

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

МИНТРУД

разрабатывает новый
закон о рынке труда
в России

АНАЛИТИКИ

назвали шесть
факторов защиты
России от санкций

ТИНЬКОФФ БАНК

вернулся на
ипотечный рынок

ПРОСРОЧКА

по кредиткам
составила 170 млрд
рублей

В 2021 ГОДУ

маржа российских
банков сократилась,
но прибыль выросла

**Банки предсказали
год двузначных
ставок по вкладам и
ипотеке**



18 февраля 2022

News digest

EOS Россия

В России и мире 2

Золотая мина: дорогая нефть угрожает мировой экономике 2

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 4

Насчет счета: банки раскритиковали предложения ЦБ по борьбе с мошенниками 4

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

Аналитики назвали шесть факторов защиты России от санкций 5

Поглощения пошли внутрь. Геополитическая напряженность снижает объем трансграничных сделок 6

Минтруд разработает новый закон о рынке труда в России 7

Десять фактов о торговле России с миром. Что важно знать 9

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование 12

Банки предсказали год двузначных ставок по вкладам и ипотеке. Кто из них и как отреагировал на решение ЦБ 12

Банк «Восточный» прекратил существование 14

«Сбер» перестраивает экосистему. Для чего банку создавать холдинг электронной коммерции 15

В 2021 году маржа российских банков сократилась, но прибыль выросла 16

От и дом: россияне чаще стали брать кредиты на первый взнос по ипотеке 16

Тинькофф Банк вернулся на ипотечный рынок 18

В конце года россияне взяли микрозаймы на рекордные ¥150 млрд. Что влияет на рост выдач кредитов по высоким ставкам 19

Карточный долг: просрочка по кредиткам составила 170 млрд рублей 21

Рынок взыскания 23

С лишком долга: число злостных неплательщиков достигло рекордных 8,6 млн 23

Золотая мина: дорогая нефть угрожает мировой экономике

По оценкам аналитиков, баррель Brent может перевалить за \$100 уже во II квартале года. России на этом фоне уже предрекли сверхприбыль, «лишние» \$60–80 млрд в бюджет. Однако резкое подорожание нефти таит и угрозу, оно тормозит восстановление мировой экономики и разгоняет инфляцию. По оценкам Goldman Sachs, основной инфляционный удар примут на себя развивающиеся рынки. Как отразится сырьевое ралли на России и каких ждать негативных последствий, выясняли «Известия».

Сейчас нефть почти в полтора раза дороже, чем годом ранее. В феврале 2021-го фьючерсы на Brent торговались вблизи \$60 за баррель, в феврале 2022-го — свыше \$90 за баррель. Такие темпы роста мировых цен уступают только показателям 2009 года. Дорожает и российское экспортное сырье, котировки которого привязаны к Brent. По данным на 15 февраля, биржевая цена нефти марки Urals составляет \$93,7 за баррель. Всё это — следствие дорожающего газа, восстановления мирового спроса после локдаунов, логистических сбоев и геополитической напряженности. Пока рынок нефти остается дефицитным.

ОПЕК+ продолжает наращивать добычу запланированными темпами в 400 тыс. баррелей в сутки. Однако, по последним оценкам Международного энергетического агентства (МЭА) и управления энергетической информации США (EIA), в этом году миру потребуется больше нефти, чем поставляет ОПЕК+. Дефицит на рынке усиливается, а резервов в системе может быть меньше, констатируют в МЭА. При этом спрос стабильно растет: уже ясно, что омикрон-штамм не оказал столь сильного воздействия на мировое потребление сырья, как многие предполагали.

Дальнейшего роста цен из-за ограниченных производственных мощностей нефтедобывающих компаний и дефицита предложения на мировом рынке ждет и крупнейший в мире независимый нефтетрейдер Vitol. Аналитики британского Standard Chartered также говорят об «устойчивом дефиците предложения», который сформируется на рынке нефти.

Двойной удар

Однако для мировой экономики столь дорогая нефть может обернуться двойным ударом. По расчетам Bloomberg, рост цен на нефть примерно с \$70 за баррель в конце 2021 года до \$100 за баррель к концу февраля 2022 года повысит инфляцию примерно на 0,5% в США и Европе во второй половине года.

Аналитики инвестбанка Goldman Sachs прогнозируют рост цен на нефть до \$100 в III квартале 2022 года. И по их оценкам, это с вероятностью в 50% повлечет за собой рост инфляции в среднем на 60 базисных пунктов. А наибольший удар придется на страны с развивающейся экономикой.

Прогнозы JPMorgan Chase еще пессимистичнее: рост цены нефти до \$150 за баррель почти полностью остановит рост мировой экономики и поднимет инфляцию в мире выше 7%. Этот уровень почти втрое превышает целевой показатель, на который ориентируется большинство центральных банков.

По оценкам Oxford Economics, каждые \$10 за баррель к цене нефти «отъедают» порядка 0,2 п. п. роста мировой экономики. А по подсчетам Moody's Analytics, по \$10 плюс за баррель будет снижать экономический рост на 0,1 п. п. в 2023 году. Ряд стран в такой ситуации окажется перед угрозой рецессии, особенно в случае ужесточения центральными банками этих стран денежно-кредитной политики.

— Это может быть связано как с недостаточным уровнем диверсификации их экономик, из-за чего бюджеты этих стран в период пандемии могли сильно пострадать, так и с потребительским поведением, на которое влияет отсутствие заякоренных инфляционных ожиданий населения, что способствует раскручиванию инфляционной спирали. Риском для развивающихся стран в перспективе следующих нескольких кварталов является вероятное повышение процентных ставок в странах развитых, за счет чего на рынках развивающихся стран может возникнуть дефицит ликвидности, — отмечает Михаил Беспалов, аналитик «КСП Капитал».

По оценкам аналитиков, баррель Brent может перевалить за \$100 уже во II квартале года. России на этом фоне уже предрекли сверхприбыль, «лишние» \$60–80 млрд в бюджет. Однако резкое подорожание нефти таит и угрозу, оно тормозит восстановление мировой экономики и разгоняет инфляцию. По оценкам

Goldman Sachs, основной инфляционный удар примут на себя развивающиеся рынки. Как отразится сырьевое ралли на России и каких ждать негативных последствий, выясняли «Известия».

Сейчас нефть почти в полтора раза дороже, чем годом ранее. В феврале 2021-го фьючерсы на Brent торговались вблизи \$60 за баррель, в феврале 2022-го — свыше \$90 за баррель. Такие темпы роста мировых цен уступают только показателям 2009 года. Дорожает и российское экспортное сырье, котировки которого привязаны к Brent. По данным на 15 февраля, биржевая цена нефти марки Urals составляет \$93,7 за баррель. Всё это — следствие дорожающего газа, восстановления мирового спроса после локдаунов, логистических сбоев и геополитической напряженности. Пока рынок нефти остается дефицитным.

По доходам и расходы

России в условиях дорогой нефти уже пообещали сверхдоходы в бюджет. В 2022 году цена на нефть будет держаться в среднем на уровне \$90 за баррель. Как подсчитали аналитики Bloomberg, российский бюджет в этом случае в 2022 году может получить свыше \$65 млрд дополнительных доходов. А при цене нефти в \$100 за баррель эта сумма составит уже \$80 млрд.

В результате долларовая стоимость совокупных доходов бюджета России приблизится к пиковым значениям, наблюдавшимся в последний раз около 10 лет назад. В рублевом выражении «непредвиденные доходы» российского бюджета, скорее всего, окажутся еще больше. Все доходы от продажи нефти сверх заложенных цен в бюджет отправляются в Фонд национального благосостояния (ФНБ).

— Чем больше денег в ФНБ, тем увереннее будет себя чувствовать экономика страны, так как эти средства можно расходовать на поддержание курса рубля, выполнение социальных обязательств перед гражданами или инвестиции в самые значимые проекты инфраструктуры страны. Например, в начале текущего года, когда курс рубля перевалил за 80 и 90 против доллара и евро, наш ЦБ вышел на валютный рынок с прямыми интервенциями и охладил котировки за счет средств из ФНБ, — указывают аналитики «Фридом Финанс».

Инфляция возрастет

Однако есть и обратная сторона. Повышение нефтяных цен, позитивное для производителей сырья, резко ударит по ее потребителям. Их затраты на конечную продукцию возрастут, в том числе на товары, которые импортирует Россия (это и готовая продукция, и полуфабрикаты, и материалы, и комплектующие, и некоторые виды сельскохозяйственного сырья).

— Только в потребительской рознице у нас удельный вес импорта — 40%, в том числе в продовольствии — 22%. И уже произошедшее значимое подорожание энергоносителей в мире — одна из важных причин ускорения инфляции в России. Ее драйвером способен оставаться дальнейший рост цен нефти и нефтепродуктов, — указывает Марк Гойхман, главный экономист информационно-аналитического центра TeleTrade.

Другое дело, что ЦБ РФ активно борется с инфляцией. К февралю ключевая ставка уже выросла до 9,5%. Регулятор настроен на дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики. И по предварительным прогнозам, уже к концу года это должно сбить инфляцию с нынешних 8,7% до 4–4,5%. Поэтому, как предполагают аналитики, если новый виток инфляции и последует, то будет не таким заметным, как в прошлые годы.

— Скорее всего, в этом году инфляция потребительских цен будет ниже, чем год назад, так как бесконечно повышать цены производители и розница тоже не могут — не будет спроса. Однако инфляцию в 5–8% в этом году мы считаем вполне реальной, — сообщила Наталья Мильчакова, замруководителя ИАЦ «Альпари».

Что будет с бензином

Вместе с общемировыми нефтяными ценами будет дорожать и топливо. Однако резкого скачка цен на бензин в России экономисты не ждут. Один из ключевых драйверов удорожания топлива при высоких ценах на нефть — стремление нефтяных компаний продавать нефтепродукты за рубеж. Очевидно, что сейчас экспорт выгоднее. Однако, чтобы не допустить скачков цен на внутреннем рынке, действует демпферный механизм: правительство компенсирует нефтяникам разницу между экспортной и индикативной ценой топлива. Сейчас рассматривается вопрос о дополнительной настройке механизма демпфера. Размер компенсации нефтегазовым

компаниям предлагается увеличить с 68% до 83% по бензину и с 65% до 83% по дизельному топливу. По предварительным оценкам, из-за корректировки демпфера бюджет в 2022–2024 годы недополучит 42,3 млрд рублей, однако это должно позволить удержать розничные цены на бензин в пределах инфляции. ■

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

Насчет счета: банки раскритиковали предложения ЦБ по борьбе с мошенниками

Банки раскритиковали законопроект ЦБ по борьбе с мошенниками. Предложенные регулятором поправки по противодействию подозрительным переводам вызовут недовольство клиентов при ошибочном применении к гражданам и не полностью реализуемы, рассказали «Известиям» в Ассоциации банков России (АБР). Ранее ЦБ предложил усложнить процедуру проведения операций, в том числе чтобы не только банк плательщика, но и банк получателя проверял их на признаки мошенничества, и чтобы последний мог ограничивать дистанционный доступ к счету. Так, сомнительный перевод может быть дважды приостановлен банком, несколько раз согласован с клиентом и задержан на два дня.

Банк России обсудил с участниками рынка изменение механизма возврата похищенных злоумышленниками средств и меры противодействия мошенническим переводам. На текущий момент проект закона дорабатывается, рассказали в пресс-службе регулятора. ЦБ предложил, чтобы банк получателя платежа начал проверять операции на признаки мошенничества, как это сейчас делает банк отправителя, а также чтобы он мог ограничить дистанционный доступ клиента к счету, если в базе ЦБ есть информация о случаях и попытках перевода средств без согласия владельца данного счета. Для возобновления доступа клиент должен будет лично обратиться в банк с паспортом. При этом злоумышленники, использующие чужие счета для вывода и снятия похищенных денег, не смогут этого сделать. Также обсуждается возможность безусловного возврата всей украденной суммы, если банк не учел в своих бизнес-процессах информацию из

базы ЦБ о попытках переводов без согласия клиента.

Предложенные меры вызывают вопросы о возможности их исполнения и последствиях, если они будут ошибочно применены к клиенту. При этом вся ответственность перекладывается на кредитную организацию, получающую платеж, рассказал вице-президент Ассоциации банков России Алексей Войлуков. Кроме того, такой механизм приведет к недовольству потребителей уровнем банковского сервиса и претензиям к финансовым организациям. Банк должен будет отклонить подозрительную операцию и направить уведомление клиенту, получить подтверждение от него и повторный перевод, но и этого может оказаться недостаточно. Если в базе ЦБ обнаружится информация о признаках проведения операции без согласия клиента, перевод будет приостановлен еще на два рабочих дня. Кроме того, есть сложность в том, что предлагаемые изменения нельзя применить к переводам между гражданами при оплате через Pay-сервисы, платежам клиентов в сторону компании через СБП и валютно-обменным операциям. Банки также требуют уточнений по оценке подозрительных операций со стороны оператора получателя средств, сообщил Алексей Войлуков. По его словам, участники рынка предлагают улучшить механизм взаимодействия кредитных организаций с правоохранительными органами и судебной системой. Например, обязать возбуждать уголовное дело и налагать арест на украденную сумму по обращениям клиентов немедленно.

В ущерб удобству

Банки согласились, что требуется вносить изменения в закон «О национальной платежной системе», однако отметили: предложения регулятора нуждаются в доработке. Проверка кредитной организацией входящих переводов позволит снизить объемы хищений, однако анализ всех операций, предусмотренных законопроектом, потребует значительной доработки автоматизированных систем и повлияет на скорость проведения переводов, рассказал директор департамента информационной безопасности ПСБ Дмитрий Миклухо.

Кроме того, возможен сговор со стороны клиентов и злоупотребления при механизме возврата похищенных средств банком отправителя. Оптимальный вариант —

внесудебный порядок возврата денег со счета клиента-получателя. В таком случае пострадавший будет должен предоставить подтверждающие документы: например, копии заявлений о несогласии с переводом, обращение в полицию, талон-уведомление, выписку оператора о поступивших звонках и т. д. Эксперты поддержали законопроект ЦБ. На текущий момент на стороне банка-получателя очень мало законных механизмов борьбы с мошенниками. Эти меры повысят возможность возврата средств за счет двойного контроля и прямой материальной ответственности обеих сторон, уверен начальник управления противодействия мошенничеству БКС Владимир Кухаренко.

Дополнительные проверки могут привести к сложностям как для мошенников, так и для клиентов из-за контроля всех транзакций. За счет этого может удлиниться срок проведения операций, в том числе если база ЦБ окажется временно недоступна, а также банки понесут расходы на организацию новой системы, однако стоит найти баланс между удобством и безопасностью, считает руководитель аналитического центра Zecurion Владимир Ульянов.

Объем операций без согласия клиента в III квартале 2021-го вырос на 18,5% по сравнению с аналогичным периодом 2020-го и превысил 3,2 млрд рублей. А их число увеличилось на 40%, до 256 тыс., следует из данных Банка России. При этом атаки с использованием методов социальной инженерии применялись на 163% чаще, чем в те же месяцы 2020-го, число таких мошенничеств составило более 12,2 тыс. в III квартале 2021-го. За этот период Центробанк инициировал блокировку 24,4 тыс. телефонных номеров, которые использовали злоумышленники для кражи средств у россиян, это в два раза больше, чем годом ранее. ■

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

Аналитики назвали шесть факторов защиты России от санкций

Экономисты австрийского аналитического центра проанализировали сценарии возможных санкций Запада против России из-за украинского конфликта. Они выделили

по меньшей мере шесть факторов резистентности России к санкциям

Россия с 2014 года выстроила макроэкономическую систему защиты от западных санкций, элементами которой являются низкий внешний долг, значительные бюджетные и золотовалютные резервы и т.д., пишут экономисты Венского института международных экономических исследований (WIIW) в записке «Возможное российское вторжение на Украину, санкционные сценарии и вероятное экономическое воздействие на Россию, Украину и ЕС».

Защитные факторы

вторые выделяют следующие факторы устойчивости российской экономики и финансового сектора к санкциям:

- очень низкие уровни внешнего долга, а также положительное сальдо счета текущих операций (означает, что по финансовому и внешнеторговому счетам Россия больше получает средств от остального мира, чем отдает);
- крепкие бюджетные показатели: нефтегазовые сбережения, аккумулированные в Фонде национального благосостояния (ФНБ), способны покрыть в трехкратном размере объем чрезвычайного бюджетного дефицита, сложившегося в пандемийном 2020 году;
- консервативная денежно-кредитная политика и огромные золотовалютные резервы (\$640 млрд), которых хватило бы, чтобы импортировать нужное количество товаров из-за рубежа в течение двух лет;
- систематическая дедолларизация резервов Банка России: по состоянию на середину 2021 года лишь 16,4% валютных активов ЦБ было вложено в доллар (в юрисдикцию США еще меньше — 6,6%);
- значительно сократившееся участие нерезидентов на государственном долговом рынке и низкий уровень внешнего долга частного сектора — 11,2% ВВП в 2020 году, из которого примерно 80% приходилось на внутригрупповые займы;
- политика импортозамещения в критических отраслях (платежные услуги,

полупроводники, фармацевтика), на фоне которой торговые и инвестиционные связи с азиатскими странами увеличились в ущерб отношениям с Европой.

Устойчивость российской макроэкономической системы к санкциям — общее место всех аналитиков. «Способность России отвечать на санкции и функционировать в условиях санкций укрепилась за последние годы. Накопленные бюджетные и внешние резервы и усовершенствованный инструментарий, включая гибкий обменный курс и консервативное бюджетное правило, помогут нивелировать непосредственное воздействие большинства новых санкций», — заявило рейтинговое агентство Moody's 8 февраля.

«Долларизация» российской экономики (в широком смысле зависимость от иностранных валют) резко сократилась с начала 2000-х и стала менее восприимчивой к внешним шокам, указывал Институт международных финансов (IIF) в конце января.

Риски для экономики

Вместе с тем, отмечают аналитики WIIW, экономика России остается уязвимой к нескольким потенциальным шокам и рискам, таким как:

- ослабление рубля, как только происходит эскалация на украинском направлении;
- возможное понижение кредитных рейтингов страны, что может усилить вывод капиталов иностранными инвесторами;
- ускорение инфляции в результате удешевления рубля;
- перебои во внешней торговле России в случае жестких санкций в виде отключения банков от системы SWIFT и изоляции банков от долларového фондирования;
- доллар и евро по-прежнему остаются самыми важными валютами для российских финансов: около 50% внешнего долга российских банков и компаний выражено в долларах, что повышает риск технических дефолтов предприятий с недостатком валютных активов и поступлений.

Авторы указывают, что у Запада есть три «ядерных» санкционных опции для России на случай эскалации конфликта с Украиной. Во-

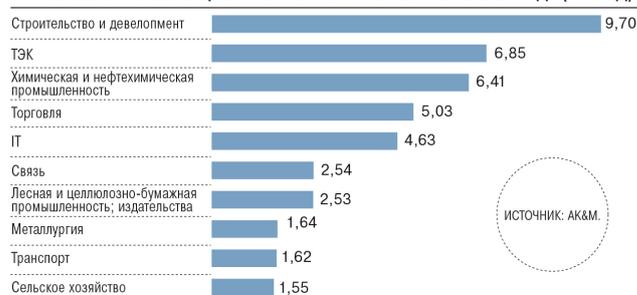
первых, ограничить импорт российских энергоносителей (в том числе не разрешить начать работу газопроводу «Северный поток-2»). Во-вторых, перекрыть доступ российских банков к долларовому фондированию. И в-третьих, запретить экспорт в Россию высокотехнологичных продуктов. Однако применение хотя бы первой опции будет фактически означать «экономическую версию взаимно гарантированного уничтожения», поэтому выглядит крайне маловероятно. По оценкам WIIW, действующие американские и европейские санкции в отношении России показывают ограниченную эффективность: статистически значимого эффекта на российский ВВП или курс рубля не выявлено, хотя на микроуровне отдельных предприятий санкции отрицательно влияют на доходность и структуру активов.

Поглощения пошли внутрь. Геополитическая напряженность снижает объем трансграничных сделок

После провального 2020 года рынок слияний и поглощений (M&A) в России постепенно восстанавливается: в 2021 году заключено почти 600 сделок на \$46,5 млрд. В лидерах вновь оказались строительный сектор, ТЭК и торговля, к ним добавилась химическая промышленность.

Эксперты отмечают, что в перспективе 2022 года ресурсы для консолидации сохранились в IT-секторе, строительной отрасли и сельском хозяйстве. Вместе с тем сложная геополитическая ситуация сокращает объем трансграничных сделок и может привести к распродаже российских активов иностранными инвесторами.

ОТРАСЛЕВАЯ СЕГМЕНТАЦИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА M&A В 2021 ГОДУ (\$ МЛРД)



ИСТОЧНИК: АК&М

“Ъ” ознакомился с обзором информационного агентства АК&М, из которого следует, что в 2021 году объем сделок слияний и поглощений (M&A) в России достиг \$46,47 млрд, что на 17% выше, чем годом ранее. В 2020 году объем рынка сократился на 29%. Количество сделок увеличивалось еще быстрее — на 29% до 597

шт., по сравнению с 10% роста годом ранее. Одновременно повысился и средний размер сделки (за исключением крупнейших, размером свыше \$1 млрд) — с \$41,5 млн в 2020 году до \$43,4 млн по итогам 2021 года. При этом агентство отмечает, что было заключено 11 крупных сделок (на \$21 млрд), тогда как в 2020 году — всего шесть (на \$20,7 млрд). Особенно заметной положительная динамика стала в четвертом квартале, когда объем сделок составил \$18 млрд, что на 22% больше год к году.

В основном прирост обеспечили химическая и нефтехимическая отрасли, сегмент торговли, а также телекоммуникации, увеличившиеся в разы по сравнению с предыдущим годом. На их долю пришлось 50% от объема всех сделок, совершенных в четвертом квартале. 13% от общего объема обеспечили сделки в ТЭК, однако по сравнению с прошлым годом их объем снизился почти на 80%, указано в материалах АК&М.

Позитивно для рынка слияний и поглощений ситуация будет складываться и в 2022 году, полагают эксперты. Уже в ближайшие полгода планируется завершение более 30 сделок стоимостью от \$100 млн, поясняет заместитель гендиректора АК&М Людмила Еремина. В основном это строительные активы, также ожидается рост числа крупных сделок в торговле, электроэнергетике и телекоммуникациях, ожидает она.

Наиболее динамичными для консолидации сейчас выглядят строительный сектор и девелопмент, соглашается управляющий директор по слияниям и поглощениям «Делойт» в СНГ Александр Бахмацкий. Кроме того, по его словам, перспективы дальнейшей консолидации есть также в ритейле и в фармацевтической отрасли. Консолидация продолжится в сельскохозяйственном секторе, а также в секторе IT и технологий, считает руководитель подразделения организации сделок слияний и поглощений (M&A) PwC в России Елена Ершова. Оптимизация издержек и стремление завоевать большую долю рынка — основные драйверы этого процесса, поясняет она, и ресурсы для этого в секторах имеются.

Чего ожидать на рынке не стоит, по мнению экспертов, так это восстановления в сегменте трансграничных сделок, доля которых снижается уже два года.

По итогам 2021 года она осталась гораздо ниже показателей 2019 и 2018 годов. За год было

совершено 16 таких трансакций на сумму \$2,48 млрд. Для российских частных компаний иностранные закупки сейчас несут высокие риски, поясняет госпожа Еремина. «Активности российских компаний на зарубежных рынках препятствует также и ухудшение политического климата — в частности, обещание ввода санкций со стороны США против ряда российских компаний и предпринимателей. Иностранные инвесторы также опасаются политических рисков, связанных с конфликтом между Россией и западными странами вокруг расширения НАТО. Поэтому на данный момент компании концентрируются на консолидации активов на локальном рынке», — поясняет она.

В таких условиях движение капитала затруднено как в Россию, так и из нее. Трансграничные сделки могут продолжаться только в части избавления иностранных инвесторов от имеющихся активов в России, отмечает господин Бахмацкий.

Впрочем, как подчеркивает госпожа Ершова, «на активы иностранных компаний на российском рынке хороший спрос, так как обычно это прозрачный бизнес с хорошо выстроенными процессами и адекватным менеджментом». Поэтому, полагает эксперт, распродажу «с большим дисконтом вряд ли стоит ожидать».

[Минтруд разработает новый закон о рынке труда в России](#)

Минтруд разработал концепцию новой редакции закона «О занятости населения». В ней предлагается бороться с нелегальным трудоустройством, изменить правила выплат пособий по безработице и установить нормы труда для самозанятых

Минтруд планирует подготовить новую редакцию одного из главных законов, регулирующих рынок труда в России, — «О занятости населения». Об этом РБК сообщили в министерстве.

Предполагается, что этот документ будет отвечать современным условиям рынка труда и будет внесен в Госдуму в осеннюю сессию 2022 года.

Концепцию нового законопроекта министерство представило на заседании рабочей группы при комитете Госдумы по труду, социальной политике и делам ветеранов. РБК ознакомился с документом, его подлинность подтвердили представитель Минтруда и один из участников заседания. Концепция не предлагает готовую структуру будущего законопроекта, а лишь

обозначает круг проблемных вопросов, пояснили в ведомстве. Согласно документу к таковым Минтруд относит следующие:

- неконвенциональная (теневая) занятость. Предлагается дать ей определение, обозначить последствия, а также законодательно закрепить полномочия органов власти различного уровня в сфере обеления рынка труда и необходимые механизмы.

Минтруд не впервые обращает внимание на эту проблему: в ноябре 2021 года министерство представило проект плана по снижению теневой занятости в 2022–2024 годах, который предполагал проведение мониторинга нелегального трудоустройства и создание реестра работодателей с такими нарушениями. А Минфин предупреждал, что при сохраняющемся росте теневой занятости к 2034 году потери бюджета могут достичь 1,5% ВВП в год. Объем серого фонда оплаты труда в России ведомство оценивало в 10 трлн руб. (по данным Росстата, около 10,4 трлн руб. в 2020 году);

- безработица и пособия для безработных. Минтруд предлагает сделать индивидуальный план поиска работы основным элементом взаимодействия служб занятости с гражданами. Такой план будет составляться при постановке на учет в качестве безработного, а его мероприятия станут обязательными. Если гражданин не будет выполнять предписания, то может потерять пособие. Согласно действующему порядку регистрации безработных, план самостоятельного поиска места работы не является обязательной частью процедуры и назначение пособия от него не зависит. Кроме того, Минтруд предлагает рассмотреть вопрос о возможности оказания службами занятости платных услуг сверх установленных законодательством;
- правовой статус самозанятых граждан, которые работают на цифровые платформы (например, «Яндекса» или «Сбера») и по договорам гражданско-правового характера (ГПХ). Для них закрепят нормы по времени работы и отдыха, оплате услуг, а также урегулируют вопросы доступа к социальным гарантиям — речь о пенсионных правах и различных пособиях (по безработице, временной

нетрудоспособности и т.д.). Для мониторинга соблюдения этих норм может быть создана отдельная саморегулируемая организация (СРО).

- В настоящее время самозанятость является только налоговым режимом, и чтобы вводить механизмы социальных гарантий для таких граждан, сначала необходимо закрепить их правовой статус, пояснили РБК в Минтруде. Кроме того, ведомство предлагает обсудить вопрос о допустимой доле иностранного участия в платформах, которые нанимают самозанятых;
- использование заемного труда. Предлагается определить правовой статус сотрудников, которых работодатель временно направляет к другим физлицам или юрлицам по договору о предоставлении труда. Этот вид деятельности является переходным между классическими трудовыми отношениями и новыми формами занятости, указал Минтруд. В связи с этим предполагается установить конкретные условия договора о предоставлении персонала, пересмотреть требования к организациям, оказывающим подобные услуги, и определить виды работ, для которых может использоваться заемный труд.

Кроме того, концепция предполагает разработку отдельного регулирования для компаний, оказывающих услуги в сфере занятости, налаживание сотрудничества в области рынка труда в рамках Союзного государства и евразийского пространства, создание системы мониторинга и прогнозирования трудовых ресурсов. Минтруд также предлагает дать доступ муниципальным образованияам к софинансированию мероприятий в сфере занятости и организации общественных работ, а кроме того, заложить правовые основы для взаимодействия органов занятости и образовательных организаций (например, для привлечения центров занятости к организации стажировок и практик).

Что говорят эксперты

Концепция была представлена Минтрудом в формате беглого сбора мнений, подробности пока не обсуждались, констатировал директор института занятости и профессий НИУ ВШЭ,

член рабочей группы Федор Прокопов. По его словам, основная работа над документом еще впереди и некоторые его пункты могут развернуться на 90 градусов. Уже сейчас понятно, что большие дискуссии будут вокруг самозанятых — озабоченность их положением есть у всех, указал эксперт. «С одной стороны, у работающих на себя должен быть доступ к социальным гарантиям — страховым пенсиям и больничным, но с другой, если мы идем по пути введения страховых взносов для них, то это несет за собой два риска. Первый — уход самозанятых в тень, что сведет на нет эффект от эксперимента. Второй — рост стоимости работ и, как следствие, падение спроса на них», — отметил Прокопов.

Введение взаимосвязи между индивидуальным планом поиска работы для выплаты пособий по безработице, которое предлагает Минтруд, соответствует зарубежным тенденциям, отметил руководитель направления «Правовое развитие» ЦСР Максим Башкатов. Например, в Великобритании для получения выплат лицо принимает на себя «Обязательство заявителя», в котором указываются действия, которые необходимо выполнить для поиска работы (например, зарегистрироваться на сайте с вакансиями или пройти курс повышения квалификации). Если их проигнорировать, размер пособий может быть уменьшен. Одна из главных и наиболее актуальных проблем, которые Минтруд поднимает в концепции, — это теневая занятость, отметил секретарь Федерации независимых профсоюзов России Олег Соколов. Сегодня в регионах существуют специальные комиссии по выявлению нелегального трудоустройства, в которых совместно работают органы власти, Пенсионного фонда и представители социальных партнеров. Однако, по словам эксперта, властям не хватает системности и продуманности в решении этого вопроса: например, налоговый режим самозанятых должен был обелить рынок труда, однако фактически сработал не совсем так — ведь часть его пользователей оставила официальное трудоустройство. По состоянию на сентябрь 2021 года Росстат оценивал количество неформально занятых в 14,5 млн человек, или 20,1% от общей численности занятых.

Десять фактов о торговле России с миром. Что важно знать

Внешнеторговый оборот России в прошлом году вырос на 39% и достиг максимума с 2013 года. Это произошло на фоне роста глобальной инфляции. Самые интересные факты о торговле России с миром в 2021 году

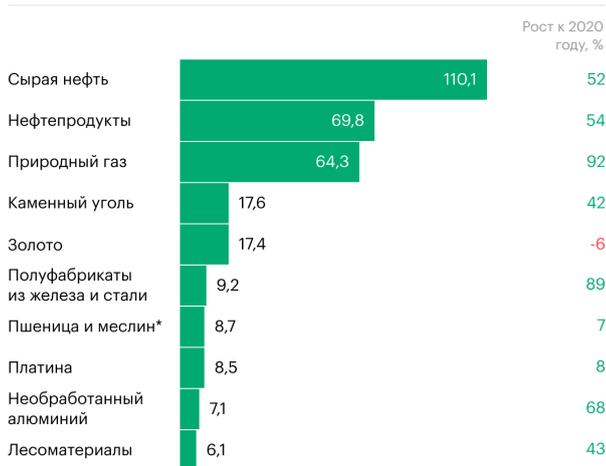
Оборот внешней торговли товарами России по итогам 2021 года достиг \$789 млрд — максимума с 2013 года (тогда было \$842 млрд). В том числе экспорт увеличился на 46% к пандемийному 2020 году, до \$493 млрд (это максимум с 2014 года, когда он составлял \$497 млрд). По целому ряду позиций российские поставки в 2021 году за рубеж шли по рекордным (железные руды и концентраты, свежая и мороженная рыба) или максимальным за много лет (медь, алюминий) среднегодовым экспортным ценам, следует из данных Росстата и Федеральной таможенной службы (ФТС).

Поставки газа подорожали вдвое

Экспорт газа (трубопроводный газ, СПГ) из России в 2021 году увеличился в 1,9 раза, до \$64 млрд. В том числе поставки трубопроводного природного газа выросли более чем вдвое по сравнению с 2020 годом, до \$55,5 млрд. В физическом выражении экспорт трубопроводного газа вырос лишь на 0,5%, то есть почти весь рост был достигнут за счет ценового эффекта. Средняя экспортная цена «Газпрома» в 2021 году (около \$273 за 1 тыс. куб. м) стала максимальной с 2014 года. Большинство газовых продаж монополии в Европу теперь привязано к спотовым индексам на различных хабах, поэтому рекордное ценовое ралли на газовом рынке Европы в 2021 году должно было повлиять на экспортные цены «Газпрома».

Какие товары больше всего продавала Россия за рубеж

Товарная категория — четыре знака ТН ВЭД.
Данные за 2021 год, млрд \$



* Смесь пшеницы и ржи

Источник: ФТС России

© РБК, 2022

Уголь обогнал золото по экспортным доходам

В 2020 году золото принесло России больше всего экспортных доходов, не считая нефти и газа (рост вывоза золота из России за рубеж начался в 2019 году). Однако в 2021 году экспорт золота снизился на 6%, до \$17,4 млрд. А каменный уголь вышел на четвертую строчку по размеру стоимостного экспорта после нефти, нефтепродуктов и природного газа — его поставки за границу увеличились на 42% и составили \$17,6 млрд. В целом 53% российского товарного экспорта в прошлом году пришлось на ископаемое топливо. В натуральном выражении поставки российского угля за рубеж выросли на 6,4%.

Около \$3,9 млрд российского угля ушло в Китай (по сравнению с \$1,9 млрд в 2020 году), \$2,15 млрд — в Японию. В прошлом году Китай резко нарастил импорт из России энергетического угля, необходимого для электростанций, на фоне неофициального запрета на импорт угля из Австралии, наложенного Пекином в ноябре 2020 года по политическим причинам. Кроме того, Россия в 2021 году экспортировала на Украину угля на \$1,2 млрд — по сравнению с \$652 млн годом ранее.

Поставки никеля сократились

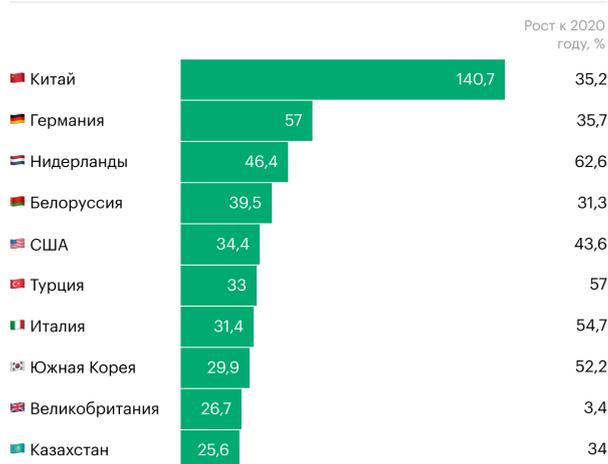
На фоне внушительного роста экспорта по большинству товарных категорий российский экспорт никеля и изделий из него сократился примерно на треть, до \$2 млрд. В том числе поставки необработанного никеля из

России снизились на 66% в физическом выражении — до 45,4 тыс. т, что удалось частично компенсировать за счет роста на 25% мировых цен на этот металл, используемый при производстве нержавеющей стали и батарей для электромобилей.

Спад никелевого экспорта связан с временным закрытием в 2021 году двух подземных рудников «Норильского никеля» после подтопления и Норильской обогатительной фабрики после аварии. Этими разовыми факторами «Норникель» объяснял снижение производства всех основных металлов в первом полугодии. Кроме того, с августа по декабрь 2021 года действовали временные пошлины правительства на экспорт цветных металлов, в том числе никеля, объяснявшиеся целями стабилизации цен на металлы на внутреннем рынке, на фоне которых поставки никеля за рубеж осенью почти остановились.

Страны — крупнейшие торговые партнеры России в 2021 году

Товарная категория — четыре знака ТН ВЭД. Товарооборот*, \$ млрд



*Экспорт товаров плюс импорт товаров

Источник: ФТС России

© РБК, 2022

«Медный экспорт» вырос за счет проволоки

Экспорт рафинированной меди и медных сплавов в 2021 году сократился на 17% в стоимостном измерении (до \$3,85 млрд) и на 40% в физическом выражении. В то же время резко увеличился экспорт медной проволоки — на 45% по весу и в 2,2 раза по стоимости, до \$1,93 млрд. За счет этого общий экспорт меди и медных изделий из России увеличился на 5,8%, почти до \$6 млрд. На такое перераспределение мог повлиять тарифный «арбитраж»: временные пошлины распространялись на рафинированную медь и сплавы, но не распространялись на медную проволоку, поставки которой по-прежнему могли

осуществляться беспрошечно.

Поставки электричества перевалили за \$1 млрд

Экспорт электроэнергии из России в 2021 году увеличился в 2,7 раза, до \$1,33 млрд, по сравнению с \$489 млн за 2020 год. Это рекордный объем поставок электричества за рубеж по крайней мере с 2004 года, с которого доступна детальная статистика ФТС. Последний раз до этого экспорт электроэнергии превышал \$1 млрд в 2012 году. В силу инфраструктурных ограничений российская электроэнергия экспортируется в небольшое количество сопредельных стран. Крупнейшие направления — Финляндия (\$658 млн в 2021 году), Китай (\$189 млн), Латвия (\$176 млн).

Цены на удобрения взлетели

Прошлый год принес российским экспортерам минеральных удобрений рекордный результат — \$12,5 млрд поставок в стоимостном выражении. Для сравнения: в 2018–2020 годах российский экспорт удобрений в среднем составлял менее \$8 млрд. Глобальные цены на удобрения в 2021 году взлетели до многолетних максимумов. В частности, стоимость азотных удобрений поднялась вслед за спотовыми ценами на природный газ, поскольку газ является основным сырьем для производства этого вида удобрений. Для калийных удобрений дополнительным фактором роста цен стали американские и европейские санкции против Белоруссии, угрожающие сокращением белорусских поставок на мировой рынок. В четвертом квартале 2021 года средняя экспортная цена российских калийных удобрений подскочила до \$456 за тонну — в 2,4 раза выше, чем в первом квартале того же года. Это позволило российским производителям («Уралкалий», «Еврохим») только за октябрь—декабрь продать за рубежом калийных удобрений на \$1,23 млрд, а за весь год поставки достигли \$3,3 млрд.

Экспорт на Украину вырос

Стоимостные объемы экспорта России на Украину снижались с 2018 года, однако в 2021 году увеличились до \$8,1 млрд с \$6,3–6,6 млрд в 2019–2020 годах. До 2014 года Украина была одним из ключевых торговых партнеров России, экспорт туда превышал \$25 млрд в год. В 2021 году крупнейшими категориями экспорта на Украину из России были каменный уголь (\$1,2 млрд, а вместе с коксом и полукоксом — \$1,4

млрд) и нефтепродукты (чуть менее \$1,2 млрд). Из несырьевого экспорта можно выделить поставки лекарственных средств (\$196 млн в прошлом году) и ядерных ТВЭЛов (\$162 млн). Импорт в Россию с Украины в последние годы стабильно составляет \$4–5 млрд и представлен в основном стальным прокатом (около \$700 млн в 2021 году) и порошкообразным оксидом алюминия (\$673 млн), который используется в производстве абразивов, искусственных драгоценных камней, как катализатор и т.д.

В импорте лидируют авиалайнеры

В российском товарном импорте (\$293 млрд за 2021 год) первое место по стоимости статистически занимают закупки различных товаров, которые ФТС публично не распределяет по товарным кодам для обеспечения конфиденциальности (более \$13 млрд). В том числе ФТС таким образом полностью скрывает за кодом неопределенных товаров импорт гражданских самолетов в Россию. Из открытой статистики ФТС видно, что порядка \$10 млрд такого неклассифицированного импорта приходится на поставки товаров со странами происхождения США и Франция — предположительно это в основном и есть лайнеры Boeing и Airbus. В статистику по импорту американских или французских самолетов включаются суда, ввезенные из любого государства на основании перехода права собственности или договора лизинга.

Ввоз товаров из США увеличился

Импорт товаров в Россию из США, в предыдущие несколько лет колебавшийся возле отметки \$13 млрд, в 2021 году подскочил до \$16,9 млрд — максимального уровня с 2014 года. Помимо предположительных поставок гражданской авиации и авиационных компонентов более чем на \$5 млрд Россия завозила из Америки фармацевтическую продукцию (\$1,4 млрд), автомобили (\$1,2), двигатели и газовые турбины (около \$770 млн), приборы для физического или химического анализа, включая спектрометры, дымоанализаторы и т.д. (\$173 млн). В 2021 году Россия импортировала сотовые телефоны на \$7,7 млрд — в основном из Китая (\$5,9 млрд) и Вьетнама (\$1,4 млрд), следует из данных ФТС. ■

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

[Банки предсказали год двузначных ставок по вкладам и ипотеке. Кто из них и как отреагировал на решение ЦБ](#)

Повышение ключевой ставки и планы ЦБ поднимать ее дальше приведут к новой переоценке условий по ипотеке и вкладам, сообщили РБК в крупных банках. Участники рынка уже называют 2022-й годом двузначных ставок

Крупные российские банки готовятся к новому раунду повышения ставок по кредитам, особенно ипотеке, и по вкладам для населения, следует из комментариев их представителей, поступивших в РБК. Так банки планируют реагировать на решение ЦБ: в пятницу, 11 февраля, он поднял ключевую ставку еще на 1 процентный пункт, до 9,5% годовых. Глава Банка России Эльвира Набиуллина отметила, что рассматривался и более агрессивный шаг — подъем ставки на 1,5 п.п., и не исключила дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики.

О планах в ближайшее время увеличивать доходность по депозитам и счетам РБК сообщили в Альфа-банке, Росбанке, Московском кредитном банке (МКБ), банке «Дом.РФ», Почта Банке и Абсолют Банке. В ВТБ, банке «Зенит» отметили, что скорректировали предложения по сберегательным продуктам на днях, но намерены действовать в зависимости от ситуации на рынке. Следить за рыночной конъюнктурой также планируют в «Открытии» и Ситибанке.

«После сегодняшнего заседания по ключевой ставке среднерыночные ставки по депозитам могут достичь двузначных значений и вырасти до 10–11% уже к началу марта», — указал представитель Промсвязьбанка. Он добавил, что это усилит конкуренцию банков на рынке привлечения вкладов.

Ставки по вкладам станут двузначными в ближайшие один-два месяца, считает предправления Абсолют Банка Татьяна Ушкова. «Сейчас уже очевидно, что двузначные значения сохранятся до конца 2022 года, а возможно, и в первую половину 2023 года», — добавляет она. «Максимальные ставки по вкладам с различными дополнительными условиями на уровне 11% мы можем увидеть уже в начале марта, и они могут сохраниться вплоть до четвертого квартала», — соглашается руководитель службы пассивов и

комиссионных продуктов Почта Банка Геннадий Чаусов.

Отдельные предложения банков в виде двузначных ставок возможны, но будут, скорее, распространяться на короткие и средние сроки размещения, полагает начальник управления «Сбережения» ВТБ Максим Степочкин. По его словам, рост ставок по депозитам уже не будет таким резким, как в прошлом году.

Как следует из данных ЦБ, в третьей декаде января средняя максимальная ставка по вкладам в десяти крупнейших российских банках по объему привлечения средств населения достигла 7,8%. Показатель начал быстро расти во второй половине прошлого года, по мере того как Банк России ужесточал денежно-кредитную политику. Средняя максимальная ставка по вкладам уже вернулась к уровням мая 2017 года. В этом году показатель может превысить 9% и достичь пятилетнего максимума, говорит заместитель директора группы рейтингов финансовых институтов агентства НКР Егор Лопатин. «Вернуться на уровень начала текущего года ставки смогут не ранее 2023 года», — добавляет он.

Ставки по вкладам достигнут 11–12% годовых в ближайшие месяцы, но ненадолго, считает директор группы «Финансовые институты» S&P Сергей Вороненко. «Поскольку ЦБ сохраняет в качестве приоритета инфляционное таргетирование, то мы пока рассматриваем данное явление как временное, на горизонте восьми-десяти месяцев, с потенциалом к постепенному снижению ставок по депозитам». Рост ставок по вкладам неоднороден, и некоторые крупные банки могут удерживать доходность ниже среднего уровня, отмечает Вороненко.

Защитит ли рост ставок по вкладам от инфляции

Банк России готов поднимать ключевую ставку до тех пор, пока граждане не ощутят выгоду от вкладов, заявила Набиуллина. По ее словам, ЦБ достигнет цели, когда население почувствует, что доходность банковских депозитов защищает сбережения от инфляции.

«Чтобы обуздать инфляцию, как раз нужно убрать этот навес избыточного спроса, который создает инфляционное давление. И это можно сделать главным способом — сделав для потребителя более привлекательным сберегательное поведение. <...> Именно сейчас мы поэтому повышаем ключевую ставку и будем

это делать до тех пор, пока люди не ощутят, как это было несколько лет назад, что депозитные ставки в полной мере компенсируют им инфляционные риски», — пояснила глава ЦБ. Набиуллина не назвала, какой уровень номинальных ставок по вкладам мог бы свидетельствовать о переломе ситуации. Хотя средства населения на депозитах начали увеличиваться в конце прошлого года, темпы были скромными, отмечает управляющий директор «Газпром Private Banking» Егор Сусин. «Когда мы увидим, что новые депозиты растут быстрее, чем процентные доходы по уже имеющимся вкладам, когда мы увидим рост срочности сбережений, это будет маркером того, что сберегательная активность населения выросла. И, конечно, ЦБ будет одновременно смотреть на динамику кредитования — темпы роста депозитов в абсолютном выражении должны приближаться к темпам прироста кредитов», — поясняет эксперт. По словам Сусина, достижение средней ставки по депозитам уровня в 10% может стать «психологическим моментом», когда приток средств населения в банки резко усилится.

Новый раунд повышения ставок по кредитам

По данным Банка России, к концу 2021 года ставки по кредитам в рублях сроком до года в российских банках превысили 15%, а ставки сроком от трех лет составили 10,43%. По сравнению с мартом 2021 года ЦБ начал ужесточать денежно-кредитную политику, стоимость краткосрочных ссуд выросла на 2 п.п., а долгосрочных — на 0,56 п.п. Одновременно с этим в России поднимались ставки по ипотеке: на 1 января 2022 года средневзвешенная ставка по ипотеке в России была на уровне 7,81% — всего на 0,58 п.п. выше, чем на начало апреля, следует из статистики ЦБ. Это связано с тем, что в расчетах Банка России учитываются выдачи кредитов на льготных условиях.

По данным «Дом.РФ», начиная с конца марта 2021 года стоимость кредитов на покупку жилья в новостройке выросла на 2,59 п.п., а ссуд на приобретение готового жилья — на 2,53 п.п. В начале февраля средневзвешенная ставка по основным ипотечным программам в топ-20 банков преодолела психологическую отметку 10%, оценивали аналитики госкомпании (.pdf). На неделе с 31 января по 6 февраля средняя рыночная ставка по ипотеке на покупку квартиры в новостройке прибавила 0,57 п.п. и достигла 10,44%, а по кредитам на покупку готовых

квартир — 10,56% (плюс 0,69 п.п.). Это самый резкий подъем среднерыночных показателей с конца марта 2021 года.

Несмотря на это, опрошенные РБК участники рынка ожидают нового пересмотра условий и по кредитным продуктам, особенно по ипотеке. «ВТБ пока не принял решения о пересмотре ставок — но это один из вариантов, который мы будем обсуждать с учетом изменившейся конъюнктуры рынка», — сообщил представитель банка.

«Райффайзенбанк продолжит, насколько это возможно, сдерживать для своих клиентов рост ставок по ипотеке и потребительским кредитам», — сказал управляющий директор по кредитным розничным продуктам Райффайзенбанка Андрей Спиваков. По его словам, рынок ожидал резкого роста ключевой ставки из-за «внешнеполитических, пандемийных и инфляционных факторов», и экономический вектор сменится не раньше чем через пару заседаний ЦБ по ставке.

«Мы ожидаем роста ставок по потребительскому кредитованию в среднем на 0,5–1% по всему рынку. Не исключаем роста ставок и по нашим предложениям», — сообщил представитель Росбанка. В кредитной организации не раскрыли планов по изменению условий по ипотеке, но заявили, что в среднем по рынку стоимость таких ссуд приблизится к 10% в первой половине этого года, а по льготным программам достигнет уже 11–12% годовых.

По словам Ушковой, Абсолют Банк планирует повышение ставок по ипотеке в ближайший месяц. «Прогноз повышения ключевой ставки до 11% спровоцирует рост ставок на рынке сильнее, чем повышение ключевой до 9,5%. Если ключевая достигнет 11%, то ипотечные ставки выйдут на уровень 12–13%. И, думаю, это не конец движения вверх», — добавила предправления банка.

В Совкомбанке не раскрыли планов по изменению кредитных условий. Управляющий директор банка Артем Языков лишь уточнил, что корректировка ипотечных ставок на рынке произойдет до конца этого месяца и затронет март. «Она (корректировка. — РБК) будет несколько ниже, чем рост ключевой, но все равно это изменение будет ощутимо для рынка в целом», — заключил он.

В Почта Банке сообщили, что пока не планируют повышать ставки по кредитам. В ПСБ также пока не намерены менять условия по потребительским ссудам. В МКБ, Ситибанке,

банках «Дом.РФ» и «Зенит» отметили, что изменение условий кредитования будет зависеть от ситуации на рынке.

Сейчас 10% — уже не вероятный, а реальный ориентир, говорит Сусин об ипотечных ставках. Но эксперт не ожидает агрессивного пересмотра условий по таким кредитам. «Думаю, что речь идет о ставках выше 11%. В любом случае весь этот год мы будем с двузначными ставками. Не думаю, что какие-то намеки на смягчение политики ЦБ возможны раньше осени», — заключает он.

«Ставки по рыночной ипотеке во многом зависят от долгосрочных инфляционных ожиданий. Так что пока мы склонны считать, что двузначные ставки по рыночным ипотечным продуктам могут носить временный характер», — отмечает Вороненко из S&P.

Банк «Восточный» прекратил существование

Банк, вокруг которого шел длительный акционерный конфликт, полностью поглощен Совкомбанком. Присоединение «Восточного» принесло покупателю чистый доход ₽2,6 млрд

Банк «Восточный» сдал лицензию и прекратил работу в России, следует из сообщения Совкомбанка, полностью присоединившего кредитную организацию. Юрлицо было исключено из ЕГРЮЛ 14 февраля. Банк России пока не опубликовал информацию о ликвидации «Восточного». Активы и обязательства кредитной организации в результате присоединения перешли в Совкомбанк, который заключил сделку с основными акционерами «Восточного» весной 2021 года. Речь идет о переносе на баланс 1 млн кредитов на 76 млрд руб., а также депозитов и счетов на 116 млрд руб., сообщили в Совкомбанке.

До продажи «Восточный» считался одним из опорных игроков на Дальнем Востоке: согласно отчетности по МСФО, у банка было восемь филиалов и 539 офисов, численность персонала превышала 8,4 тыс. человек (.pdf). Он специализировался на розничном кредитовании и занимал 44-е место в российской банковской системе по размеру капитала (24,6 млрд руб. на 1 апреля) и 36-е по активам (220,4 млрд руб.), по данным рейтинга «Банки.ру».

Как отмечают в Совкомбанке, из «Восточного» к ним перешли почти 3 млн клиентов и около 5 тыс. сотрудников (55% прежнего штата). Объединенная филиальная сеть при этом

расширилась на 264 отделения, до 2,6 тыс. офисов.

До сделки ключевые собственники банка почти три года находились в корпоративном конфликте: компания «Финвижн» Артема Аветисяна и инвестфонд Baring Vostok объединили банковские активы в 2016 году на базе «Восточного», но вскоре фонд предъявил претензии к практике выкупа долей в компаниях предпринимателей из «Клуба лидеров» Агентства стратегических инициатив, где Аветисян возглавлял направление «Новый бизнес». Сторона Аветисяна настаивала, что доли выкупались в рамках мезонинного финансирования — кредитования с возможностью в дальнейшем приобрести акции заемщика. Взаимные претензии и борьба за контроль над банком стали поводом для обмена исками в Лондонском суде в 2018 году, и только в октябре 2020-го стороны заключили мировое соглашение. Кроме того, в России было заведено уголовное дело о растрате в банке против основателя Baring Vostok Майкла Калви и его партнеров, возбужденное по заявлению Шерзода Юсупова — миноритарного акционера и делового партнера Аветисяна. В августе 2021 года Калви получил пять лет и шесть месяцев условно, других фигурантов тоже приговорили к условным срокам.

Совкомбанк объявил о планах приобрести «Восточный» в марте прошлого года. В апреле он за 8,73 млрд руб. купил 88,1% акций у основных владельцев: компании «Финвижн» Аветисяна, Baring Vostok и Юсупова. А в августе и октябре Совкомбанк выкупил долю неконтролирующих акционеров, консолидировав 100% акций «Восточного». Банк был оценен в 10,3 млрд руб. почти в 2,5 раза дешевле капитала на момент сделки (24,6 млрд руб. на 1 апреля). При этом Совкомбанк провел докапитализацию «Восточного» на 3 млрд руб. и досоздал резервы по кредитам на 3,7 млрд руб. во втором квартале 2021 года. На 30 сентября вклад «Восточного» в прибыль группы Совкомбанка оценивался в 6,3 млрд руб., следует из ее отчетности по МСФО (.pdf). Совладелец Совкомбанка Сергей Хотимский утверждал в интервью РБК, что «Восточный» приобретался только «из коммерческих соображений», несмотря на его давнее личное знакомство с ключевыми акционерами. Основное значение для сделки, по его словам, имел розничный бизнес «Восточного». Тогда же

Хотимский озвучил планы ликвидировать бренд «Восточного».

[«Сбер» перестраивает экосистему. Для чего банку создавать холдинг электронной коммерции](#)

Сбербанк объявил о реорганизации бизнеса и значимых кадровых перестановках. С 1 июня банк покинет первый зампред правления и создатель экосистемы в ее нынешнем виде — Лев Хасис. Однако на этом сотрудничество со «Сбером» он не заканчивает. Хасис возглавит новый холдинг электронной коммерции, который объединит «СберМаркет», «СберМегаМаркет», «СберЛогистику», «Сбер Еаптеку» и «СММ Ритейл», а также долю в совместном предприятии с VK — O2O.

Как говорят в банке, единое управление активами улучшит обслуживание клиентов и укрепит позиции «Сбера» на рынке электронной коммерции. Название нового холдинга и схема реорганизации пока обсуждаются, сообщил глава банка Герман Греф: «Мы собираем все наши активы электронной коммерции в единый холдинг, бренд окончательно обсуждаем, так же как и схему реорганизации. Он будет таким же, как и другие игроки на этом рынке. Мы собирали это в течение короткого периода времени из достаточно разных активов, вкладывали свои, покупали 3P-площадку. Это все, конечно, требует приведения к единой технологической платформе, культуре, компании как таковой. Наши планы на 2022 год: сделаем целый ряд новых онлайн-сервисов, улучшим платежные сервисы, условия их предоставления и так далее».

Как банки начинают работать с рисками

Известно, что Хасис также будет сотрудничать со «Сбером» как консультант. По словам Грефа, параллельно топ-менеджер займется другими частными проектами. Блоки, подразделения и дочерние компании, которые он курировал, перейдут под управление первому зампреду правления Александру Ведяхину, а также Кириллу Цареву, который получил к своей должности приставку «первый». То, что Лев Хасис остается советником и главой нового холдинга, — логичный шаг, отмечает главный исполнительный директор компании Magnit Hunt Executive Search Ольга Селиванова. Банк не может потерять экспертизу ценного управленца, говорит она:

«Лев Хасис — достаточно масштабная фигура, поэтому любые перестановки, связанные с ним, значимы.

Он будет заниматься не только развитием электронной коммерции в рамках Сбербанка, но еще и собственными проектами. Поэтому, наверное, все будет зависеть от того, насколько они будут масштабные и интересные. Возможно, такое совмещение скажется на качестве работы. Вероятно, дело также может быть в деталях, названиях. Пока его официальный статус в рамках нового холдинга — президент, член совета директоров.

Иногда это можно приравнять по содержанию к роли консультанта, куратора, советника и так далее. Ежедневно такую операционную роль в формировании и потом в управлении Хасис вряд ли будет играть. Безусловно, это роль преемственности, потому что он, конечно, был идеологом всей экосистемы для Сбербанка, основным двигателем создания направления электронной коммерции. Были попытки основания совместных предприятий, потом решили развивать этот бизнес в рамках кредитной организации самостоятельно. Он — носитель экспертизы и логично, что останется с этим как-то связан».

Также в рамках реформы организационной структуры «Сбер» выделит отдельные экосистемы для клиентов юрлиц и физлиц. Предполагается, что это позволит улучшить качество взаимодействия. B2B- и B2C-проекты будут работать в тесной координации, чтобы в итоге образовать единую экосистему банка. Таким образом, «Сбер» сможет упростить взаимодействие с клиентами-юрлицами, считает глава компании «Infoline-Аналитика» Михаил Бурмистров. А что касается нового холдинга электронной коммерции, это решение назрело давно.

«Сейчас набор активов в электронной коммерции стал достаточно зрелым — уже вышел на лидирующие позиции в своих сегментах. И здесь ключевым вопросом стала их эффективная интеграция и формирование набора синергетических эффектов, потому что "СберЛогистика" уже активно синергирует со "СберМегаМаркетом". При этом есть определенные моменты, где компании являются между собой конкурентами. В этой ситуации важно выстроить экосистему соответствующим образом, поскольку холдинг электронной коммерции сейчас и еще какое-то время будет оставаться убыточным и потребует достаточно

серьезной маркетинговой и финансовой поддержки.

Онлайн-бизнесы B2B и B2C, с одной стороны, являются взаимосвязанными и во многом похожими. Мы понимаем, что клиенты первого хотят удобств не меньше, чем у клиентов второго. С другой стороны, здесь есть совокупность моментов, которая имеет определенную специфику. В этом плане у "Сбера" много возможностей для того, чтобы эффективно взаимодействовать именно с B2B-клиентами и обеспечивать максимально комплексно сервис. Несмотря на сокращение доли малого бизнеса, он сохраняется. И в этом плане у банка есть все шансы для усиления проникновения», — говорит Бурмистров. По итогам трех кварталов 2021 года выручка нефинансового бизнеса «Сбера» превысила 129 млрд руб. Это почти в три раза больше, чем за аналогичный период 2020-го. В то же время убыток от сервисов достигает 32 млрд руб. «Сбер» рассчитывает выйти на безубыточность только в 2023 году.

В 2021 году маржа российских банков сократилась, но прибыль выросла

Российские банки начинают раскрывать консолидированную финансовую отчетность за 2021 год. Райффайзенбанк по итогам прошлого года увеличил чистую прибыль на 7,6%, до 41 млрд руб., говорится в сообщении банка. Чистая процентная маржа сократилась за год на 35 базисных пунктов (б. п.), до 4,4%. Чистый процентный доход банка составил 61 млрд руб., увеличившись с учетом корректировки на реклассификацию отчислений АСВ на 3,5%, чистый комиссионный доход вырос на 19,8%, до 27,1 млрд руб. Расходы на создание резервов сократились почти на 44%, до 5,4 млрд руб. Рентабельность капитала банка в 2021 году составила 23,4% против 21,7% годом ранее. При этом банк в ушедшем году сократил доходы от операций с торговыми ценными бумагами, иностранной валютой и операций с производными финансовыми инструментами на 38,5%, до 6,2 млрд руб. Кредитный портфель до вычета резервов увеличился на 16,4%, до 990 млрд руб., а активы — на 10,3%, почти до 1,6 трлн руб. Клиентские средства в банке выросли до 1,27 трлн руб. (+12,1% за год). ПСБ, раскрывший консолидированную отчетность на прошлой неделе, увеличил чистую прибыль в 2021 году почти на 3,9%, до 26,9 млрд

руб. Чистая процентная маржа составила 2,7% против 2,8% годом ранее. Чистый процентный доход банка вырос на 34%, до 91,7 млрд руб., чистый комиссионный — на 58%, до 34,9 млрд руб., в том числе за счет доходов по банковскому страхованию (рост в 2,5 раза), расчетно-кассовому обслуживанию (+25%) и документарным операциям (+29%).

Операционные расходы, в том числе на резервы, выросли на 31,65%, до 90,4 млрд руб. Кредитный портфель банка увеличился на 44%, до 2,1 трлн руб., а активы превысили 4,0 трлн руб. Средства клиентов выросли за год на 51%, до 3,2 трлн руб. ВТБ планирует раскрыть результаты по МСФО 22 февраля, а Сбербанк — 2 марта.

От и дом: россияне чаще стали брать кредиты на первый взнос по ипотеке

В 2022-м потребительский заем стал, как никогда ранее, популярен в качестве первоначального взноса по ипотеке. Об этом говорится в исследовании Райффайзенбанка, которое есть у «Известий». Так, в этом году оформление нецелевого кредита для стартового взноса рассматривают 12% респондентов, тогда как годом ранее — 7%. Эксперты объясняют такое поведение россиян попыткой воспользоваться пока еще не очень высокими ставками и льготными программами. Но рисков больше, чем плюсов, указывают специалисты.

В этом году 89% россиян планируют покупку жилья в ипотеку. Годом ранее приобретать квартиру таким способом собирались 62%, а каждый пятый хотел оплатить всю стоимость сразу. Однако в 2022-м среди респондентов не оказалось никого, кто бы мог позволить себе столь крупную покупку без привлечения заемных средств, следует из опроса Райффайзенбанка, проведенного в начале февраля. В нем участвовали 1,3 тыс. человек из 17 крупных городов России, планирующих покупку квартиры в течение года. Возраст львиной доли участников — 26–45 лет. У 69% есть дети.

Большинство респондентов по-прежнему отдают предпочтение новостройкам. А самым насущным вопросом остается первоначальный взнос, в решении которого в этом году, как никогда ранее, стал популярен потребзаем, выяснили авторы исследования. Так, в 2022-м оформление потребительского кредита для стартового взноса рассматривают 12% опрошенных. Для

сравнения: в прошлом году такой подход выбирали лишь 7%, а в 2020-м — 10%.

— Потребительский кредит в качестве первоначального взноса может повысить уровень долговой нагрузки потенциального заемщика, а значит, и вероятность отказа в одобрении ипотеки. Тогда как ссуда без такого платежа — самый невыгодный для клиента вариант, который сулит большую ставку и переплату в будущем, — знает руководитель управления кредитных рисков розничного сегмента Райффайзенбанка Алексей Крамарский.

По его словам, для банков такой взнос — один из показателей платежеспособности физлица и чем сумма больше, тем выше уровень доверия к нему. ЦБ рекомендует, чтобы размер первоначального взноса был не менее 20% от стоимости приобретаемого жилья, отметил Алексей Крамарский: это выгодно и самому клиенту, поскольку дает возможность получить комфортные условия по ипотеке, быстрее рассчитаться и сэкономить, избежав переплаты по процентам.

В Центробанке не ответили на вопрос о том, какие риски несет для граждан оформление потребительского кредита для первого взноса по ипотеке.

В то же время, как и прежде, большинство (59%) рассчитывают внести первоначальный взнос по ссуде за счет накоплений. Четверть респондентов готовы использовать материнский или семейный капитал, 19% — взять ипотеку под залог имеющейся недвижимости, 13% — направить деньги от продажи, например, других квартир, машин или дачи. Также в качестве источника средств для первого взноса рассматриваются накопления родителей и наследство, сказано в исследовании. Как уточнили его авторы, у участников была возможность выбрать несколько вариантов ответа.

Год к году практически стабильна доля тех, кто при покупке квартиры рассчитывает на нецелевой кредит от банка, — она равна 10–11%. В 2022 году 8% опрошенных готовы прибегнуть к такому займу, потому что им немного не хватает денег для покупки жилья. В качестве причин выбора потребкредита вместо ипотеки по-прежнему указывается его выгода, понятность и безопасность.

Также авторы исследования заметили, что в этом году по сравнению с прошлым граждане менее системно стали копить на ипотеку,

откладывая сколько придется. Россияне по-прежнему собирают деньги на жилищный кредит в среднем от двух до четырех лет, сохраняя каждый месяц по 10–20% от дохода. Показатель этот стабилен уже три года.

Рисков больше

Поведение россиян, оформляющих потребкредит для первоначального взноса, обусловлено их попыткой успеть взять ипотеку на новостройки по низким ставкам, считает руководитель отдела аналитических исследований «Высшей школы управления финансами» Михаил Коган.

Наблюдаемая тенденция может свидетельствовать о том, что граждане приобретают недвижимость не с инвестиционной целью, а непосредственно для улучшения своих жилищных условий в период действия льготных программ, полагает аналитик банковских рейтингов НРА Наталия Богомолова. Но их денег не хватает даже на первоначальный взнос, поскольку существенная часть доходов уходит на повседневные расходы. Также заметный рост цен на жилье увеличил размер требуемого для начала капитала, добавила она.

На поведение заемщиков также могло повлиять ужесточение регулятором требований по выдаче ипотеки с первоначальным взносом, которое снизило уровень одобрений по жилищным кредитам, указала доцент РЭУ им. Г. В. Плеханова Ольга Лебединская.

По мнению Наталии Богомоловой, в таком подходе граждан больше отрицательных факторов, так как в случае трудностей и невыплат человек рискует остаться без квартиры и с потребзаймом на шее. Как считает Михаил Коган, плюс только один — получение жилья. В остальном, по его словам, у такого заемщика возрастают риски дефолта. Здесь нужна сильная уверенность в завтрашнем дне и строжайшая финансовая дисциплина, что в России встречается нечасто, подчеркнул он.

«Известия» спросили крупные банки о росте числа заемщиков, использующих нецелевой кредит в качестве первоначального взноса. Такие случаи редки относительно всех заявок, сказал директор департамента розничных рисков «Зенита» Александр Шорников. В МКБ сообщили, что не фиксируют подобной картины. Использование на рынке схемы с потребзаймом для первоначального взноса в ипотеку существовало и раньше, отметил директор департамента розничных рисков ПСБ Евгений Иванов. Но это крайне редкие случаи: так делали

люди, не успевшие накопить на первоначальный взнос, а их долговая нагрузка позволяла обслуживать два обязательства одновременно. Учитывая значительный рост ставок по кредитам за последние полгода, число заемщиков, прибегающих к таким способам, снизится, подытожил эксперт.

По актуальным данным Центробанка, средневзвешенные ставки по ипотечным кредитам на начало января 2022-го равнялись 7,81%. По состоянию на конец прошлого года, средние процентные ставки на займы для физлиц до одного года составляли 15,04%. 11 февраля Банк России в очередной раз повысил ключевую ставку до 9,5%.

Тинькофф Банк вернулся на ипотечный рынок

Тинькофф Банк вновь начнет выдавать ипотеку, но уже как самостоятельный кредитор, а не как агент конкурентов. Одна из задач «Тинькофф» — сделать так, чтобы низкомаржинальные кредиты не ухудшили показатели рентабельности бизнеса

Тинькофф Банк начал выдавать кредиты на рефинансирование ипотеки внешним клиентам, сообщил РБК его представитель. Это первый этап возвращения кредитной организации на ипотечный рынок: такие планы появились у «Тинькофф» в конце 2020 года, а с лета прошлого года выдачи кредитов на жилье тестировались на сотрудниках группы. Перезапуск бизнес-направления состоялся через три года после неудачного опыта: в 2015–2019 годах «Тинькофф» предлагал физлицам ипотеку как агент других банков, но потом закрыл этот сегмент из-за неприбыльности. Теперь «Тинькофф» намерен выдавать ссуды на покупку жилья как самостоятельный кредитор.

Что «Тинькофф» будет предлагать потенциальным заемщикам

Предправления банка Станислав Близнюк ранее сообщал РБК, что выход на рынок ипотеки «Тинькофф» начнет с услуг рефинансирования. Эта опция стала доступна 500 тыс. клиентам организации в мобильном приложении, уточнили в банке. До конца первого квартала продукт начнут предлагать всем пользователям экосистемы. Пока получить ипотечный кредит в Тинькофф Банке взамен действующего могут только те, кто приобрел готовое жилье, потом программа рефинансирования распространится на новостройки. Обычную ипотеку на готовое

жилье банк планирует начать выдавать в первом полугодии, на новостройки — во втором.

«У нас есть цель запустить все продукты, какого-то приоритета нет», — сказал РБК Близнюк.

«Тинькофф» также прорабатывает вопрос участия в льготных ипотечных госпрограммах, добавил он. В России это семейная ипотека, льготная ипотека на новостройки под 7%, дальневосточная ипотека, а также сельская ипотека.

Как отмечают в кредитной организации, рефинансирование ипотеки будет оформляться с помощью усиленной квалифицированной электронной подписи (УКЭП). Для подачи заявки нужно будет только сообщить адрес квартиры, банк не будет осматривать объект недвижимости и требовать отчет об оценке имущества от клиента. Базовая ставка по программе — 8,9% годовых на весь срок, максимально допустимая сумма — 30 млн руб., а предельный срок нового кредита — 30 лет.

«По нашим оценкам, клиенты Тинькофф Банка в других банках обслуживают около 30% ипотечного портфеля страны», — отметил Близнюк. Он не стал прогнозировать, какую долю их клиентов может заинтересовать рефинансирование ипотеки. «Успех рефинансирования больше зависит от ставок на рынке, поэтому сейчас особенно тяжело ответить на этот вопрос», — заключил он. По данным «Дом.РФ» на 13 февраля, средневзвешенная ставка по программам рефинансирования в топ-20 банков находилась на уровне 10,58% (.pdf).

Как изменилась ситуация на рынке ипотеки к 2022 году

Когда «Тинькофф» объявил о планах самостоятельно заняться ипотечным кредитованием, этот сегмент в России показывал бурный рост: в 2020 году ипотечный портфель банков увеличился почти на 25%, а в 2021-м — более чем на 30%. На 1 января 2022 года задолженность россиян по ссудам на жилье достигла 11,75 трлн руб., следует из статистики Банка России.

В течение прошлого года был пройден пик исторически низких ставок по ипотеке: по данным ЦБ, средневзвешенный показатель падал до отметки 7,07% (с учетом льготных программ). Средние ипотечные ставки по рыночным программам на покупку жилья в новостройке и на вторичном рынке в марте 2021 года опустились до минимумов 7,85 и 8,03% соответственно,

следует из оценок «Дом.РФ» по данным топ-20 банков в этом сегменте (.pdf).

По данным «Дом.РФ», средневзвешенная ставка по нельготной ипотеке на новостройки подскочила выше 10% (.pdf). ЦБ прогнозирует в 2022 году замедление роста выдачи ипотеки.

Будет ли второй выход на ипотечный рынок удачным для «Тинькофф»

В 2022 году спрос на рефинансирование не будет высоким даже при минимальной ставке, замечает аналитик рейтингового агентства НКР Дмитрий Рышков. По его словам, поддержать рынок ипотеки в целом в этом году могут разве что повышенные инфляционные ожидания населения.

Основной целевой группой «Тинькофф» станут его собственные клиенты, считает аналитик Moody's Мария Малюкова. Она приводит оценки банка, что около 15% его активной клиентской базы имеют ипотеку в других банках. На 1 января в «Тинькофф» обслуживалось более 20 млн клиентов, сообщили РБК в кредитной организации.

«Ставка, которую планирует предлагать Тинькофф Банк, будет привлекательной в текущих условиях, когда проценты на ипотечном рынке существенно выросли», — говорит директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Екатерина Щурихина. Она, однако, не считает, что спрос на продукт будет массовым — многие заемщики, имеющие кредиты по ставкам 10–11%, уже успели их рефинансировать в 2020–2021 годах.

«С учетом невысокой ставки и возросшей стоимости фондирования маржа по данному продукту будет низкой — не более 1 процентного пункта», — добавляет Щурихина, подчеркивая, что низкая маржинальность может быть компенсирована за счет возросших ставок по необеспеченным потребительским ссудам.

«Развитие низкомаржинальной ипотеки может привести к снижению процентной маржи банка по мере увеличения доли этого продукта, но с точки зрения кредитных рисков отчисления в резервы для банка будут меньше», — замечает Малюкова. При этом активное наращивание ипотеки «при неблагоприятных рыночных условиях» может привести к дополнительным рискам для банка из-за роста долговой нагрузки заемщиков, добавляет она. Впрочем, ипотека остается менее рискованным продуктом, чем потребительское кредитование, заключает эксперт.

Запуск ипотеки окажет давление на чистую процентную маржу банка, но и риски будут ниже, говорит аналитик «Атона» Михаил Ганелин. По его словам, главное, что интересует инвесторов «Тинькофф» сейчас, — приведет ли запуск ипотеки к снижению рентабельности капитала группы (ROE). Как следует из отчетности по МСФО TCS Group (материнская структура банка), на конец третьего квартала ROE составлял 42,6%. В среднем по банковскому сектору он составлял 23,6%.

ROE «Тинькофф», скорее всего, будет снижаться, но в рамках ожиданий рынка, считает Ганелин: «Возможно, ипотека как менее маржинальный продукт снизит показатели, но это будет компенсировано за счет других бизнес-направлений. Важно сохранить ROE в целом по группе и сохранить рост на рынке кредитования». Он полагает, что даже небольшая доля на рынке ипотеки позволит Тинькофф Банку значительно нарастить кредитный портфель за счет больших чеков ссуд.

На вопрос РБК о влиянии низкомаржинальной ипотеки на рентабельность капитала «Тинькофф» Близнюк пояснил, что банк планирует использовать новый подход при формировании ставок для заемщиков. Это принцип «ROE больше или равно 30%»: базовую ставку на рефинансирование будут получать клиенты с низким уровнем риска, а остальные — те ставки, которые позволят сохранить рентабельность выше заявленного порога. «Установление ставки в зависимости от риска — это тоже новый подход в ипотеке. Он часто используется в потребительских кредитах», — сказал Станислав Близнюк.

[В конце года россияне взяли микрозаймы на рекордные 150 млрд. Что влияет на рост выдач кредитов по высоким ставкам](#)

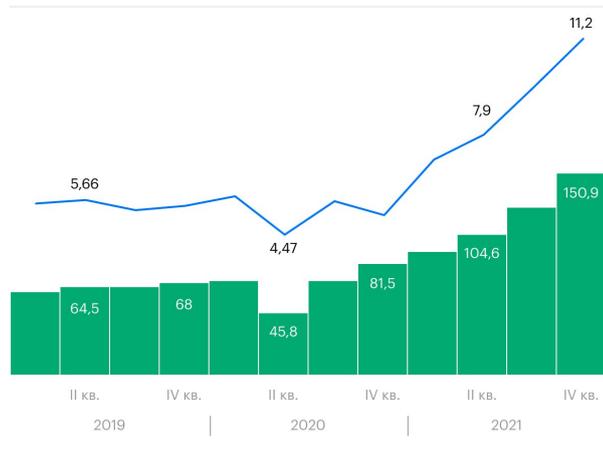
В четвертом квартале 2021-го МФО обновили рекорд по выдаче займов гражданам. Микрофинансисты наращивают портфели рекордными темпами перед будущим ужесточением регулирования — ставка делается на новых клиентов

В четвертом квартале 2021 года россияне взяли 11,2 млн микрозаймов на рекордные 150,9 млрд руб., следует из статистики крупнейшей на рынке саморегулируемой организации «МиР» (РБК ознакомился с данными). В годовом выражении количество займов, полученных гражданами в октябре—декабре, подскочило на 117,9% — это

самый резкий прирост с 2019 года (самые ранние доступные данные). Объем новых ссуд увеличился на 85,1% год к году, что тоже можно считать максимумом за два года (всплеск во втором квартале на 128,5% во многом был обеспечен низкой базой апреля—июня пандемийного 2020-го).

Как россияне берут микрозаймы

● Объем выданных займов за период, ₽ млрд
— Количество выданных займов за период, млн



Источник: СРО «МиР»

© РБК, 2022

- Портфель займов, выданных физическим лицам, достиг 234,1 млрд руб. За год он прибавил 47,1%. Основной рост пришелся на четвертый квартал: объем задолженности населения по займам за октябрь—декабрь увеличился на 12,3%.
- Число активных договоров займа на конец года превысило 15,2 млн. За 12 месяцев их количество выросло в 1,5 раза, более чем на 5 млн. Подобных темпов роста портфеля в денежном и количественном выражении не наблюдалось как минимум с 2019 года.
- Всего за год россияне взяли в МФО 35,7 млн новых займов на 472,5 млрд руб, что на 70 и 77% соответственно превышает аналогичные показатели 2020-го, следует из данных СРО. Основной источник роста для рынка — онлайн-займы: их доля в среднем за год составила 80,4% от общего количества выдач. По сравнению с четвертым кварталом 2020-го количество и объем оформляемых онлайн-займов выросло почти втрое.

Как считали

Статистика СРО «МиР» учитывает показатели 394 микрофинансовых организаций, входящих в объединение. На эти компании приходится около 75–77% совокупного

портфеля российских МФО.

Почему растет спрос на микрокредиты

Зафиксированные показатели — результат высокого спроса со стороны населения, объясняет Андрей Пономарев, гендиректор финансовой онлайн-платформы Webbankir: «Доходы людей не поспевают за инфляцией, а займы являются простым способом сохранить привычное качество жизни. Еще одна причина роста рынка — популярность и удобство онлайн-сервисов кредитования».

Рост портфеля МФО и выдач займов связан с усилением позиций крупнейших игроков, а также с перетоком на рынок банковских клиентов, отмечает гендиректор МФК «Займер» Роман Макаров.

Многие компании перестроили свои бизнес-процессы в пользу онлайн-выдач, а заемщики «перестроились психологически» и стали брать микрозаймы повторно, соглашается коммерческий директор МФК «МигКредит» Надежда Димченко.

Рынок нагнал докризисную динамику, к которой одновременно добавились и другие факторы, отмечает председатель совета СРО «МиР» Эльман Мехтиев. По его словам, в прошлом году МФО значительно больше потратили на рекламу для привлечения новых клиентов: «Бюджеты, во всяком случае у крупных игроков, в среднем выросли на 25–30%, тогда как в начале коронакризиса они, напротив, активно замораживались».

Что еще может спровоцировать рост микрозаймов

Некоторые участники рынка упоминают еще один фактор, который пока не стал реальностью для МФО, — это ужесточение регулирования выдач микрозаймов. Банк России в прошлом году не раз обращал внимание на слишком высокие темпы роста сегмента и усиление закредитованности заемщиков МФО. В этом году он планирует ввести для микрофинансовых компаний новые надбавки по займам и установить лимиты на выдачу ссуд слишком закредитованным клиентам. Кроме того, в ноябре прошлого года в Госдуму был внесен законопроект о снижении предельной ставки по займам с текущего 1% в день до 0,8%. Банк России поддержал инициативу депутатов, но допустил, что из-за смены условий рынок может покинуть до четверти действующих МФО. Многие компании начали действовать на

опережение — трансформировать свои бизнес-модели уже в конце 2021 года, говорит Мехтиев. По его словам, кредиторы активно тестировали новые продукты с удлинёнными сроками и это привело к значительному росту выдач во втором полугодии.

Участники рынка стали «набивать портфели» новыми клиентами, чтобы дальше работать с ними как с повторными, подтверждает Димченко. «Безусловно, грядущие перспективы ужесточения регулирования подстегивают МФО в плане наращивания клиентской базы. Все понимают, что ограничения, предложенные ЦБ и депутатами, будут приняты», — подчеркивает коммерческий директор «МигКредита».

«Мы не исключаем, что ряд игроков выбрали такую стратегию, ведь на корректировки бизнес-модели нужно время, а интенсивные выдачи сейчас дадут дополнительное время для поддержания операционной эффективности.

Однако мы не считаем это наилучшей практикой», — отмечает управляющий директор компании «Лайм-Займ» Олеся Киселева.

О «набивании портфелей» говорить нельзя, утверждает гендиректор IDF Eurasia в России (бренд MoneyMan) Ирина Хорошко: «Уровень одобрения по новым клиентам говорит об обратном: в среднем по итогам прошлого года данный показатель находится на отметке 15%». «Крупные игроки давно отошли от краткосрочной модели максимизации прибыли и стремятся построить со своими клиентами долгосрочные отношения», — считает гендиректор группы компаний Eqvanta (бренды «Быстроденьги» и «Турбозайм») Андрей Клейменов. Участники рынка тестируют продукты с более низкой ставкой, чтобы понять, как работать в условиях новых ограничений, говорят несколько собеседников РБК.

Большинство крупных МФО определились, выдачи каких займов позволят им сохранить рентабельность бизнеса в этом году, а «глобального шторма» в сегменте МФО не произойдет, считает Мехтиев: «Можно ожидать незначительного замедления темпов роста рынка в первом полугодии. По итогу 2022 года мы ожидаем увеличения совокупного портфеля на уровне 30–35% в годовом выражении».

Совокупный портфель займов в этом году увеличится всего на 20–22%, оценивает Макаров. По его словам, рост в основном обеспечат выдачи среднесрочных займов, а краткосрочные, «до зарплаты», окажутся под

давлением регулирования.

[Карточный долг: просрочка по кредиткам составила 170 млрд рублей](#)

Кредитные карты являются наиболее рискованным продуктом в банковской линейке. Сложная экономическая ситуация и стагнация доходов еще больше усугубили ситуацию. В то же время размер кредитного лимита постепенно растет и возвращается к допандемийному значению. Одновременно с этим банки стали чуть лояльнее относиться к оценке своих клиентов. Подробнее — в материале «Известий».

В прошлом году кредитные карты показали наибольший прирост просроченной задолженности, рассказал «Известиям» президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев. За год показатель увеличился на 20% и составил по итогам года 170 млрд рублей. В количественном выражении рост составил 25% и достиг 3 млн (количество кредитов, по которым допущена просрочка свыше 90 дней).

В настоящий момент на руках у россиян находится порядка 45 млн кредитных карт, поделился подсчетами генеральный директор «Юником24» Дмитрий Африканов.

— Если принимать в учет, что у ряда граждан по две и более карт, то уже сейчас каждый второй экономически активный россиянин является их пользователем. За год количество карт выросло практически на 20%, — отметил эксперт.

По данным Объединенного кредитного бюро (ОКБ), за 2021 год банки выдали 17,2 млн кредитных карт — на 55% больше, чем за 2020 год (11,1 млн). Общий кредитный лимит по этим картам составил 1,28 трлн рублей, что на 73% больше, чем в 2020 году (740 млрд рублей).

— Мы полагаем, что причиной роста выдач являются высокие инфляционные ожидания населения, восстановление потребительского спроса, а также конкуренция между банками, которые ведут активные рекламные кампании для продвижения своих кредитных карт, — рассказали «Известиям» в пресс-службе ОКБ. По мнению Дмитрия Африканова, одна из главных причин увеличения числа кредиток заключается в снятии большинства пандемийных ограничений и восстановлении деловой активности. Люди вновь стали путешествовать, активно посещать кафе, покупать одежду и т.д. Одновременно с этим банки стали чуть лояльнее

относиться к оценке клиента, чем это было в пик пандемии.

Кредиты на какую сумму ободряют россиянам

В сегменте карт средний размер кредитных лимитов на сегодня составляет 83 тыс. рублей; в январе прошлого года — 68 тыс. рублей. Такие цифры приводят в ОКБ. Гендиректор «Юником24» называет сумму в 70–75 тыс. рублей. По его словам, данный показатель вернулся к допандемийному значению, когда банки резко сократили лимиты, опасаясь массовых дефолтов. При этом показатель сильно варьируется в зависимости от региона. Например, в Москве он находится на уровне 110 тыс. рублей.

— Интересно также отметить, что банки зачастую готовы предложить больший лимит людям более старшего возраста, — говорит Африканов. — Данная позиция связана с рядом факторов. Во-первых, с возрастом люди более ответственно относятся к своим обязательствам, они менее склонны к импульсивным покупкам. Кроме того, их доход имеет постоянный характер, если мы говорим о тех, кто уже получает пенсию. Другой вопрос, что далеко не каждый клиент в возрасте от 55 лет готов активно использовать этот продукт, ввиду того что многим людям непонятна система начисления процентов и погашения долга. Устанавливая лимит, банк оценивает платежеспособность клиента на текущий момент. Однако в условиях нестабильности ситуация может быстро меняться и вчерашний платежеспособный потребитель сегодня уже входит в зону риска, предупреждает Эльман Мехтиев из НАПКА.

— Кроме того, не стоит забывать, что в период кризиса россияне стали воспринимать кредитные карты как способ занять до зарплаты на траты, которые им хочется совершить здесь и сейчас, а не как продукт, позволяющий сэкономить за счет бонусов и кешбэков. Всё это увеличивает риски выхода в дефолт, — обратил внимание специалист.

При этом полная стоимость кредита в сегменте карт почти не реагировала на изменения ключевой ставки, сообщили в ОКБ.

— Наибольшее влияние на ее уровень оказывает конкуренция между банками, — уточнила пресс-служба бюро. — В январе 2021 года она была на уровне 24,1% годовых, а к концу года снизилась до 21,6% годовых. Впрочем, по

предварительным данным, в январе 2022 года она всё же выросла, причем сразу до уровня 24% годовых.

Наличие кредитов практически не зависит от финансового статуса человека: заемщиком является примерно каждый третий представитель любой из доходных групп — от самых богатых до самых нуждающихся. — Если говорить о средних показателях, то доход клиентов, имеющих на руках кредитную карту, составляет порядка 60–80 тыс. рублей, — отметил Дмитрий Африканов. — В гендерном плане соотношение практически равное. Возраст пользователей кредитных карт в среднем находится в диапазоне 30–40 лет.

Нюансы оформления кредитов

В большинстве случаев клиенты выбирают кредитные карты по трем параметрам: процентная ставка, льготный период и стоимость обслуживания. Именно здесь следует внимательно читать условия банка, чтобы в дальнейшем избежать проблем, считает первый вице-президент «Опоры России» Павел Сигал. — Подводным камнем в процентной ставке является то, что указанная в рекламе сумма распространяется не на всех. Ее подбирают по таким характеристикам, как возраст, доход, трудоустройство, кредитная история, — пояснил Сигал.

Адвокат Марина Синюкова добавляет: ставка — это проценты, начисляемые за задолженность. Она варьируются до 40% годовых, но в некоторых банках ставка может быть и выше. В рекламе действительно обычно указывают минимальный процент.

Следующий параметр — льготный период. Это время, в течение которого можно вернуть задолженность по карте без уплаты процентов. У каждого банка он разный и может составлять от 50 до 240 дней. Ключевое понятие в этом случае — отчетная дата.

— Об этом показателе, в принципе, мало кто задумывается. Например, у вас карта со льготным периодом в 50 дней. Не расслабляйтесь, так как это не совсем соответствует действительности. Дело в том, что первые 30 дней (месяц) истекают в отчетную дату. Допустим, совершаете покупку 1 марта, льготный период у карты 50 дней. Но отчетная дата — 20-е число каждого месяца. Таким образом, первые 30 дней истекут уже 20-го марта. Чтобы не ошибиться, лучше совершать

покупки после отчетной даты, — посоветовала Марина Синюкова.

Помимо этого, раз в месяц банк рассылает своим клиентам уведомление о внесении суммы минимального платежа. Он состоит из процентов и самого кредита, на последнее приходится наименьшее.

— Банки обычно пишут: либо внесите всю сумму сразу, чтобы продолжать пользоваться льготным периодом, либо внесите обязательный минимальный платеж. Но даже если вы вносите минимальный платеж, вам всё равно могут начислить дополнительные проценты. Узнать точную сумму остатка платежа возможно только в банке, — рассказала адвокат.

Также при подписании договора клиенты по невнимательности могут согласиться на платное SMS-информирование от банка. Бывает, такая услуга напоминает о себе в самый неудобный момент. Кажется, что обязательства исполнены и карта погашена, но неожиданно образуется задолженность, так как еще до закрытия счета с плательщика списали средства за SMS-уведомления. В результате на карту сразу начисляются проценты в размере этой суммы. Наконец, плата за обслуживание. Если банк ее не предлагает, это не значит, что дополнительные расходы для клиента не предусмотрены. В этом случае процентная ставка по карте данного банка будет выше, а кешбэк ниже, отметил Павел Сигал.

Что делать в случае задолженности

В первую очередь нежелательна просрочка по минимальному платежу. Проценты по ней начисляются сразу, говорит адвокат Марина Синюкова. Просрочка — это неустойка и штраф, плюс пени. Неустойка рассчитывается как процент от задолженности, каждый день она будет только расти. Размер штрафа указывается в договоре.

Если у клиента есть дебетовый счет в банке, то деньги для погашения кредитной карты могут списать с данного счета без уведомления задолжника. Такое происходит после длительной неуплаты.

В случае просрочки банк оповестит не только клиента, но и тех, чьи данные он указал в анкете. Если сотрудникам не удастся взыскать долг, кредит передается коллекторам.

— Банк может привлечь их для работы, даже не продавая долг, либо может продать долг, и все требования по кредиту полностью перейдут коллекторам. И в том, и в другом случае

должника не оставят в покое: будут звонить, разыскивать, напоминать. Деятельность коллекторов строго регулируется законом № 230-ФЗ, — напомнила Марина Синюкова. — Если ничего не помогает, коллекторы или банк идут в суд. С этим банки обычно не спешат и обращаются только спустя 3–4 месяца после начала просрочки. За это время сумма долга будет расти. Суд взыщет, и дальше дело уже за судебными приставами.

Просрочка также чревата отметкой о клиенте в Бюро кредитных историй как о ненадежном заемщике, предупреждает Павел Сигал из «Опоры России». Вероятно, банк согласится оформить следующий кредит, но уже по повышенной ставке. ■

Рынок взыскания

[С лишком долга: число злостных неплательщиков достигло рекордных 8,6 млн](#)

Количество злостных неплательщиков в прошлом году достигло 8,6 млн, что стало максимумом за всё время ведения статистики и в 1,2 раза превысило показатель 2020-го. Таковы данные Федеральной службы судебных приставов, с которыми ознакомились «Известия». Исходя из информации ФСПП, всего с таких должников планируется собрать 1,1 трлн рублей. К увеличению числа неплательщиков приводят последствия пандемии и рост долговой нагрузки населения, считают опрошенные «Известиями» эксперты. По их оценкам, сейчас трудности с выплатами испытывают порядка 6 млн заемщиков. Перелому ситуации, по мнению специалистов, будет способствовать улучшение экономической ситуации в стране.

ФССП в прошлом году возбудила 8,6 млн исполнительных производств о взыскании задолженности с физлиц в пользу банков. Этот показатель стал максимумом за всё время ведения статистики службы — с 2012 года (тогда было 2,2 млн), следует из ее данных. Также в 2021-м фиксировалось ускорение темпов роста числа граждан, долги которых будут списаны принудительно по решению суда. За год количество злостных неплательщиков увеличилось на 1,6 млн против прошлогодних 1,2 млн. Ранее, в 2020 году, было открыто 7 млн

таких дел, в 2019-м — 5,8 млн, в 2018-м — 4,4 млн, в 2017-м — 3,2 млн и т. д.

Судебные приставы планируют взыскать с россиян по начатым за прошлый год исполнительным делам долги на общую сумму 1,1 трлн рублей. Это на 40 млрд больше, чем в 2020-м. Ранее максимальный рост этого показателя наблюдался в 2019 году по сравнению с 2018-м (+65 млрд), а также в кризисный 2015-й к 2014 году (+195 млрд), отмечается в статистике.

В ФССП «Известиям» уточнили, что в 2021 году взысканная сумма задолженности с физлиц в пользу кредитных организаций составила 185,2 млрд рублей, в 2020 году — 142,8 млрд. По данным службы, наибольшее количество злостных неплательщиков зарегистрировано в Краснодарском крае (582 тыс.), Башкирии (452 тыс.), Красноярском крае (390 тыс.), Свердловской (343 тыс.) и Челябинской (323,6 тыс.) областях.

К увеличению числа неплательщиков приводит рост долговой нагрузки населения на фоне стагнации реальных располагаемых доходов, объясняет директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Михаил Полухин.

По его словам, в сочетании с закредитованностью инфляция, которая наиболее заметна в продовольственном сегменте, повышает долю расходов граждан на текущее потребление и ухудшает их способность обслуживать кредиты.

— На сегодня проблемы с выплатами испытывает более 6 млн заемщиков. Также в зоне повышенного риска находятся те, кто имеет более трех кредитов. Но, несмотря на риски дефолта, большая часть из них при сохранении стабильной ситуации смогут погасить долг, — уверен президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев. Количество просуженных должников растет, подчеркнул управляющий директор «Первого коллекторского бюро» (ПКБ) Павел Михмель. По его словам, показатель таких долгов, выставяемых на продажу банками, уже второй год подряд не опускается ниже 50%, то есть как минимум половина должников прошла через суд. Причины заключаются в эффективности работы приставов и росте информированности граждан о процедурах банкротства.

По актуальным данным Центробанка, по состоянию на начало января 2022-го объем просроченной задолженности по кредитам физлиц достиг 1 трлн рублей против 932 млрд годом ранее.

Последствия и издержки

«Известия» спросили крупнейшие банки об увеличении количества требований задолженности через суд. По словам управляющего директора центра качества активов УБРИР Виктора Черванева, в 2021-м на фоне роста кредитного портфеля количество договоров, по которым инициировано принудительное взыскание, немного выросло. Он отметил, что причин такой динамики несколько, и в первую очередь речь идет о негативных эффектах от стресса в экономике от событий 2020-го, которые хоть и ослабили в прошлом году, но всё же оказывают значительное влияние. На рост количества неплательщиков могли повлиять вводимые ограничения в связи с пандемией коронавируса, а также рост заболеваемости в стране, согласился директор департамента по работе с просроченной задолженностью Росбанка Евгений Сеньковский. Однако он добавил, что в 2021-м Росбанк резкого роста принудительных взысканий не видит: их количество составило 33 тыс. против 35 тыс. в 2020 году.

На сегодняшний день общий объем задолженности, который взыскивается в принудительном порядке, составляет 8,5 млрд рублей, рассказал Евгений Сеньковский. Средний срок судебных разбирательств по таким делам занимает полгода, а средний размер долговых обязательств — 300 тыс. рублей. Перелому тенденции роста неплательщиков поспособствует улучшение экономической ситуации в стране, уверен Михаил Полухин. Он подчеркнул: для банков ухудшение кредитоспособности заемщиков чревато ростом проблемной задолженности и необходимостью создавать дополнительные резервы, что негативно сказывается на финпоказателях, например на объеме прибыли, достаточности капитала.

Для кредитора судебное взыскание — крайняя мера, согласился Павел Михмель. Самому должнику выгоднее договориться напрямую, без привлечения суда и впоследствии приставов, о выгодных для себя условиях погашения, добавил он.

В ФССП документы передаются после неисполнения должником вступившего в силу решения суда о взыскании задолженности перед банком, рассказал президент «Национальной ассоциации Комплаенс» Владимир Балакин. Приставы для исполнения судебного акта

разыскивают должника и его имущество, которое может быть изъято и реализовано с целью погашения долга. Также возможны наложение ареста на имущество, денежные средства, зарплату и установление ограничений на выезд за границу, напомнил он.

Если обязательства должника были обеспечены залогом, например ипотекой, то такое имущество подлежит реализации на торгах. На единственное жилье гражданина также может быть обращено взыскание, отметил Владимир Балакин. Кроме взыскания самого долга и процентов, напомнил он, заемщик должен заплатить исполнительский сбор в размере 7% от долга. ■
