых документах для подключения отсрочки — как на этапе обращения, так и при подключении и использовании каникул. С каждым клиентом проводится индивидуальная работа», — утверждает он.
- Газпромбанк предлагает переход с каникул на собственную программу добросовестным заемщикам без необходимых документов, сообщил

представитель банка. Он не раскрыл, по каким критериям определяется добросовестность клиента и его право на сохранение послаблений по кредиту.

- Росбанк обрабатывает 100% всех поступающих обращений и не сталкивался с потерей заявок от претендентов на каникулы, говорит замдиректора департамента по работе с просроченной задолженностью банка Елена Дорофеева. По ее словам, рост жалоб от клиентов на возникновение просрочки не наблюдается.
- Промсвязьбанк (ПСБ) также не фиксирует увеличения количества обращений, связанных с проблемными долгами, сообщил его представитель. В ПСБ это связывают с тем, что заемщики могли перейти с каникул по 106-ФЗ на собственную программу реструктуризации банка с более простыми требованиями. «Банк предоставляет каникулы и для тех заемщиков, чьи доходы сократились менее чем на 30%. Также в ПСБ предусмотрена возможность предоставления кредитных каникул без документального подтверждения снижения дохода заемщика», — пояснил его представитель.
- Около 20% заявителей не могут подтвердить основания для отсрочки по кредитным каникулам, оценивает первый зампред правления Совкомбанка Сергей Хотимский. «Наша политика всегда повернута к заемщику — мы не пытаемся дополнительно начислять штрафы и пени, расторгать договоры, но считаем, что человек всегда может регулярно платить хотя бы самый небольшой платеж и не терять контакт с банком», — отмечает он. По словам Хотимского, Совкомбанк в четвертом квартале 2020 года начнет взыскивать задолженность с таких клиентов через суд.

Коллекторы уже ведут работу с должниками, которые вышли на просрочку в период с апреля по август, говорит президент Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА) Эльман Мехтиев. «Отличительной особенностью (должников. — РБК) является то, что доля отказов платить по принципиальным соображениям находится на

минимальном уровне и около 90% ссылаются на финансовые трудности и намереваются возобновить платежи сразу после восстановления платежеспособности», — подчеркивает собеседник РБК.

Еще весной кредитные организации предупреждали о сложностях, которые могут возникнуть при проверке претендентов на кредитные каникулы. Из-за серых зарплат клиенты не всегда могут с документами подтвердить падение доходов, указывали участники рынка. В июле ЦБ признал, что часть заемщиков может лишиться одобренных каникул из-за отсутствия необходимых документов. Регулятор предлагал банкам переводить таких клиентов на собственные программы реструктуризации кредитов.

[«Яндекс.Такси» запустило программу автокредитования для водителей. Агрегатор избавляется от таксопарков как посредников](#)

До 21% от платы за проезд в «Яндекс.Такси» в Москве и области на самых дорогих тарифах достаются организаторам поездки — платформе и таксопарку, если он задействован в схеме (в регионах комиссия может быть другой). Как сообщал ранее гендиректор «Яндекс.Такси» Даниил Шулейко, в I квартале сама платформа получала менее 10% от стоимости заказа. При этом таксопарки, получающие оставшуюся долю, чаще всего выступают лишь владельцами автомобилей и посредниками.

«Брать в штат водителей никому не выгодно — мы посчитали, что только уплата налогов компанией, в которой официально трудоустроены 100 водителей, будет составлять 25 млн руб. в год. Это не считая затрат на администрирование этого процесса, на отпуска. Таксопарки уже и так напрямую не работают с водителями в части предоставления заказов, а только сдают им автомобили в аренду. Водители при этом либо ИП, либо физлица, находящиеся в серой зоне», — говорит председатель комитета Московской ТПП по таксомоторным перевозкам Богдан Коношенко. «Яндекс» стремится обелить рынок таксомоторных перевозок за счет перехода на прямые взаимоотношения с водителями», — добавляет эксперт.

Кредитование водителей на покупку автомобиля происходит не с баланса «Яндекса», а традиционно — через банки. Программа была

запущена в начале сентября, с тех пор было подано около 10 000 заявок на оформление кредитов, одобрено более 100 кредитов, уточнил представитель сервиса. Сейчас «Яндекс» реализует программу в партнерстве с «Русфинанс банком» (лидер на рынке автокредитования в России по итогам июля, по данным аналитического агентства Frank RG), но сервис ведет переговоры о подключении еще четырех банков, уточняет представитель.

ВТБ прорабатывает возможность кредитования самозанятых, в том числе их сферы такси.

Сегодня в ВТБ автокредит могут получить как физические лица по двум документам — паспорту и водительскому удостоверению, так и ИП», — сообщили в пресс-службе банка. В автокредитующей «дочке» Сбербанка «Сетелем» не ответили на запрос.

Согласно условиям программы, получить кредит смогут самозанятые водители или ИП, проработавшие в «Яндексе» как минимум два месяца и совершившие за этот период 100 поездок без получения блокировок сервиса, — так сервис обезопасит себя от аферистов, которые захотят получить кредит. На кредит могут рассчитывать только россияне, а размер процентной ставки для него рассчитывается индивидуально, начиная от 12,9% годовых.

«Мы ищем новые возможности для того, чтобы сделать удобнее работу водителей в статусе предпринимателей без образования юридического лица и замотивировать водителей переходить в этот режим. Уже реализованы бесплатные юридические консультации для водителей, работающих с платформой «Яндекс.Про» (для поиска подработки по разным направлениям бизнеса компании и оплаты налогов. — «Ведомости»)), — сообщил представитель агрегатора.

«Самозанятые водители такси в 80% случаев не могут получить одобрение банка на выдачу автокредита, — говорит председатель координационного совета межрегионального профсоюза работников общественного транспорта «Таксист» Андрей Попков. — Мы получаем множество жалоб по этому поводу. Доход самозанятого нестабилен, никто не может выступить его гарантом, поэтому банки не рискуют выдавать им кредит на 3–5 лет».

Оформить автокредит через «Яндекс.Такси» можно в режиме онлайн, без посещения офиса банка, при наличии паспорта и водительского удостоверения, утверждает представитель компании.

Сейчас напрямую с «Яндекс.Такси» сотрудничают более 170 000 водителей в статусе ИП или самозанятых, их долю в общем количестве водителей компания не раскрывает. Всего в 12 странах, где присутствует сервис (Белоруссии, Армении, Грузии, Казахстане, Киргизии, Узбекистане, Эстонии, Латвии, Литве, Сербии и Молдавии), в нем работает 700 000 активных водителей. По оценке Коношенко, доля водителей такси, работающих с агрегаторами напрямую, не через таксопарки, в Москве превышает 30%.

Как пояснил «Ведомостям» источник на рынке таксомоторных перевозок, «Яндекс» заинтересован в наращивании доли водителей, работающих с сервисом напрямую, потому что такая схема более прозрачна для расчетов. Некоторые таксопарки иногда задерживают или не выплачивают зарплаты водителям, при этом репутационные риски несет именно агрегатор. Но до 100% долю самозанятых в сервисе доводить не планируется, утверждает источник.

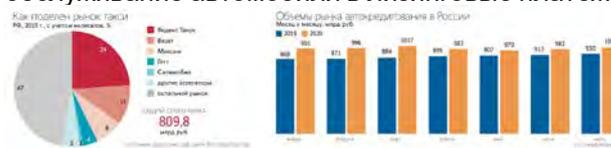
«Таксопарки, сдающие автомобили в аренду водителям, не исчезнут с рынка вообще. Кредит более выгоден только в первые 6–8 месяцев после покупки автомобиля, в долгосрочной перспективе в отдельных случаях аренда получается дешевле. Например, в случае поломки и простоя машины ее собственнику придется изыскивать средства и на выплату кредита, и на поиск новой машины для работы. Если это машина таксопарка, то все расходы несет он. Расходы на техобслуживание и стоимость владения по прошествии лет резко возрастают», – комментирует Коношенко.

«В России большая часть водителей ездят на арендованных машинах, и именно таксопарки обеспечивают водителей автомобилями. Мы также продолжаем сотрудничество с парками, это крупнейшие партнеры сервиса. Для таксопарков мы организовали с банками программы льготного лизинга», – уверяет представитель «Яндекс.Такси».

Плюсом режима самозанятого является низкий, фиксированный налог и гарантии платежеспособности водителя перед банками при пользовании кредитными продуктами. Мы плавно переходим на внедрение СМЗ в нашей модели», – сообщили «Ведомостям» в сервисе заказа такси «Ситимобил». В компании «Максим» сообщили, что комиссия сервиса для самозанятых в среднем на 3% ниже без учета брендинга автомобиля, чем у водителя таксопарка. В «Везет» отметили, что легально работающий на себя и на

собственном автомобиле перевозчик «проявит больше ответственности за качество предоставляемой услуги». В Gett не ответили на запрос.

Финансовые условия программы «Яндекса» вряд ли будут более выгодными, чем условия при оформлении автомобиля в лизинг по госпрограмме «Доступная аренда», считает гендиректор лизинговой компании «Европлан» Александр Михайлов. «25%-ную скидку при авансовом платеже очень трудно перебить чисто финансовыми условиями, особенно ставкой в процентах годовых. Выгодоприобретателями же этой программы являются в том числе и самозанятые», – рассказывает Михайлов. При этом у операционного лизинга есть ряд преимуществ перед кредитом – он позволяет включить сопутствующие расходы на обслуживание автомобиля в лизинговые платежи.



[На жилой волне: банки выдали на 20% больше ипотечных кредитов. Рейтинг по объему оформленных займов возглавили Москва, Подмосковье и Санкт-Петербург](#)

Более 860 тыс. ипотечных займов на 2,1 трлн рублей выдали российские банки с начала года и до 1 сентября, рассказали «Известиям» в Объединенном кредитном бюро (ОКБ). Эти показатели значительно опережают прошлогодние цифры, несмотря на карантин и проседание рынка жилищного кредитования. При этом вместе со снижением процентных ставок на ссуду фиксируется рост среднего чека, который, по данным бюро, составил 2,54 млн рублей по итогам августа. По мнению экспертов, спрос россиян на ипотеку продолжит расти. Также слабеющая нацвалюта вынуждает граждан вкладывать средства в недвижимость, подогревая тем самым еще больший интерес к этому рынку.

Спросу не откажешь

Несмотря на карантин, который негативно сказался на экономике, банки за восемь месяцев этого года выдали более 860 тыс. ссуд на жилье, что на 20% больше показателей такого же периода 2019-го, следует из данных ОКБ. Общая сумма займов составила 2,12 трлн рублей против 1,61 трлн прошлогодних.

Средний размер жилищного кредита по итогам августа равен 2,54 млн рублей, что превышает цифру аналогичного периода прошлого года на 14%, рассказал генеральный директор ОКБ Артур Александрович. В августе полная стоимость ипотечного кредита, то есть процент и иные обязательные платежи, опустилась до 8,9% годовых, добавил он.

Такой рост обусловлен низкими ставками и программой льготной ипотеки в новостройках, запущенной государством с апреля до ноября 2020-го, пояснил Артур Александрович. Он отметил, что сегмент жилищного кредитования оказался единственным, который не только быстро восстановился, но и существенно вырос. По словам генерального директора бюро кредитных историй «Эквифакс» Олега Лагуткина, начиная с июля рынок стал восстанавливаться в объемах, тогда как еще в апреле отмечалось проседание на 40% по количеству выданных займов. Кроме названных основных факторов, он добавил, что в последнее время к росту спроса на ссуду приводит слабеющая национальная валюта, вынуждающая граждан вкладывать средства в недвижимость.

В банках из списка топ-30 подтвердили рост спроса на ипотеку. В целом по рынку объем жилищных кредитов в этом году вырос почти на 40%, а их количество — на 25%, оценивают в «Открытии». Говоря о собственных показателях, там привели цифры в 75% и 55% соответственно. В Сбербанке с начала года по 29 сентября выдали 571 тыс. жилищных кредитов на сумму 1,25 трлн рублей, увеличив показатели по сравнению с аналогичным периодом 2019-го на 25% и 42% соответственно, рассказали в пресс-службе. ВТБ за январь–август текущего года профинансировал 214 тыс. ипотечных займов на 541 млрд рублей, что на треть превышает цифры годичной давности, подчеркнули там.

Лидерами по объему жилищных займов являются Москва (64%) и Московская область (53%).

Пятерку замыкают Санкт-Петербург, Свердловская область и Татарстан, отметили в ОКБ.

По актуальным данным ЦБ, средневзвешенная ставка на ипотеку на 1 сентября составляла 7,17%. Год назад ее значение составляло 10,24%.

Факторы сошлись

Запуск госпрограммы по льготной ставке стал серьезным акселератором в росте объемов ипотечного кредитования, отмечает доцент РЭУ имени Плеханова Денис Домашенко. Учитывая,

что проект временный, с его завершением количество вновь выданных займов на жилье сократится, а ставки пойдут вверх, считает он.

В апреле правительство запустило программу льготной ипотеки под 6,5% годовых. Она распространяется на жилищные займы до 8 млн рублей в Москве и Санкт-Петербурге и до 3 млн рублей — в других регионах страны.

Минимальный взнос составляет 20%. Разницу между 6,5%, которые будут платить заемщики, и рыночной ипотечной ставкой банкам возместит государство. Отмечалось, что займы по низкой ставке могут получить граждане, нуждающиеся в улучшении жилищных условий. Срок действия льготной ипотеки от государства заканчивается 1 ноября 2020 года.

Ранее 24 сентября вице-премьер министр Марат Хуснуллин сообщил, что правительство планирует продлить действие льготной ипотеки под 6,5%. Он отметил, что окончательное решение будет принято ближе к ноябрю.

На фоне ослабления рубля наблюдается ажиотажный спрос на недвижимость, и значительная часть сделок на рынке происходит за счет ипотеки, рассказывает старший аналитик рейтингового агентства НКР Егор Лопатин. По его мнению, спрос россиян на эти займы продолжит расти, если программу господдержки продлят. Также существенный вклад в формирование спроса на ипотеку внесут программы рефинансирования, которые становятся всё интереснее клиентам, бравшим займы в 2019 году, когда проценты были выше, чем сейчас.

Кредитные учреждения в лице ВТБ, Сбербанк, «Открытия», Газпромбанка, «Санкт-Петербург», Ак Барс банка, Новикомбанка и ВБРР отметили рост спроса на рефинансирование ипотечных кредитов на фоне низких ставок. В некоторых из них за последний год доля сделок по рефинансированию ранее полученных займов выросла вдвое.

Обратить внимание на другую проблему предлагает эксперт Академии управления финансами и инвестициями Алексей Кричевский. По его словам, население на фоне низких ставок забыло о том, что цены на недвижимость также обновляют максимумы. А учитывая, что рефинансирование ипотеки одобряют далеко не всем заемщикам, которые брали кредиты под 12–15% годовых, в следующем году можно ждать массы дефолтов по ссудам, которые снизят цену на недвижимость на всем рынке, полагает он.

Согласно данным, предоставленным ЦБ

«Известиям», задолженность по ипотечному кредиту на начало августа составила 8,3 трлн рублей, увеличившись по сравнению с аналогичной отчетной датой предыдущего года на 15,7%. ■

Рынок взыскания

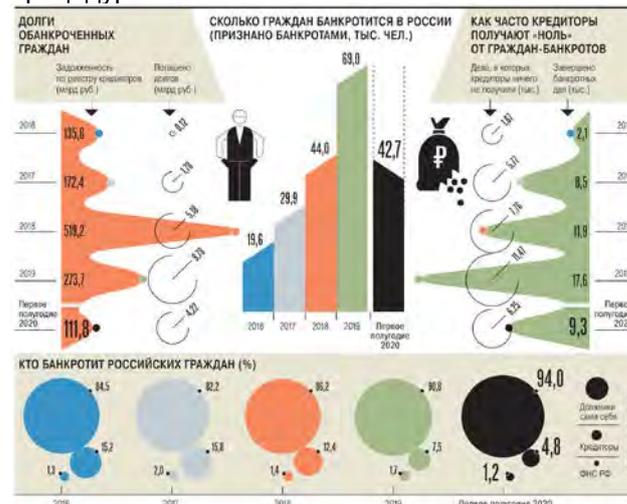
Банкроты первой пятилетки. Какой путь прошли неплатежеспособные граждане с 2015 года

1 октября исполняется ровно пять лет с тех пор, как в России стало возможным банкротство граждан. Судебная практика сначала складывалась в пользу кредиторов, затем — должников. Законодательство тоже претерпело ряд изменений, самым значимым из которых стало появление упрощенной процедуры внесудебного банкротства. «Ъ» подвел итоги первой пятилетки личного банкротства и выяснил, какие проблемы остаются нерешенными.

Институт банкротства граждан заработал в РФ с 1 октября 2015 года, когда вступили в силу поправки к закону о несостоятельности. До этого право на банкротство имели лишь юрлица и индивидуальные предприниматели. Гражданам разрешили банкротиться самим с любой суммой долга, кредиторы же могут инициировать процедуру только по долгам от 500 тыс. руб. при просрочке от трех месяцев.

«При всех недостатках, связанных в основном с отсутствием системы правовой помощи несостоятельным гражданам, институт состоялся. Об этом говорит количество дел», — полагает глава правового бюро «Олевинский, Буюкян и партнеры» Эдуард Олевинский. С ним согласен председатель «Банкротного клуба» Олег Зайцев: «За пять лет институт быстро занял место в нашем праве, и сегодня уже очевидно, что банкротство — это в первую очередь про граждан и только потом про юридических лиц». В целом с октября 2015 года по август 2020-го обанкротились чуть более 228 тыс. человек (0,15% от населения страны), включая иностранцев: так, гражданке Украины Наталье Кузнецовой и гражданину Германии Аркадию Брискину в 2017 году удалось пройти через банкротство в российских судах и списать около 2 млн руб. и 589 млн руб. долгов соответственно. По данным Федресурса, в 2019 году банкротами признано в пять раз больше граждан, чем компаний, а за первое полугодие 2020-го разрыв

удвоился — обанкротились 42 718 граждан и только 4502 юрлица. В подавляющем большинстве случаев (94% в первом полугодии) граждане банкротятся сами. Во многом потому, что, с точки зрения кредитора, банкротство малоэффективно — доля выплаченных гражданами-банкротами долгов за 2019–2020 годы составляет лишь 3,7%. Таким образом, 96,3% задолженности не погашается в рамках банкротства, и эти сотни миллиардов рублей (см. инфографику) списываются судами, то есть, по сути, прощаются гражданам по итогам процедуры.



На списание долгов не влияет то, сколько кредиторам удалось взять с должника (даже если и вовсе ничего, как происходит в 66% дел о банкротстве). Важно лишь, чтобы он вел себя добросовестно, в частности, не скрывал информацию и имущество. Последнее происходит крайне редко — в 2019 году суды признали недобросовестными должниками лишь 5% граждан-банкротов (данные суддепа при Верховном суде РФ), отказавшись освободить их от непогашенных долгов.

Неразумное не равно недобросовестному

Применение процедуры личного банкротства вызвало много вопросов, с которыми пришлось разбираться судам.

Уже в октябре 2015 года Верховный суд (ВС) утвердил постановление пленума, которое разъясняло общие вопросы и предостерегало должников от злоупотреблений, сокрытия данных и имущества. Второе постановление от декабря 2018 года касалось формирования конкурсной массы банкротов и предписывало в том числе не включать в нее социальные пенсии, пособия и меры соцподдержки для детей и иных лиц, а также деньги на проживание должника и его иждивенцев.

Часть вопросов решила экономколлегия ВС.

Среди наиболее значимых — определение от 23 января 2017 года по делу Александра Волкова о том, что отсутствие у должника имущества не является основанием прекратить процедуру банкротства и лишить права на списание долга. Также существенно дело Анатолия Фрущака от 29 ноября 2018 года, в котором ВС допустил обращение взыскания на единственное жилье должника в случае злоупотреблений с его стороны. Речь шла о пятикомнатной трехэтажной квартире общей площадью 198 кв. м, которую гражданин пытался скрыть от кредиторов.

В рамках дела Феликса Бажанова о «банкротном туризме» 25 февраля 2019 года экономколлегия признала возможным отказ от презумпции проживания должника по адресу регистрации. Гражданин может уклоняться от банкротства по инициативе кредитора, меняя прописку на другой регион, так как банкротное дело возбуждается в суде по месту жительства должника. Теперь должник обязан подтвердить объективные причины для смены прописки незадолго до или после подачи на его банкротство.

По делу Юрия Котряхова ВС 29 апреля 2019 года решил, что гражданина нельзя лишить права на банкротство только потому, что он не смог вовремя найти арбитражного управляющего (АУ) для ведения процедуры. Введение механизма банкротства предполагает, что государство должно обеспечить гражданам условия для его использования, поэтому «суд должен занять активную позицию» в решении вопроса о поиске АУ, пояснил ВС.

В рамках дела Сергея Киреева от 3 июня 2019 года ВС решил, что, даже если должник взял на себя непосильные обязательства, но при обращении за деньгами ничего не скрывал и не обманывал, ему нельзя отказать в списании долгов: неразумное поведение не равно недобросовестному.

Основное достижение пяти лет банкротства граждан — изменение общей направленности процедуры с прокредиторской на продолжниковую, полагает АУ союза «Созидание» Сергей Домнин: «На протяжении 2015–2016 годов суды достаточно нелояльно подходили к гражданам. Но в 2017–2018 годах позиция ВС задала иной вектор потребительскому банкротству в России, и сейчас добросовестные должники могут рассчитывать на освобождение от исполнения обязательств».

Внесудебное обнуление

Несмотря на уточнения и разъяснения в практике, сам по себе закон о банкротстве граждан за пять лет мало изменился. Действительно значимые поправки были предложены лишь в этом году. Среди них — идеи дать АУ полномочия включать требования кредиторов в реестр банкрота без суда, закрепить возможность совместного банкротства супругов и упростить процедуру.

Первые две инициативы пока на рассмотрении Госдумы, последнюю приняли в июле. По мнению опрошенных “Ъ” специалистов по банкротству, появление внесудебной процедуры — самое серьезное изменение. Она призвана помочь гражданам с небольшими долгами (50–500 тыс. руб.) бесплатно и быстро (за полгода) освободиться от обязательств через подачу заявления в МФЦ. Механизм запущен с 1 сентября.

По мнению юриста банкротного направления Vegas Lex Валерии Тихоновой, судебная процедура слишком сложна с учетом «повсеместной финансовой безграмотности населения». «Внесудебное банкротство позволяет снять определенную нагрузку с судов и АУ, а для граждан — взять новый старт и “обнулиться” без длительных судебных разбирательств», — соглашается партнер адвокатского бюро ЕПАМ Вера Рихтерман, добавляя, что новый механизм можно рассматривать как некую «долговую амнистию». В то же время АУ Максим Доценко считает нужным отменить во внесудебной процедуре барьер в виде окончанных исполнительных производств: «Фактически сейчас возможность выхода в упрощенное банкротство зависит от усмотрения судебных приставов, а это коррупциогенный риск». «Кроме того, зачастую информация на официальном сайте ФССП обновляется с задержкой либо содержит некорректные сведения», — добавляет Валерия Тихонова.

Также большинство экспертов выступают за увеличение предельной суммы долга для амнистии. Порог в 500 тыс. руб. оставит за бортом очень многих граждан, подчеркивает Олег Зайцев. Партнер Saveliev, Batanov & Partners Радик Лотфуллин и Максим Доценко считают оптимальным лимит в 1 млн руб.

Однако Эдуард Олевинский называет нынешний уровень верхней границы способом снизить цену ошибки упрощенного списания долгов. Действительно, отмечает господин Зайцев, кредиторы в данном случае лишаются единственного способа вернуть деньги. Вера

Рихтерман допускает, что внесудебная процедура может использоваться недобросовестными гражданами, но «злоупотребления вряд ли будут обширными» как раз в силу верхней границы уровня долга. Сергей Домнин добавляет, что кредиторы, со своей стороны, могут переуступить долг коллекторам, которые способны в этом случае остановить внесудебное банкротство.

Банкротство — не лазейка

При введении потребительского банкротства у госорганов, банков и юристов было два главных опасения — что обанкротятся поголовно все либо, наоборот, механизм не будет применяться, в том числе из-за нежелания АУ вести процедуры. «Оба предположения не реализовались. Люди не спешат банкротиться из-за дороговизны процедуры, а часть АУ стала специализироваться на банкротстве граждан, выработав алгоритм действий по типу конвейера», — говорит Радик Лотфуллин.

Однако далеко не все проблемы АУ решились. «До сих пор, увы, плохо работает получение управляющим доступа к информации о должнике, включая его переписку по электронной почте и сведения о членах семьи», — отмечает Олег Зайцев. Эдуард Олевинский рассказывает, что нотариусы и органы ЗАГС отказываются отвечать на запросы АУ о семейном положении должника или брачном контракте, информацию приходится получать через суд, рассмотрение дела затягивается. По словам Сергея Домнина, даже банки иногда не дают информацию по счетам супругов должников. Кроме того, АУ считают заниженным размер вознаграждения в 25 тыс. руб. за всю процедуру на фоне большого объема работы, высоких рисков штрафа за нарушения (25–50 тыс. руб.) и дисквалификации.

Вера Рихтерман добавляет, что среди главных минусов личного банкротства остается низкая осведомленность граждан и долгое рассмотрение дел. Есть и более частные вопросы. Например, что считать роскошным жильем.

Конституционный суд РФ еще в 2012 году указал на необходимость урегулирования вопроса в федеральном законе, говорит Максим Доценко. Господин Зайцев отмечает, что законопроект о возможности обращения взыскания на роскошное жилье (когда оно единственное) уже есть, но «недопустимо долго буксует».

При всей доказанной работоспособности механизма и прояснении процедуры, признают юристы, в институте личного банкротства

сохраняется почти философское внутреннее противоречие, которое сложно разрешить четкими правовыми рамками. С одной стороны, банкротство все еще малодоступно социально незащищенным гражданам, и государству было бы логично продолжить работу над упрощением процедуры. С другой стороны, нельзя забывать о злоупотреблениях. Банкротство, подчеркивает Сергей Домнин, не должно восприниматься гражданами как лазейка, позволяющая просто не возвращать деньги кредиторам. ■
