

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

СОЦИОЛОГИ выявили
переставших брать в долг россиян

**ХОРОШО РАЗВИВАЮЩАЯСЯ
СТРАНА.** Российская
стабильность на фоне
остального мира выглядит очень
динамично

НАЗВАНЫ СТРАНЫ, где у
россиян чаще всего крадут
банковские карты

ЦБ ОЦЕНИЛ СВОИ ПОТЕРИ
от санации банков

**ЗАЕМЩИКАМ ПОДРЕЗАЛИ
ЛИМИТЫ.** В банках беспокоятся
за платежеспособность карточных
клиентов

Долг им в руки.

Верховный суд разрешил не
штрафовать банки за жесткую работу
с заемщиками

09 Августа 2019

News digest

EOS Россия

В мире 2

Китай предпочел торговую войну с США. У Пекина есть рычаги, чтобы ответить на пошлины Трампа 2

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность 3

Из базы вон: данные о клиентах банков из топ-20 продают в Telegram 3

Названы страны, где у россиян чаще всего крадут банковские карты 5

Хакеры нацелились на инфраструктуру. Количество кибератак выросло в три раза 6

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 7

Аналитики ЦБ предупредили о рисках от сокращения числа безработных и занятых. Пока в первом полугодии 2019 года число занятых сокращалось 7

Хорошо развивающаяся страна. Российская стабильность на фоне остального мира выглядит очень динамично 8

Банковский сектор. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование. 9

Замороженные 2,6 трлн рублей. Почему не стоит ограничивать потребительское кредитование 9

Социологи выявили переставших брать в долг россиян. 10

Заемщикам подрезали лимиты. В банках беспокоятся за платежеспособность карточных клиентов 12

ЦБ оценил свои потери от санации банков. Они составят 0,75–1,44 трлн рублей, подсчитал зампред ЦБ Василий Поздышев 13

Новости банков, компаний 15

«Восточный» отказался продавать акции из дела Калви за 2,6 млрд руб. 15

ЦБ обнаружил в санируемом МИнБе «центр управления полетами» за 80 млрд рублей. Забирая банк, регулятор не видел в нем «ничего криминального» 16

Рынок взыскания 17

Долг им в руки. Верховный суд разрешил не штрафовать банки за жесткую работу с заемщиками 17

В мире

Китай предпочел торговую войну с США. У Пекина есть рычаги, чтобы ответить на пошлины Трампа

Стремительное разгорание торгового конфликта США и Китая потрясло финансовые рынки в начале августа. Не успели стороны возобновить торговые переговоры, как президент США Дональд Трамп объявил о планах ввести с сентября 10%-ные пошлины на китайские товары стоимостью \$300 млрд. В ответ Китай позволил курсу национальной валюты опуститься ниже психологической отметки 7 юаней/\$ впервые с 2008 г. А Вашингтон поспешил обвинить Пекин в валютном манипулировании.

Реакцией на обострение конфликта двух крупнейших экономик мира стало падение рынков. Индексы Dow Jones Industrial Average и S&P 500 снизились в понедельник на 2,9 и 3% соответственно. А глобальный индекс MSCI опустился на 2,5%, что стало его самым резким падением с февраля 2018 г. Во вторник утром рынки отыгрывали потери: Dow Jones вырос на 0,4%, а S&P 500 – на 0,5%. Юань сперва подорожал, но затем начал снова дешеветь, опустившись до отметки 7,02 юаня/\$ к 19.00 мск. Прежде Пекин не допускал такого ослабления юаня, чтобы не спровоцировать оттока капитала. Центробанк Китая не позволяет курсу национальной валюты свободно колебаться. Каждый день он устанавливает ориентировочный курс, не допуская отклонения от него более чем на 2%. Курс юаня неоднократно значительно снижался в последние годы, поэтому Трамп обвинял Пекин в валютном манипулировании ради поддержки своих экспортеров. Китай отрицает подобные обвинения. «Ослабление юаня вызвано в основном рыночными факторами, связанными с торговой войной, разочаровывающим экономическим ростом [Китая] во II квартале и борьбой китайского правительства с рисками в финансовой системе», – говорит Чжан Мин из Академии общественных наук КНР (цитата по FT).

Такую точку зрения разделяют многие международные эксперты, поэтому они считают решение министерства финансов США признать Китай валютным манипулятором символическим. Вашингтон должен будет провести консультации с МВФ о том, как устранить это «несправедливое преимущество».

По мнению аналитиков, для США это станет лишь поводом ввести новые пошлины. «Признание

Китая валютным манипулятором минфином США означает, что торговая война между двумя странами станет открытой и полномасштабной», – цитирует FT профессора экономики Корнеллского университета Эсвара Прасада.

Решение Трампа означает, что под пошлинами окажутся почти все поставки из Китая – ранее Белый дом ввел 25%-ные пошлины на импорт китайских товаров стоимостью \$250 млрд. «Действия Трампа серьезно обеспокоили власти Китая, которые теперь не верят в возможность заключить честное торговое соглашение с США [в ближайшем будущем], – цитирует The Wall Street Journal (WSJ) профессора Китайского народного университета Ши Иньхона. – Китай не просто готовится к длительной торговой войне, но и повышает градус конфликта».

Отчасти решимость Пекина связана с тем, что китайские власти будут в октябре праздновать 70-летие КНР, пишет WSJ. В такой ситуации председатель КНР Си Цзиньпин не может позволить себе пойти на уступки США и выглядеть слабым лидером. В качестве ответных мер Пекин может ограничить экспорт редкоземельных металлов или усилить давление на американские компании, работающие в Китае, предполагают эксперты. Кроме того, если Трамп обложит 25%-ными пошлинами весь импорт из Китая, курс юаня может опуститься значительно ниже 7 юаней/\$ в этом году, прогнозирует экономист UBS Ван Тао.

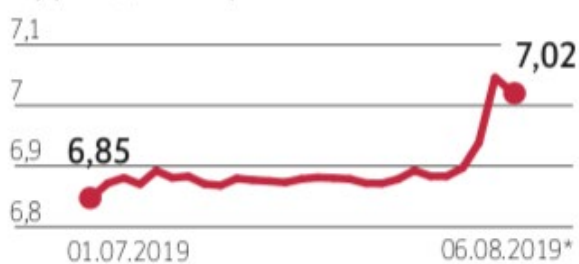
Первый шаг Китай уже предпринял. После объявления Трампа о новых пошлинах Пекин потребовал от госкомпаний прекратить покупки сельскохозяйственной продукции в США. Прежде, например, Китай был крупнейшим импортером американских соевых бобов, покупая 25–30 млн т в год, отмечает FT. Но за первые пять месяцев 2019 г. он купил только 5,3 млн т. Для сравнения: за аналогичный период прошлого года Китай импортировал 15,2 млн т. Компенсировать отмененные поставки американских соевых бобов он собирается, увеличив их импорт из России, объявило министерство торговли КНР. В июле 2018 г. Пекин уже ввел 25%-ные пошлины на импорт соевых бобов и многих видов другой сельскохозяйственной продукции из США, и с тех пор американские соевые бобы подешевели на 15%.

А вот на распродажу казначейских облигаций США Пекин вряд ли пойдет. Ему принадлежат эти ценные бумаги примерно на \$1,1 трлн, но их распродажа могла бы привести к росту стоимости займов для США и укреплению юаня, что

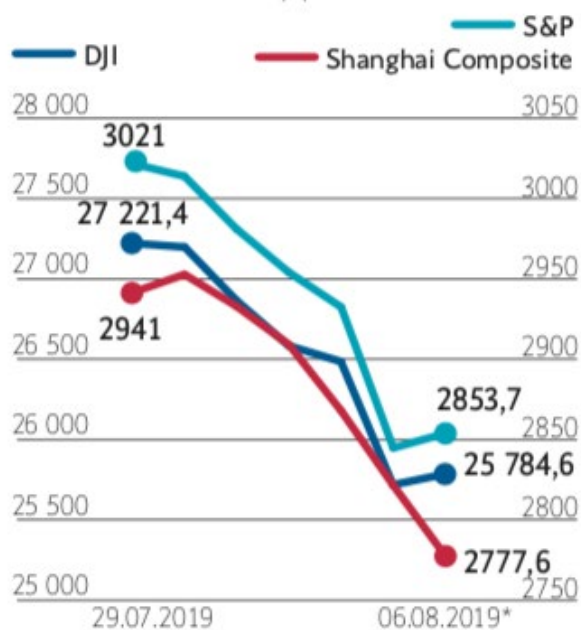
невыгодно Китаю в условиях замедления собственной экономики. «Если Пекин начнет распродавать казначейские облигации, от этого проиграют обе стороны», – говорит экономист OCBC Bank Томми Си (цитата по WSJ). ВВП Китая во II квартале вырос на 6,2% – худший результат с 1992 г., когда Национальное бюро статистики Китая начало публиковать поквартальные данные.

По мнению экспертов, Пекин не будет стремиться к дальнейшей эскалации торгового конфликта, а будет ждать, пока пошлины Трампа ударят по американской экономике и приведут к снижению фондового рынка США. Федеральная резервная система (ФРС) США уже опустила ключевую ставку впервые с 2008 г. – с 2,25–2,5 до 2–2,25%, объяснив это «неопределенностью» из-за слабости мировой экономики и тлеющих торговых конфликтов. Риски для экономики и рынков могут вынудить Трампа пойти на уступки перед президентскими выборами в 2020 г. Это будет «лучшим ответом» со стороны Пекина, приводит WSJ слова китайского экономиста Ю Ендина.

Курс доллара к юаню



Изменения индексов



* данные на 20:00 мск

ИСТОЧНИК: REFINITIV

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность

[Из базы вон: данные о клиентах банков из топ-20 продают в Telegram](#)

Клиентские базы данных половины банков из топ-20 можно купить на черном рынке. За год они подорожали втрое — с 20 до 70 рублей за одну запись, следует из отчета компании по борьбе с инсайдерскими утечками DeviceLock («Известия» ознакомились с исследованием). Компания проверила 10 баз данных, датированных июнем или июлем, которые продаются в DarkNet и telegram-каналах, — все принадлежат банкам из первой двадцатки. Тенденцию подтвердили в других компаниях по кибербезопасности — Zecurion и «Техносерв». Теперь один такой полный реестр информации можно купить за 7–11 млн рублей. В Центробанке пояснили, что персональные данные стало сложнее достать из-за возросших мер предосторожности. При этом в полицию в августе уже поступило заявление о краже большой суммы со счета. У клиента Росбанка мошенники выманили информацию и списали около 3 млн рублей, рассказал «Известиям» источник в правоохранительных органах.

Денежная инженерия

В DarkNet или telegram-каналах доступна персональная информация о клиентах больше половины банков, входящих в первую двадцатку. За год случаи мошенничества участились, а стоимость данных об одном клиенте выросла до 70 рублей, сказано в исследовании черного рынка торговли клиентскими данными в DarkNet и telegram-каналах, проведенном DeviceLock. Таким образом, цена реестра с содержанием 100–150 тыс. записей теперь составляет 7–11 млн рублей. Купить можно не только личную информацию (ФИО, номера мобильного и домашнего телефонов, паспортные данные, дата и место рождения), но и банковскую — остаток на счету, дата последней операции, в некоторых случаях — информация об офисе банка, где она проводилась.

Стоимость данных зависит от их «свежести»: цена за сведения о клиенте, датируемые прошлым месяцем, доходит до 100 рублей, рассказал автор исследования — технический директор компании

DeviceLock Ашот Оганесян. Именно эти данные могут использоваться для телефонных атак на клиентов банков, когда мошенники пытаются получить у жертв SMS-код подтверждения перевода средств или смены пароля в интернет-банке с помощью социальной инженерии, пояснил он. Чем больше мошенник знает о клиенте, тем ему проще вызвать доверие и вынудить жертву раскрыть недостающие данные. С помощью личной информации у клиента Росбанка 3 августа выманили около 3 млн рублей, сообщил «Известиям» источник в правоохранительных органах. В заявлении пострадавшего сказано, что ему якобы позвонили из банка. Сам он уточнил «Известиям», что звонок был совершен с номер колл-центра, который был у него сохранен. «Сотрудник» сообщил о несанкционированном списании денег с расчетного счета, открытого в определенном подразделении кредитной организации. Затем он пояснил, что для перевода средств на безопасный счет необходимо назвать пароль и код, который придет в SMS-сообщении, сказано в заявлении.

В Росбанке «Известиям» оперативно не прокомментировали эту ситуацию. Однако в целом там отметили: утечек клиентских данных за пределы корпоративной сети финансовой организации не выявлено, по всем зафиксированным инцидентам со звонками мошенников проводится внутреннее расследование. Директор департамента информбезопасности Росбанка Михаил Иванов подчеркнул, что сейчас отмечается очередной рост активности мошенников, которые в телефонном разговоре представляются сотрудниками банка и пытаются получить от собеседника одноразовые коды подтверждения из SMS, часть звонков происходит с подменой номера через виртуальный сервер.

В из всех банков, входящих в топ-20, на вопрос «Известий», были ли у них утечки информации о клиентах за последние два месяца, ответили только Ак Барс Банк и ВТБ. В первом сообщили, что за это время сливы не зафиксированы и обращений о случаях мошенничества с использованием конфиденциальных данных не поступало. В ВТБ также сказали, что в последние несколько месяцев утечек не было.

Вырос спрос

Стоимость персональных данных действительно выросла, в первую очередь — из-за повышения спроса, причем не только со стороны

мошенников, но и легальных компаний, собирающих таким образом базу для холодных или таргетированных продаж своих услуг клиентам. Компании готовы платить большие деньги за цифровой портрет клиентов, чтобы эффективнее продавать свои товары и услуги, и чем подробнее этот портрет, тем он дороже, подтвердил веб-аналитик «Лаборатории Касперского» Владислав Тушканов. В компании есть люди, в задачи которых входит мониторинг разговоров в даркнете.

Самый распространенный источник сливов — это инсайдеры, от администраторов до руководителей IT-блока и бизнес-подразделений, обладающих легитимным доступом к персональным данным, рассказал директор Центра компетенций по информационной безопасности компании «Техносерв» Сергей Терехов. В кредитную организацию могут приходиться сотрудники, которые изначально заинтересованы в краже информации, иногда их подкупают во время работы, а также не исключены утечки из-за халатности, перечислил эксперт.

Стоимость нелегальных услуг по продаже личной информации зависит прежде всего от уровня риска для того, кто их оказывает, рассказали «Известиям» в ЦБ. Если цена данных выросла, значит, методы противодействия утечкам в банках существенно осложнили «бизнес» злоумышленникам, уверены в регуляторе.

На страже данных

Кредитные организации используют системы DLP (Data Leak Prevention), которые отслеживают потенциальные утечки и сообщают об этом в службу безопасности, а также могут предотвратить слив, например, принудительно выключив компьютер, рассказали «Известиям» в крупнейших российских банках. Но работники привыкли, что могут скинуть некоторую информацию на флешку и закончить работу дома, поэтому часто DLP-система настроена только на отслеживание, а не на предотвращение утечек, пояснил руководитель аналитического центра Zecurion Владимир Ульянов. Он заметил: с точки зрения безопасности это неправильно, а со стороны бизнес-процессов — логично.

Также банки стараются ограничить доступ сотрудников к персональным данным, добавил директор департамента информбезопасности МКБ Вячеслав Касимов. У работников есть доступ только к той информации, которую они используют.

В рамках защиты от утечек в банках ведется работа не только с системами безопасности, но и с самими сотрудниками — потенциальными инсайдерами. Для них проводятся специализированные консультации по вопросам работы с конфиденциальной информацией, рассказали в Сбербанке. В кредитных организациях прописаны ограничения и меры наказания сотрудников за выгрузку конфиденциальных данных, а также за фотографирование экранов мониторов и служебных документов, добавил директор по безопасности Почта Банка Станислав Павлушин.

В большинстве случаев сливы персональной информации происходят не на стороне банков, а на стороне третьих лиц — коммерческих компаний, оказывающих клиентам финансовой организации те или иные услуги, уверены в пресс-службе ВТБ. Там добавили, что в ходе получения этих услуг граждане обычно оставляют свои ФИО, номер телефона и номер карты.

Банкам следует работать с клиентами над повышением финграмотности, чтобы они не попадали на удочку мошенников, считает Владимир Ульянов из Zecurion. Но граждане и сами могут себя обезопасить. Например, если звонят с неизвестного номера и представляются сотрудником банка, клиенту лучше перезвонить по официальному телефону на сайте кредитной организации или самому прийти в банк, рассказал он. По рекомендации эксперта, при общении с предполагаемым сотрудником банка нужно минимизировать выдаваемую информацию: не называть CVV-код, написанный на обратной стороне пластиковой карты, а также пароли из SMS-сообщений о подтверждении операций — эта информация нужна для самого пользователя, а не для банковского служащего.

[Названы страны, где у россиян чаще всего крадут банковские карты](#)

У россиян чаще всего крадут банковские карты в Индонезии, Индии и странах Латинской Америки. В прошлом году на третьем месте в этом списке были США. Скимминг теряет популярность, в то время как кражи физического носителя остаются на прежнем уровне.

Самые опасные страны

Исследователи назвали страны, в которых у россиян чаще всего крадут банковские карты — список возглавили Индонезия, Индия и страны

Латинской Америки. Об этом сообщает «РИА Новости» со ссылкой на исследование Райффайзенбанка. В исследовании использовались данные банка о картах за 2017-2019 гг.

Индонезия считается самой опасной страной для владельцев банковских карт с 2017 г., несмотря на некоторые успехи — например, там идет на спад использование поддельных карт. А вот Латинская Америка стала новичком в первой тройке — по итогам 2018 г. на третьем месте находились США.

Методы кражи

Карту можно похитить у владельца тремя основными способами: украсть физический носитель, узнать PIN-код или прибегнуть к скиммингу, то есть копированию магнитной полосы, которое позволяет подделать карту.

В 2019 г. количество случаев, когда злоумышленники используют изготовленные методом скимминга карты, сократилось на 73%. По словам аналитиков, улучшение ситуации связано с ужесточением требований, которые платежные системы предъявляют к картам с чипами. Свою роль сыграло также совершенствование системы предотвращения мошенничества.

Если говорить о случаях потери или физической кражи карт, то их количество не изменилось по сравнению с 2018 г.

Чтобы не стать жертвой мошенников во время путешествия, вице-президент группы Райффайзенбанка по борьбе с мошенническими операциями Дмитрий Бабинрекомендует клиентам по возможности расплачиваться бесконтактным способом, или же наличными, которые были сняты с карты еще в России. Следует также сменить PIN-код карты сразу по возвращении домой.

Продажа банковских карт в даркнете

В конце июля компания Sixgill, которая специализируется на кибербезопасности, тоже опубликовала исследование, посвященное банковским картам. Специалисты компании выяснили, что в первом полугодии 2019 г. на подпольных форумах даркнета было выставлено на продажу более 23 млн краденых карт.

При этом 64,5% данных карт были выпущены в США, что делает эту страну абсолютным лидером по количеству краж банковских карт для последующей перепродажи в интернете, так как

никакая другая страна не смогла набрать даже 10%.

На втором месте в списке Sixgill находится Великобритания, где было выпущено около 7,4% исследуемых карт. На третьей строчке расположилась Индия с показателем 3,8%.

Далее в списке следуют Бразилия (2,2%), Канада (0,97%), Франция (0,9%), Германия (0,73%), Китай (0,6%), Мексика (0,4%), Колумбия (0,2%), Норвегия (0,17%), Сингапур (0,14%) и Япония (0,08%).

Россия замыкает рейтинг Sixgill — в этой стране было выпущено всего 0,0014% всех краденых карт, выставленных на продажу в даркнете.

Резонансные случаи

В 2017 г. Интерпол сообщил Центральному банку России о краже данных большого количества карт российских банков. Преступники узнали их реквизиты, данные владельца, а также получили доступ к онлайн-банкингу посредством логина и пароля. Объем похищенной информации составил порядка 500 МБ. Данные были украдены при помощи скимминга, с использованием специального устройства, которое крепится к считывающему слоту банкомата.

Сбор данных осуществлялся в Европе, куда выезжали владельцы карт. По большей части это была Южная Европа, из конкретных стран упоминались Болгария и Румыния. Информация о краже поступила именно из Румынии. Преступники перепродавали украденные данные, разбив их на блоки по несколько тысяч или десятков тысяч карт.

[Хакеры нацелились на инфраструктуру. Количество кибератак выросло в три раза](#)

В 2019 году число атак вредоносных программ на инфраструктуру и государственные объекты выросло на 200%. Об этом говорится в новом исследовании IBM, которое проанализировало активность хакеров с начала нынешнего года.

За шесть месяцев 2019 года количество кибератак, устроенных с целью очистки данных и отключения критических инфраструктурных систем, выросло в три раза, сообщается в новом отчете IBM X-Force Incident Response and Intelligence Services (IRIS).

Половина всех атак была в производственном, нефтегазовом и образовательном секторах.

Большинство атак произошло в Европе, США и на Ближнем Востоке.

Исследователи считают, что атаки вредоносного ПО в среднем могут стоить организациям \$239 млн. Это в 61 раз дороже, чем средняя стоимость ущерба от утечки данных (\$3,92 млн), подсчитал IBM Security в прошлом месяце. Серьезность инцидентов может привести к тому, что межнациональные компании могут потерять доступ к 12 тыс. устройств. На реагирование и устранение инцидентов с кибератаками может уйти не менее 512 часов. Вредоносные программы, используемые в этих случаях, могут привести к потере данных, отключению корпоративных устройств, повреждению функций и блокированию систем в обмен на выкуп. Среди распространенных вирусов — NotPetya, Stuxnet, Shamoon и Dark Seoul.

Если ранее подобные атаки были спонсированы государствами для уничтожения геополитических конкурентов, то с конца 2018 года они стали распространяться повсеместно.

Более того, киберпреступники начали использовать программы, полностью разрушающие инфраструктуру. Среди подобных программ — LockerGoga и MegaCortex. В начале нынешнего года LockerGoga ударила по нескольким компаниям, вынудив их заказать сотни новых компьютеров после того, как они были заблокированы вымогателями.

Данные IBM подтверждаются отчетом, опубликованным F-Secure на прошлой неделе. В нем рассказывалось, как организованные преступные группировки, вдохновленные северокорейскими хакерскими группами, проводят широкий спектр целенаправленных кибератак против мировой финансовой индустрии с целью кражи данных и саботажа торговых систем. Фишинговые электронные письма и взламывание паролей являются наиболее часто используемыми способами заражения. Но исследователи также наблюдали атаки «водопоя» (watering-hole — стратегия, при которой вредоносной программой заражается часто используемый жертвой веб-сайт). Активно применяются так называемые целевые атаки (изначально направлены на семью жертвы, впоследствии заражают компьютер сотрудника компании).

Охранная фирма CrowdStrike предупредила, что хакерские группы национальных государств все чаще атакуют мобильные устройства, проводят шпионаж, сбор сведений и саботаж выбранных целей.

В этой связи исследователи из IBM предлагают компаниям активнее разрабатывать контрмеры,

чтобы уменьшить риск последствий таких атак. Среди возможных решений — внедрение многофакторной аутентификации для защиты учетных записей или обеспечение своевременного резервного копирования данных.

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

[Аналитики ЦБ предупредили о рисках от сокращения числа безработных и занятых. Пока в первом полугодии 2019 года число занятых сокращалось](#)

Несмотря на повышение пенсионного возраста с 2019 г., в первом полугодии этого года число занятых в экономике продолжало сокращаться. Так, за I квартал 2019 г. их стало меньше почти на 0,8 млн человек, а за II квартал – на 0,6 млн.

Такое сокращение занятых людей на фоне снижения числа безработных (в июне до исторического минимума в 3,3 млн человек) создает риски для инфляции и дальнейшего роста экономики, предупредили аналитики департамента исследований и прогнозирования ЦБ (выводы могут не совпадать с официальной позицией регулятора).

По оценкам аналитиков ЦБ, быстрее всего сокращается число занятых людей в возрасте 25–29 и 50–54 лет. А занятость среди людей старше 60 лет почти не растет, указывают они. При этом дальнейший рост занятых возможен лишь за счет более активного вовлечения в рынок труда населения старшего возраста, предупреждают эксперты Института социально-экономического анализа и прогнозирования РАНХиГС.

О том, что старение населения и сокращение трудоспособного населения остаются ключевыми рисками для России, неоднократно предупреждали ЦБ и Минфин. Так, по прогнозу министерства, за 17 лет число женщин в возрасте до 55 лет и мужчин до 60 сократится на 2,7 млн человек – в основном в течение ближайших пяти лет, а количество людей старшего возраста, напротив, вырастет более чем на 5 млн. Даже проведение пенсионной реформы не может полностью решить проблему:

производительность труда старшего поколения немного ниже средней по экономике, предупреждал Центробанк.

Катастрофы среди занятых пока нет, говорит член совета Конфедерации труда России Павел

Кудюкин, на рынок труда выходит малочисленное поколение, но остаются те, кто родился в 80-е гг. А для роста занятости среди людей старшего возраста недостаточно рабочих мест, считает проректор Академии труда и социальных отношений Александр Сафонов, повышать число работников за счет пенсионной реформы можно только в нескольких регионах.

Еще один риск – усиление конкуренции за работников на фоне низкой безработицы, которое может привести к ускоренному росту зарплат, предупреждают аналитики ЦБ. Хотя пока спрос на рабочую силу не растет, а напротив, снижается, пишут они. Так, по данным HeadHunter, в июне число вакансий сократилось на 7%. О пониженном спросе на работников свидетельствует и опрос IHS Markit: в июне компании продолжили сокращать занятость как в производстве, так и в сфере услуг. Но по мере ускорения экономики при низком уровне безработицы конкуренция за работников начнет расти, отмечают аналитики ЦБ. Демографическое ограничение действует уже несколько лет, но продолжающийся рост зарплат сочетался со стагнацией доходов населения и инфляционное давление было умереннее, чем первоначально ждали эксперты, вспоминает главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова. При этом демографическое ограничение будет оказывать давление на зарплаты до 2021–2022 гг., прогнозирует она.

Решить проблему сокращения числа занятых может рост производительности труда, единомышленны экономисты. Для этого необходимо, чтобы компании, исчерпавшие потенциал, уходили с рынка, а работники переходили в быстро растущие организации, писали аналитики ЦБ. Основная причина низкой производительности труда – плохое качество управления, считает Кудюкин, а также низкий уровень технологий и квалификации работников. Президент России Владимир Путин уже ставил задачу увеличить производительность труда в 1,5 раза до 2018 г. Выполнить ее не получилось: к 2016 г. производительность даже сократилась на 0,3%. В новом майском указе 2018 г. Путин вновь поручил обеспечить годовой темп ее роста на средних и крупных несырьевых предприятиях не ниже 5%. Минэкономразвития подготовило программу ускорения производительности, по прогнозу министерства, при оптимистичном сценарии реализация программы добавит до 1 п. п. роста ВВП в 2021 г. Вряд ли она окажет какое-то значительное позитивное влияние,

скептически Сафонов. Нужны не точечные уколы, а запуск инвестиционного процесса, указывал замдиректора ЦМАКПа Владимир Сальников. Невозможно повысить производительность и без конкуренции и сильного потребительского спроса, указывал директор Центра трудовых исследований ВШЭ Владимир Гимпельсон.



Хорошо развивающаяся страна. Российская стабильность на фоне остального мира выглядит очень динамично

Скорость изменений в российской экономике и обществе, влияющих на благосостояние в РФ, видимо, недооценивается — BCG в исследовании, посвященном мировому устойчивому развитию, поместила Россию по темпам изменений с 2008 года в список 25% стран, эффективно преобразующих богатство в благосостояние. Исследование BCG в первую очередь ориентировано на определение бюджетных приоритетов. Наиболее проблемные сферы для РФ, определяемые SEDA,— еще высокие, но ухудшающиеся показатели образования, проблемы состояния гражданского общества и окружающей среды.

Данные ежегодного индекса SEDA компании The Boston Consulting Group (BCG) по 143 странам мира опубликованы в августе, в распоряжении "Ъ" есть подробные данные расчетов BCG по России за последние 12 лет. Индекс SEDA — проект, предлагающий альтернативу рассчитываемым с использованием опросных и в силу этого субъективных показателей «индексов благополучия», например, «индекса счастья» ООН: BCG для расчета использует только объективно измеряемые показатели, используемые при оценке «благополучия» и «благосостояния» общества в соответствующих «субъективных» рейтингах. В итоге оценки SEDA претендуют на решение одной из центральных проблем экономической политики для правительства: рост ВВП сам по себе, безусловно, коррелирует с «благосостоянием», однако удовлетворенность населения состоянием дел в отдельных сферах, особенно на длинных дистанциях, может с ним не коррелировать, в том числе из-за неверно избранных бюджетных приоритетов — особенно в ситуации, когда власть

не ориентируется на международную конкуренцию в этой сфере.

В какой-то степени оценки SEDA по РФ в 2008–2019 годах демонстрируют и часть причин поляризации общественных оценок ситуации в РФ.

Динамика составляющих рейтинга SEDA для РФ в сравнении с другими странами показывает, что «социальная стагнация» — вряд ли рациональное описание для событий в стране в это десятилетие, во всяком случае, сравнительные измерения это опровергают: Россия входит в верхний квартиль (25%) стран с наиболее сильными изменениями в десяти измеряемых сферах (BCG оценивает сравнительную ситуацию в сфере здоровья населения, доходного и имущественного равенства, обеспеченности инфраструктурой, экономической стабильности, образования, доступности работы, состояния окружающей среды, уровня доходов и госуправления), с точки зрения «устойчивого развития» это, в понимании авторов рейтинга SEDA,— страна с активным и очевидно позитивным развитием.

Одна из задач исследования — оценить, в какой степени общество и государство способно конвертировать «материальное» благосостояние (рост подушевого ВВП) в показатели «благополучия»: по этому показателю РФ чуть выше среднемирового уровня.

Оценивая ситуацию в динамике за 12 лет, BCG констатирует: лишь по одному из десяти показателей, состояния гражданского общества, ситуация в стране одновременно является и сравнительно плохой (хуже среднемировых показателей), и ухудшающейся в сравнении со странами, стартовавшими в 2008 году с такого же уровня оценок SEDA (тогда Россия входила в группу 40% стран со средними оценками, 52,4 балла, сейчас — 56,6). Ситуация с госуправлением и экономической стабильностью сейчас хуже, чем средний уровень в странах группы с тем же стартом, но улучшается. Показатели SEDA для образования в РФ всегда были высокими, но за 12 лет они существенно ухудшились. Остальные показатели за этот период находятся в секторе «выше среднего и при этом улучшаются».

Как показывают расчеты BCG, основной успех с 2008 года достигнут за счет роста субоценок SEDA в экономической стабильности, свой вклад внесли в процесс некоторое улучшение (оцениваемое как слабое, 29,4 балла из 100 возможных) госуправления и, что может звучать

для России парадоксально,— с уровнем материального неравенства: оно оценивается в SEDA как относительно комфортное в сравнении с остальным миром (76,4 балла). В России, по этим оценкам, рекордно неплохо (83,8 балла) сравнительная ситуация со здравоохранением, а также с инфраструктурой и занятостью. Уровень доходов («чистого» благосостояния) оценивается скорее как низкий — 33,1 балла. Наконец, стагнируют в течение 12 лет оценки состояния окружающей среды — 43,3 балла из 100, сходная оценка для состояния гражданского общества — 43,8 балла.

Как и все сходные по методологии рейтинги, оценки SEDA дают многомерную картину «благополучия» в конкретных юрисдикциях и в силу этого позволяют формулировать гипотезы для вопросов, на которые нет простого ответа: например, причину элитной эмиграции из РФ при довольно высоком уровне жизни статистически имеет смысл искать в ситуации с образованием и политическими свободами, но не в здравоохранении, инфраструктурной бедности или недоступности трудового дохода.

Баллы рейтинга SEDA довольно точно коррелируют и с российскими приоритетами бюджетных расходов и активности за последние годы.

Так, динамика компонентов рейтинга в сфере госуправления хорошо демонстрирует стагнацию ситуации в 2008–2016 годах с небольшими улучшениями, отражает постепенный рост инфраструктурной обеспеченности, медленное отставание в сфере защиты окружающей среды от стран-конкурентов, реальный результат политики правительства в увеличении зарплат в бюджетном секторе (прямое влияние на оценки неравенства), медленную, но устойчивую деградацию гражданских свобод, стагнацию общего уровня доходов с 2012 года, обвал экономической стабильности уже в 2013 году и очень быстрый рост этого показателя с 2016 года. «Трехмерный» подход к бюджетным приоритетам пропагандирует соавтор отчета из BCG Энрике Руэда-Сабатер, полагающий, что правительства часто концентрируются лишь на одной группе показателей (например, ВВП), пропуская «важные сигналы» о проблемах другого рода. Индикаторы SEDA — еще один взгляд на (в широком понимании) структурные проблемы экономики РФ, плохо измеряемые «субъективными» оценками. Так, высокие оценки SEDA для здравоохранения в РФ вряд ли будут поддержаны опросами в самой стране —

впрочем, при таком состоянии показателей для развития гражданских свобод подобные искажения неизбежны. ■

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

[Замороженные 2,6 трлн рублей. Почему не стоит ограничивать потребительское кредитование](#)

В последнее время идет дискуссия между ЦБ и Минэкономразвития о проблеме закредитованности населения и необходимости ограничить потребительские кредиты. Однако так ли уж закредитовано население страны, чтобы отказаться от этого способа стимулирования покупательской активности — единственного работающего сегодня драйвера экономического роста?

Количество и объем выданных займов во втором квартале 2019 года снизились впервые с 2017 года. Бюро кредитных историй «Эквифакс» объявило, что россияне взяли чуть более 4 млн займов на 53,7 млрд рублей. В предыдущем квартале эти показатели составляли 4,7 млн и 54,7 млрд, соответственно.

Все это происходит на фоне дискуссии между министром экономического развития Максимом Орешкиным и главой Центробанка Эльвирой Набиуллиной о рисках, связанных с ускоренным ростом потребительского кредитования в нашей стране. Хотя, как мы видим, сам рост уже не является неоспоримым фактом. В реальности ни межстрановые сравнения, ни простая логика в анализе кредитных и общеэкономических процессов в самой России не дают аргументов в пользу дальнейших ограничений потребкредитования.

На первый взгляд, ситуация на рынке действительно настораживает, особенно в сегменте необеспеченных кредитов, который больше всего волнует спорщиков в правительстве. Темпы роста ссудной задолженности граждан перед банками и микрофинансовыми организациями (МФО) находятся на 5-летнем максимуме — 23% год к году, в необеспеченном кредитовании чуть выше — около 25%. Но это, пожалуй, единственное, что может напугать в ситуации в целом: примерно с мая темпы роста кредитной задолженности граждан уже развернулись в обратную сторону, что лишает сторонников ужесточения регулирования в этой сфере главного козыря.

Анализ же других параметров кредитного рынка и вовсе дает мало оснований для паники.

Так, долговая нагрузка на заемщиков в России — отношение их плановых платежей по необеспеченным кредитам к располагаемым доходам домохозяйств — остается невысокой. В 2018-2019 годах, по данным ЦБ, она колеблется в пределах 7,1-8,4%. Это в разы ниже показателей кредитного рынка в развитых странах и примерно на треть ниже уровня развивающихся рынков. В целом, за кредитованность россиян, то есть отношение их кредитной нагрузки к величине располагаемых доходов за год, остается на экстремально низком уровне. По данным ОЭСР, ни в одной из стран-членов этой организации она не опускается ниже 43,3% (показатель Венгрии в 2018 году), в то время как в России этот показатель составляет всего 28%.

По отношению долга домохозяйств к ВВП (в России, исходя из данных Росстата и Центробанка, оно составляло около 16% на начало июня 2019 года) мы и вовсе в мировых аутсайдерах. Наша страна остается катастрофически недокредитованной, причем сравнение не в нашу пользу не только с развитыми странами, где у каждого потребителя по несколько кредиток, но и с развивающимися рынками. Так, в развитых странах, по статистике ОЭСР, отношение частного долга к ВВП редко где опускается ниже 50%; на развивающихся рынках, как например, в Чехии или Польше, он составляет 32,3% и 35,2% от ВВП, соответственно.

Общее качество задолженности россиян перед банками и МФО также не вызывает особого беспокойства. Уровень просроченной задолженности по розничному портфелю банков резко снизился за последние годы, и на начало июля, по данным ЦБ, не превышает 4,9%. В микрофинансировании, более рисковом сегменте потребительского кредитования, этот показатель заведомо выше — около 30%; но с учетом невысокой доли МФО в общем долге россиян в среднем по розничному долгу просрочка, по нашим расчетам, не превышает 5,2% от общего объема, что является вполне комфортным уровнем для финансовой системы.

С учетом этих цифр, идеи каким-то образом ограничить потребительское кредитование в России выглядят несколько странно. Это как минимум не поможет нашей экономике показать значимый рост в ближайшее время. Сегодня покупательская активность населения — единственный реально работающий драйвер для экономики на фоне начавшейся стагнации в

инвестициях в основной капитал (+0.5% в 1 квартале 2019 года) и непрекращающегося шестой год падения реальных располагаемых доходов населения. Очевидно, в этих условиях прирост розничных продаж на 1,7% за 1-е полугодие 2019 года просто не состоялся бы, если бы ЦБ стал ограничивать потребкредитование, как ему советуют из Минэкономки.

Кроме того, не стоит ожидать, что кредитные ресурсы, высвободившиеся в результате ужесточения регулирования розницы, будут направлены в пользу корпоративного сектора, который якобы страдает от недофинансирования. Действительно, сегодня потребкредитование по сравнению с финансированием компаний кажется более выгодным. Средние ставки по кредитам в рознице в 1,5 раза выше, чем в корпоративном сегменте. Но компании страдают от недостатка фондирования отнюдь не потому, что все ресурсы банков направлены в розницу.

Профицит ликвидности в банковском секторе сегодня составляет 2,6 трлн рублей, и все эти средства «пылятся» в инструментах ЦБ по ставкам гораздо ниже, чем могли бы получать банки, кредитую реальный сектор. Российская экономика страдает не от нехватки кредитных ресурсов, а от недостатка качественных проектов, требующих банковского финансирования. Потребительское кредитование тут совсем ни при чем.

[Социологи выявили переставших брать в долг россиян.](#)

На фоне бума розничного кредитования ВЦИОМ зафиксировал снижение доли россиян, имеющих кредиты. Почти вдвое за два года сократилась их доля среди молодежи до 24 лет. Среди реже берущих в долг — пенсионеры и москвичи

Более половины россиян имеют непогашенные кредиты (51%), свидетельствуют данные опроса ВЦИОМа (есть у РБК), проводившегося в конце июля 2019 года. Доля россиян с кредитами за два года сократилась на 6 процентных пунктов: в 2017 году она составляла 57%.

Наибольшей популярностью кредиты (ипотечные и необеспеченные) пользуются у молодых россиян в возрасте от 25 до 34 лет. 72% опрошенных из этой возрастной группы заявили, что у них или членов их семьи есть непогашенные кредиты. На втором месте идут респонденты в возрасте от 35 до 44 лет — 63% из них имеют

кредиты. Менее закредитованными оказались граждане 60 лет и старше (31%) и молодежь в возрасте от 18 до 24 лет (37%).

Чаще всего кредиты берут жители сел и городов с населением меньше 100 тыс. человек (56 и 55% опрошенных соответственно). Брали ссуды и 54% жителей городов с населением от 500 тыс. до 950 тыс. человек. Меньше всего людей с кредитами в Москве и Санкт-Петербурге (40%).

Подавляющее большинство опрошенных, как и два года назад, не планирует брать кредиты в ближайшие шесть месяцев, хотя их доля немного снизилась и составила 84% в 2019 году против 87% в 2017 году. Самым популярным вариантом ответа у тех, кто готовится взять кредит в ближайшие полгода, стала ипотека (5%), затем идут кредиты на ремонт квартиры (4%) и покупку автомобиля (3%).

В перспективе двух-трех лет больше всего желающих брать кредиты в самой

закредитованной группе заемщиков в возрасте от 25 до 34 лет (35% желающих), половина из них собирается взять жилье в ипотеку. Почти столько же желающих взять кредит (32%) среди респондентов в возрасте от 35 до 44 лет. Самый популярный ответ о желаемом предмете покупки — также недвижимость.

Два года кредитного бума

За последние два года сильнее всего снизилась закредитованность молодежи (в возрасте от 18 до 24 лет), в 2017 году 66% их них говорили, что в семье есть непогашенные кредиты, против 37% в 2019 году). На 11 п.п. сократилась доля респондентов в возрасте от 60 лет (до 31%). По всем остальным возрастным группам наблюдается либо небольшое снижение (максимум 4 п.п.), либо рост (максимум на 2 п.п.). Если смотреть по месту жительства, то сильнее всего доля тех, кто имел кредиты, сократилась в Москве и Петербурге — с 52% в 2017 году до 40% в 2019 году. Сравнимое снижение социологи зафиксировали в городах с населением от 100 тыс. до 500 тыс. человек (с 58 до 49%). За 2017 год долг россиян по кредитам вырос на 12,7%, в 2018 году — на 22,4%. В начале года темпы роста кредитной нагрузки у населения ускорились — до 23,8% на 1 мая, причем необеспеченное кредитование показывало более высокие темпы роста — 25,2%. В последующие два месяца наблюдалось некоторое замедление розничного кредитования — до 22,8% в годовом выражении (на 1 июля), но серьезного охлаждения пока не произошло. По данным

Национального бюро кредитных историй (НБКИ), в первом полугодии 2019 года банки выдали 9,04 млн кредитов на покупку потребительских товаров (рост на 2,5% по сравнению с тем же периодом 2018 года).

Меньше заемщиков, больше долг

Результаты опроса свидетельствуют, что при росте кредитования у нас становится меньше людей, которые аккумулируют на себе большой объем долга, объясняет главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова. Задолженность россиян по кредитам на 1 июля составила 16,2 трлн руб. против 14,8 трлн руб. на 1 января 2019 года и 12 трлн руб. на 1 января 2018 года, свидетельствуют данные ЦБ. В настоящее время у групп населения, которые больше всего склонны к использованию дополнительных ресурсов, средний доход на человека в домохозяйстве находится в районе 17–20 тыс. руб., говорит Орлова.

Данные опроса «в принципе соотносятся с данными, которые мы видим: средний чек стабильно растет по всем категориям кредитов — и по потребительским кредитам, и по автокредитам, и по ипотеке», говорит аналитик Moody's Светлана Павлова. По данным НБКИ, во втором квартале 2019 года средний размер выданных потребительских кредитов вырос на 6,9%, до 188,4 тыс. руб. «Соответственно, портфель растет быстрее, чем число заемщиков, возможно, рост обеспечивается за счет перекредитования определенных групп», — добавляет Павлова, указывая, что не все могут честно отвечать на вопрос, есть ли у них кредиты, например, иногда респонденты не принимают во внимание, что пользуются кредитным лимитом по банковской карте.

Угроза пузыря

Центробанк обеспокоен двузначным ростом потребительского кредитования в России и последовательно с ним борется. В этом году ЦБ уже повышал надбавки к риск-весам для банков при выдаче потребкредитов, а с 1 октября готовится вводить в регулирование показатель долговой нагрузки заемщика (ПДН), который ухудшит банкам условия для кредитования клиентов с большой долговой нагрузкой. В дискуссию с регулятором вступил глава Минэкономразвития Максим Орешкин. По его мнению, текущие темпы роста потребкредитов могут привести к образованию пузыря и даже к рецессии в 2021

году. Глава ЦБ Эльвира Набиуллина, в свою очередь, считает, что риска образования пузыря нет.

Заемщикам подрезали лимиты. В банках беспокоятся за платежеспособность карточных клиентов

Во втором квартале текущего года банки снизили средний размер лимита по вновь выданным кредитным картам. Этот показатель непрерывно рос со второй половины 2018 года, однако, готовясь к предстоящему расчету долговой нагрузки заемщиков и наблюдая рост риска по продукту, кредитные организации стали предъявлять к клиентам повышенные требования. Банкиры и эксперты сходятся во мнении, что ожидать роста среднего лимита кредиток не приходится, впрочем, банки смогут добрать общий объем лимита за счет качественных клиентов.

По данным Национального бюро кредитных историй (НБКИ), впервые за последний год банки снизили средний размер лимита по новым кредитным картам. Так, если в первом квартале этого года он находился на уровне 57,8 тыс. руб., то по итогам второго квартала сократился на 6%, едва превысив 54,5 тыс. руб. Аналогичную динамику отмечают и в БКИ «Эквифакс». По его оценке, средний лимит по вновь выданным кредиткам снизился во второй квартале на 7%, до 54,4 тыс. руб. Согласно данным БКИ ОКБ (располагает данными по картам, выдаваемым Сбербанком), этот показатель остался на уровне первого квартала — 77,9 тыс. руб.

При этом количество вновь выданных карт после традиционного снижения в первом квартале показало рост. Согласно оценке НБКИ, оно увеличилось на 9%, до 3,01 млн штук, по данным «Эквифакса» — на 7,5%, до 2,79 млн карт.

Таким образом, кредиторы предпочли выдать карты большему количеству заемщиков, но ограничить их по сумме.

«Одной из причин более внимательного отношения банков к заемщикам стал комплекс мер ЦБ по "охлаждению" рынка розничного кредитования, — говорит директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. — В частности, с 1 октября банки начнут применять показатель долговой нагрузки по всем типам необеспеченных кредитов, включая кредитные карты» (см. "Ъ" от 13 июня). Согласно данным ЦБ, в мае—июне снизились темпы выдачи розничных кредитов.

При этом просроченная задолженность по ним сократилась с начала года на 2 процентных пункта, до 4,9%. По словам гендиректора БКИ «Эквифакс» Олега Лагуткина, риски по кредитным картам увеличиваются с начала этого года. «Видя это, ряд игроков рынка меняет свои кредитные политики и алгоритм расчета лимита, ужесточая требования к отдельным заемщикам», — добавляет он.

Банкиры также отмечают рост уровня риска по кредиткам и не исключают дальнейшего снижения объемов лимитов. «Кредитная карта является, по сути, бессрочным потребительским кредитом, именно кредитование на большие суммы и длительные сроки несет основные риски для банков, — отмечает первый зампред правления Совкомбанка Сергей Хотимский. — Поэтому такое снижение является признаком возобладания здравого подхода». По словам зампреда правления ОТП-банка Александра Васильева, снижение лимитов связано с ростом просрочки и увеличением риска по кредитным продуктам, в том числе и картам. «Уменьшение лимитов — это текущий тренд, который будет продолжаться до конца года, — полагает он. — Вероятно, размер лимитов будет снижен примерно на 20%». По прогнозам ВТБ, динамика этого сегмента на рынке до конца года замедлится в связи с ограничениями темпов роста потребительского кредитования Банком России.

В крупных банках по портфелю кредитных карт связывают новую тенденцию с действиями отдельных игроков. «Снижение средних лимитов по кредитным картам для новых клиентов — это скорее решение конкретных банков, которое может повлиять на среднерыночную ситуацию, чем тенденция, которая свойственна платежному поведению клиентов, их запросам и оценке их скорингового балла», — заявили в банке «Русский стандарт». В кредитной организации отмечают небольшой рост по выданным средним лимитам кредитных карт новых клиентов с начала 2019 года. В Тинькофф-банке также сообщили, что выдали примерно столько же кредиток и с аналогичным размером лимита, что и в первом квартале. «Можно предположить, что были изменения в политике крупнейших игроков, на выдачи которых приходится существенная часть рынка», — добавили там.

Эксперты полагают, что такая тенденция может быть свидетельством насыщения рынка кредитных карт. «На данный момент проникновение этого продукта уже большое, дальше регулярно выдавать на тех условиях

карты все сложнее,— говорит гендиректор Frank RG Юрий Грибанов.— С точки зрения консервативной рискованной политики, присущей сейчас всем банкам, лимиты по вновь выдаваемым картам действительно будут снижаться, однако портфель кредитных карт будет поддерживаться за счет его перераспределения между клиентскими группами».

[ЦБ оценил свои потери от санации банков. Они составят 0,75–1,44 трлн рублей, подсчитал зампред ЦБ Василий Поздышев](#)

Центробанк недосчитается от 750 млрд до 1,4 трлн руб. из средств, потраченных на санацию банков по новому механизму, сообщил «Ведомостям» зампред ЦБ Василий Поздышев в ответ на вопрос о том, каков реальный убыток регулятора от новых санаций и сколько он уже гарантированно потерял. Размер потерь будет зависеть от судьбы исков о возмещении убытков бывшими контролирующими лицами, указал он.

Оздоровлять банки по-новому ЦБ начал в 2017 г. с крупных игроков: в тот год он забрал на санацию «ФК Открытие», Бинбанк с сестринским «Рост банком», а также Промсвязьбанк с дочерним АвтоВАЗбанком. Позже на оздоровление отправились Азиатско-Тихоокеанский банк (АТБ) и Московский индустриальный банк (МИНБ).

Проблемные активы первых трех групп ЦБ сосредоточил на балансе «Траста», ставшего банком плохих и непрофильных активов. Регулятору пришлось профинансировать выкуп этих активов. «Весь объем активов, который попал в периметр финансового оздоровления в 2017 г., – 7 трлн руб. Из них мы оценили 2,4 трлн руб. как проблемные и непрофильные, которые стали объединять в банк непрофильных активов, – напоминает Поздышев. – Еще около 300 млрд руб. проблемных активов оставалось в «ФК Открытие» – чтобы сохранить преемственность в работе с ними и не делать баланс «Открытия» стерильным».

Как считает ЦБ

Часть активов – 233 млрд руб. – удалось вернуть еще при формировании «Траста» в 2018 г., рассказывает Поздышев. За следующие пять лет с баланса «Траста» будет возвращено еще 482

млрд руб., ожидает он. Зампред ЦБ также рассчитывает вернуть большую часть непрофильных активов, оставленных на балансе группы «Открытие», – 250 млрд руб. Но сделать это ЦБ рассчитывает при продаже банка.

Итого ЦБ ожидает вернуть с «определенного контура проблемных активов в 2,4 трлн руб.» 965 млрд руб., или 40,2%, указывает Поздышев.

Потери ЦБ при этом составят 1,44 трлн руб. Их регулятор намерен снизить за счет исков к бывшим владельцам. «Пока оценка объема этих исков – около 750–800 млрд руб. Сейчас такие иски поданы по «ФК Открытие» и Промсвязьбанку (сумма иска за «Открытие» – 290 млрд руб., за Промсвязьбанк – 282 млрд. – «Ведомости»). По остальным санлируемым банкам – Бинбанку, АТБ и МИНБу – такие иски тоже будут поданы. Мы ожидаем, что часть убытков ЦБ и государства на санацию будет покрыта в рамках этих исков», – сказал Поздышев. Если по результатам разбирательств вернется 750 млрд руб., общий возврат составит около 70%, если половина – то 55%, говорит он.

Но взыскать с них все свои убытки ЦБ не может, сетует он: «При подаче этих исков ЦБ обязан рассчитывать не свои фактические убытки (их можно понять только по завершении всех судебных процессов и связанных с ними исполнительных производств), а следовать формуле, определенной в законе о банкротстве. Возможно, практика применения данных норм поставит вопрос их пересмотра, чтобы ЦБ мог включить большую часть своих убытков на финоздоровление банков в свои иски».

Все на продажу

Помимо финансирования «Траста» ЦБ предоставлял санлируемым банкам капитал. Совокупно – 806,4 млрд руб. Эти средства – частично или целиком – ЦБ планирует вернуть, продав банки. Первым на торги был выставлен АТБ, однако никто из претендентов на торги не пришел, и ЦБ перенес его продажу на 2020 г. Продать банк регулятор пытался за 0,6 капитала. «ФК Открытие» должен быть готов к продаже к 2021 г. – согласно его стратегии тогда должно быть продано 20% акций. МИНБ регулятор намерен продать не раньше лета 2020 г.

ЦБ не раскрывает, какую часть этих денег планирует вернуть.

Вряд ли он сможет окупить затраты на докапитализацию банков с помощью их перепродажи, считает управляющий директор по валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов. Когда

банки уходили на санацию, их капитал был отрицательным, а значит, ЦБ нужно было сначала влить средства, чтобы залатать дыру, а затем еще сформировать капитал, чтобы банк мог соблюдать нормативы и наращивать бизнес, объясняет он: «В лучшем случае ЦБ сможет продать банки из ФКБС за этот положительный капитал, но средства, потраченные на латание дыр, он не вернет – покупатель не будет платить за это».

Вернуть часть денег ЦБ мог бы за счет дивидендов. За прошлый год «ФК Открытие» получил 90 млрд руб. чистой прибыли по МСФО и планирует выплатить 2 млрд руб. дивидендов. «Прибыль <...> сформировалась во многом за счет восстановления резервов после передачи проблемных активов на баланс «Траста», а значит, платить по факту особо нечего. Но даже если банки будут получать прибыль за счет операционной деятельности, ЦБ скорее всего предпочтет оставить ее в капитале, чтобы банки могли расти, а их стоимость выросла», – полагает Беликов.

Как считают эксперты

Уровень возврата в 40–70% выглядит достаточно оптимистично, принимая во внимание, что бывшие собственники банков зачастую выдавали заведомо проблемные кредиты, в том числе прямо или косвенно связанным сторонам, говорит замдиректора группы банковских рейтингов агентства АКРА Ирина Носова. Перед приходом временной администрации объемы таких кредитов могли увеличиваться, а обслуживание старых ухудшалось, продолжает она, что также снижает шансы на возврат 40–70%.

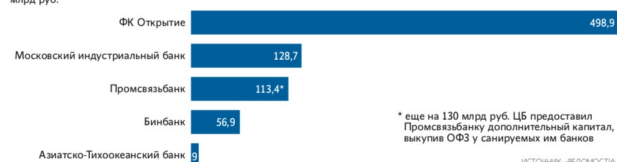
С учетом исторического уровня возмещения заявленные 40% представляются весьма оптимистичными и достижимыми только в случае продажи saniруемых банков в благоприятной ситуации, полагает руководитель направления банковских рейтингов агентства НКР Михаил Доронкин. Успешная продажа «Открытия» позволила бы вернуть значительную часть затрат, однако ее горизонт определить затруднительно, считает аналитик: это будет беспрецедентная сделка.

Цифра 40,2% выглядит завышенной (а потери в 1,44 трлн руб., соответственно, заниженными), если сравнивать их с общерыночной практикой, т. е. с тем, как взыскивают проблемные требования по «старому» механизму санации, в том числе Агентство по страхованию вкладов, говорит Беликов. 40% – это не такой уж плохой

результат даже по меркам всей банковской системы, ведь, по оценкам того же ЦБ, реальная стоимость активов, установленная по результатам обследования временными администрациями банков-банкротов, в 2018 г. в среднем составила 38% от отраженной в отчетности и 42% – годом ранее, отмечает аналитик Moody's Ольга Ульянова. «Возмещение 55% и тем более 70% можно было бы назвать победой, но все зависит от сроков», – рассуждает она, надо учесть стоимость денег во времени – судебные процессы и поиск активов могут затянуться на годы, а то и десятилетия и наверняка потребуют значительных расходов. Даже если все иски будут полностью удовлетворены, еще предстоит взыскать эти средства с бывших владельцев банков, говорит Беликов.

К бенефициарам рухнувших или saniруемых банков иски подаются почти всегда. В случае с небольшими банками, собственники которых находятся в России, такие дела заканчиваются успешно. Но если говорить о крупных банках и многомиллиардных требованиях к бывшим бенефициарам, сбежавшим за рубеж, то добиться возмещения причиненного ущерба становится крайне сложно, говорит руководитель правового департамента А1 Александр Заблоцкис (компания судится с бывшим совладельцем Внешпромбанка Георгием Беджамовым): «Бывшие собственники таких банков, как правило, уже находятся за рубежом, разбирательство в иностранных судах может стоить банку миллионы долларов, которых у банков-банкротов, как правило, нет, либо кредиторы банка не горят желанием одобрять такие расходы. В случае с saniруемыми банками ситуация, впрочем, обстоит лучше, и финансирование, как правило, находится». Но даже если суд полностью удовлетворит требования, активы бывших владельцев к этому моменту уже тщательно спрятаны и добраться до них очень сложно, заключает Заблоцкис.

Расходы ЦБ на докапитализацию млрд руб.



[«Восточный» отказался продавать акции из дела Калви за 2,6 млрд руб.](#)

Банк «Восточный» отказался продать за \$2,6 млрд акции IFTG, из-за оценки которых Майкла Калви обвиняют в мошенничестве. Следствие оценивало их в \$600 тыс., а банк — в \$3,7 млрд, исходя из «убытка», связанного с приобретением бумаг

Банк «Восточный» отказался продать пакет акций люксембургской IFTG фонду Parus Marine Чарльза Райана за 2,6 млрд руб., следует из ответа кредитной организации на предложение Parus Marine, с которым ознакомился РБК.

IFTG владеет долями в нескольких финансовых компаниях, работающих на фондовых рынках, — ITI Capital и ITI Funds, маркетплейсе Finvale и стартапе в сфере эквайринга 2cap & iBox.

Оценка этого пакета в рамках другой сделки ранее стала причиной для возбуждения уголовного дела в отношении основателя фонда Baring Vostok Майкла Калви и его коллег.

В банке «Восточный» РБК подтвердили получение предложения от Чарльза Райана.

Американский инвестор в России

Parus Marine отправил предложение

«Восточному» с просьбой ответить на него до 14 августа (документ есть у РБК, ранее об этом написали «Ведомости»). Фонд позиционирует себя как консорциум американских инвесторов, которые инвестируют в том числе в Россию и СНГ с 1996 года. Сумма вложений превышает \$2,5 млрд, говорилось в оффере. Parus Marine LLC зарегистрирована в Мэриленде в 2004 году, компания не раскрывает свою отчетность. Райан, который ведет переговоры с «Восточным» от Parus Marine, — председатель фонда UFG Asset Management. Сейчас он возглавляет совет директоров «Магнита». В пресс-службе UFG ранее РБК говорили, что не имеют никаких сведений о Parus Marine и не связаны с этим фондом. Parus не связан и с фондом Baring Vostok, который работает в России также с 1990-х, а Райан в нем один из инвесторов, уточнял представитель Baring.

«Восточный» попросил Parus Marine и Райана пересмотреть цену предложения. Банк считает, что они стоят 3,7 млрд руб., пишет предправления «Восточного» Вячеслав Арутюнян в ответе Parus

Marine и Райану. Эта сумма складывается следующим образом:

- 2,6 млрд руб. — выданный «Восточным» кредит «Первого коллекторского бюро» (ПКБ), который был погашен в счет стоимости акций IFTG, переданных на баланс банка. Эта сделка стала основой уголовного дела в отношении Калви. Банк признан потерпевшим по делу, напоминает Арутюнян. Следствие считает оценку акций в рамках сделки завышенной.
- 1,1 млрд руб. — средства, которые банк выплатил ПКБ за «фиктивные услуги», пишет глава «Восточного» (какие именно, не уточняется). «Таким образом, общая сумма убытка, связанная с приобретением акций, составляет 3,7 млрд руб.», — говорится в письме.

Условия оффера со стороны Parus Marine также предполагали, что банк вернет ему деньги, если право владения фонда акциями IFTG будет затронуто в судебных производствах. Арутюнян сообщил в письме, что банк не может согласиться с таким условием. Он добавил, что «Восточный» не располагает информацией о Parus Marine и «не может провести оценку правоспособности и источников платежеспособности компании». В связи с этим банк попросил подтвердить источники средств на сделку.

Арутюнян в письме также пишет, что Калви и Райана «связывают совместные инвестиции, работа в Европейском банке реконструкции и развития (ЕБРР) и Атлантическом совете». «Нам также известно, вы финансировали предвыборную кампанию брата Майкла Калви Кевина Калви в конгресс США», — пишет глава «Восточного», отмечая, что банк «понимает желание помочь Майклу Калви и возместить ущерб, причиненный преступлением, в совершении которого он обвиняется». Калви, его друзья и партнеры по бизнесу предоставили в виде пожертвований \$30 тыс. на кампанию Кевина Калви, писало в 2010 году издание The Oklahoman. РБК направил запрос в Baring Vostok. «Полученное предложение содержит условие, которое дает неограниченную возможность предъявления банку требования о возврате денежных средств», — сказали в пресс-службе «Восточного». Банк «при всем желании не может обеспечить due diligence по указанным акциям», — сообщили там, пообещав рассмотреть продажу пакета акций IFTG, если предложение будет отражать сумму ущерба и не

включать условий о возврате денег.

Дело Калви

Майкл Калви вместе с партнерами был арестован в феврале 2019 года по делу о мошенничестве и сейчас находится под домашним арестом.

Суть обвинений сводится к следующему: «Восточный» в начале 2017 года обменял выданный ПКБ кредит (2,5 млрд руб.) на акции люксембургской IFTG. Для сделки этот пакет был оценен в 3 млрд руб., но следователи считают, что на самом деле он стоил 600 тыс. руб. По версии следствия, Калви ввел в заблуждение совет директоров и тот проголосовал за сделку. Заявление в ФСБ написал миноритарий и один из членов совета директоров банка Шерзод Юсупов, партнер Артема Аветисяна (владеет пакетом акций «Восточного» через кипрскую «Финвижн»).

Калви связывал уголовное дело с акционерным конфликтом в банке — между Baring Vostok с одной стороны и «Финвижн» Артема Аветисяна с партнерами (бывшие акционеры Юниаструм Банка, объединенного с «Восточным» в 2017 году) с другой.

До уголовного дела в отношении Калви фонд Baring Vostok был контролирующим акционером «Восточного», но в ходе процесса в Амурском арбитраже «Финвижн» отсудила почти десятипроцентный пакет «Восточного» у Baring. Аветисян с партнерами стали владеть более 50% акций банка. После перехода контроля у «Восточного» сменился председатель правления — его возглавил Вячеслав Арутюнян. До этого и.о. главы банка был Александр Нестеренко.

Зачем нужна продажа IFTG и кто еще на нее претендует

После выполнения последнего предписания ЦБ о создании резервов на 5,1 млрд руб. по проблемным корпоративным активам норматив достаточности базового капитала банка «Восточный» опустился ниже 5,125% — до конца августа банк должен поднять норматив либо списать субординированные обязательства, которыми владеют его клиенты. Один из вариантов решения проблем — продажа части розничного портфеля. Реализация пакета IFTG также помогла бы банку повысить достаточность капитала, предложение о продаже было разослано еще при прежнем руководстве.

Майкл Калви на суде в июле предлагал продать пакет на рынке, чтобы доказать, что они стоят больше 600 тыс. руб.

Фонд, одним из инвестором которого выступает Райан, не единственная компания, направлявшая предложения о выкупе акций. Известны еще два претендента. Это британская Thompson Crosby, предоставляющая консультационные услуги на финансовых рынках (ее предложение есть у РБК). На сайте компании указано, что одним из ее партнеров выступает ITI Capital (долей в этой компании владеет сама IFTG). Thompson Crosby готова обсуждать выкуп акций IFTG за \$35–40 млн. Заинтересованность в IFTG выразил и фонд Pacific World Fund Management (зарегистрирован в Гонконге в 2010 году). PWFМ дал более скромную оценку пакета — \$34–38 млн (2,135–2,386 млрд руб.).

[ЦБ обнаружил в saniруемом МИНБе «центр управления полетами» за 80 млрд рублей. Забирая банк, регулятор не видел в нем «ничего криминального»](#)

ЦБ обнаружил в saniруемом Московском индустриальном банке (МИНБ) «единый центр управления полетами», рассказал «Ведомостям» зампред ЦБ Василий Поздышев, отвечая на вопрос о том, есть ли у ЦБ претензии по этой санации. «После входа в банк временной администрации ФКБС около 50 заемщиков, которые вроде бы никак не были связаны ни с банком, ни друг с другом, находились в разных регионах и вели разную деятельность, перестали обслуживать свои долги. Временная администрация выяснила, что всю финансовую отчетность для этих заемщиков готовила и, по сути, управление их финансовыми потоками вела одна и та же компания — УК «Инвестиции. Финансы. Капитал» (ИФК)», — рассказал он.

Гендиректором ИФК работал заместитель главного бухгалтера банка — по совместительству, сообщил Поздышев, а в помещении МИНБа нашли сервер этой компании. «Похоже на то, что все эти заемщики управлялись так называемым «единым центром управления полетами», который находился в банке», — заключил он: ЦБ говорил, что дисбаланс между активами и пассивами МИНБа составляет 94 млрд руб. — «около 80 млрд руб. приходится именно на этих заемщиков».

ЦБ пришлось вложить в капитал банка 129 млрд руб. ЦБ забрал его на санацию в январе.

Поздышев говорил, что регулятор не увидел каких-либо криминальных историй, когда собственники банка выводили бы средства на свои компании. В течение двух лет, рассказывал он в январе, собственник и президент МИнБа Абубакар Арсамаков (его семье принадлежало 12,4% банка, связаться с ним не удалось) пытался самостоятельно оздоровить банк.

На 1 января 2019 г. портфель кредитов компаниям у МИнБа составлял 168 млрд руб. без учета резервов, следует из его отчетности. В резервы на возможные потери по корпоративным кредитам банк тогда отнес 15 млрд руб. С приходом ЦБ резервы начали резко расти: на 1 июля банк сформировал провизии уже на 77 млрд руб. по корпоративному портфелю и еще 29 млрд отнес к просроченным ссудам.

В публичной отчетности банков выявить связанных заемщиков практически невозможно, говорит Руслан Коршунов, старший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА», рейтинговавшего банк. В 2016 г. оно отозвало рейтинг В++ («удовлетворительный уровень кредитоспособности»). В сообщении о подтверждении и последующем отзыве рейтинга «Эксперт РА» указало, что у банка устойчивые рыночные позиции в кредитовании организаций. Среди ключевых негативных факторов агентство указывало на «высокую долю активов банка, приходящуюся на связанные стороны». Чтобы проверить, есть ли среди заемщиков связанные компании сотрудников банка, их родственников и т. д., нужен подробный реестр клиентов, говорит Коршунов. А центр подготовки отчетности связанных компаний позволяет недобросовестным банкам искусственно улучшать отчетность таких заемщиков, скрывая аффилированность с ними, замечает он.

Схема не новая, ее давно используют не только банки, но и компании, говорит руководитель практики финансовых расследований и противодействия коррупции ФБК Александр Сотов. Из единого центра управлялись некоторые компании в ЗАТО «Лесное» из дела ЮКОСа. «Схожим образом выводились активы из рухнувшего Мастер-банка. Такие «диспетчерские центры» характерны для обнальных и отмывочных схем», – сказал он. Описанная схема не нова, можно не удивляться, если эти заемщики окажутся «техническими компаниями», которые в реальности не ведут хозяйственной деятельности, говорит партнер FMG Group Михаил Фаткин: «Возникают вопросы к взаимодействию между ЦБ, ФНС и

Росфинмониторингом – 80 млрд руб. явно не могли пройти мимо надзорных органов незамеченными».

После того как ЦБ отозвал лицензию у банка «Югра», временная администрация также столкнулась с тем, что заемщики перестали обслуживать долги. В докладе директора экспертно-аналитического департамента Агентства по страхованию вкладов Юлии Медведевой говорилось, что 98% кредитов (около 240 млрд руб.) были направлены на финансирование бизнеса его владельца.

В банках используются разные схемы, чтобы обойти ограничения ЦБ по кредитованию связанных заемщиков, отмечает партнер «Ионцев, Ляховский и партнеры» Игорь Дубов: «Но таких топорных схем, когда сам сотрудник банка входит в руководящие органы этой компании, я не встречал».

Предполагаемая схема мошенничества в МИнБе



источник: ЦБ

Рынок взыскания

[Долг им в руки. Верховный суд разрешил не штрафовать банки за жесткую работу с заемщиками](#)

В отличие от коллекторов, банки не должны штрафиться за нарушения закона о взыскании долгов физлиц, считает Верховный суд (ВС). По сложившейся практике судебные приставы штрафовали за чрезмерное воздействие на должников как коллекторские агентства, так и банки. Слом

тенденции, уверены эксперты, приведет к злоупотреблениям со стороны банковских работников.

В обзоре судебной практики портала «Гарант» в начале недели появилась информация о прецедентном решении Верховного суда. Как следует из материалов дела, в 2015 году заемщик взяла в Плюс-банке автокредит, по которому перестала платить. В 2018 году сотрудники банка, пытаясь взыскать задолженность, в социальной сети начали отправлять должнику сообщения, а также размещали записи на страницах ее знакомых, «оказывая на нее психологическое давление с использованием нецензурных выражений и совершением иных действий, унижающих честь и достоинство», в том числе «с использованием угроз применения физической силы и причинения вреда здоровью». Также банк взаимодействовал с третьими лицами, «допустив при этом раскрытие сведений о должнике, просроченной задолженности, ее взыскании и других персональных данных должника неограниченному кругу лиц».

После того как должник пожаловалась в Федеральную службу судебных приставов (ФССП) на нарушения законодательства по взысканию просроченной задолженности (230-ФЗ), приставом УФССП по Республике Башкортостан в отношении банка был составлен протокол об административном правонарушении. Суд первой инстанции оштрафовал банк на 20 тыс. руб., вышестоящие судебные инстанции подтвердили правомерность решения. Однако банк оспорил эти действия в Верховном суде, который признал, что со стороны банка были допущены нарушения 230-ФЗ, однако указал, что субъектами ч. 1 ст. 14.57 КоАП (где определяются меры наказания) являются «кредитор или лицо, действующее от его имени и (или) в его интересах (за исключением кредитных организаций)». Плюс-банк не являлся «субъектом вмененного административного правонарушения», и штраф был отменен.

Вопрос о правомерности распространения данной нормы КоАП на кредитные организации до решения ВС поднимался неоднократно.

Банки наравне с коллекторами штрафовала ФССП, однако ЦБ считал, что кредитные организации штрафовать не должны (см. «Ъ» от 31 августа 2017 года).

Для устранения коллизии Минюстом был разработан законопроект, который должен был убрать спорную формулировку. Однако Банк России не поддержал его в части

распространения административной ответственности на кредитные организации. Тогда в ЦБ заявили, что «право применения регулятором мер воздействия к кредитным организациям», в том числе при нарушении положения 230-ФЗ, «уже содержится в законе "О Центральном банке"» (см. «Ъ» от 19 февраля). Вчера в ЦБ сообщили, что «работа над законопроектами продолжается» и «вопрос разграничения полномочий находится в стадии межведомственного согласования». В Минюсте отметили, что «после завершения процедуры согласования законопроект будет в установленном порядке внесен в Правительство РФ».

Предоставить данные по привлечению к ответственности банков за нарушение 230-ФЗ в ЦБ отказались, поскольку эти сведения «не относятся к публичной информации». Вместе с тем, по данным ЦБ, за полгода регулятор получил от граждан более 74 тыс. жалоб на банки, из которых 3,12 тыс. касалось нарушений при взыскании. При этом в отношении банков регулятором за все виды нарушений было вынесено всего 133 протокола об административном правонарушении и 13 предписаний об устранении нарушений. ФССП настаивает, что правила, установленные 230-ФЗ, «распространяются на всех участников соответствующих правоотношений, в том числе кредитные организации». За первое полугодие 2019 года служба получила более 1,36 тыс. обращений граждан о нарушениях при взыскании долгов банками, было возбуждено 42 дела об административных правонарушениях. По шести делам судами назначены штрафы на общую сумму 235 тыс. руб., по 11 делам производство прекращено.

Эксперты отмечают, что решение ВС несет в себе значительные риски.

«С позиции смысла нормы закона непонятно, по каким причинам кредитные организации должны исключаться из перечня субъектов ответственности,— говорит руководитель проектов юридической группы "Яковлев и партнеры" Андрей Набережный.— Она вводилась для того, чтобы защитить должников от нарушений при взыскании долгов». «Суды первых инстанций, несомненно, будут руководствоваться постановлением ВС при вынесении решений,— отмечает глава "Юридического бюро №1" Юлия Комбарова.— Фактически дан "зеленый свет" агрессивному стилю работы отделов взыскания банков». По мнению господина Набережного,

позиция ВС позволит сотрудникам банков не сдерживать себя в методах получения денежных средств, в итоге это может привести к повторению скандальных историй с «черными» коллекторами, только действовать будут уже банки. По словам гендиректора агентства ЭОС Антона Дмитракова, в перспективе это решение может негативно

отразиться и на коллекторских агентствах, ведь со стороны банков возможны нарушения закона, а «общественное мнение, вероятнее всего, припишет все нарушения коллекторам». ■
