

**ДОЛЛАРОВАЯ
ИНФЛЯЦИЯ**
догоняет рублевую

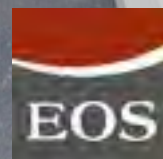
**РЕАЛЬНЫЕ
ДОХОДЫ**
россиян выросли
максимально за 8 лет

**ИНФЛЯЦИЯ В
РОССИИ**
ускорилась до 8,7%

**ЗАКРЕДИТО-
ВАННОСТЬ**
россиян резко
выросла в 2021 году

**СРЕДНИЙ
ПЛАТЕЖ**
по просроченным
кредитам вырос в
2021 году

**ЦБ повысил ставку до
максимума за почти
пять лет**



11 февраля 2022

News digest

EOS Россия

В России и мире 2

Долларовая инфляция догоняет рублевую.
Мониторинг мировой экономики 2

Наличность сдает позиции. Доля бумажных денег падает почти на 2% в год 2

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 3

МВД закрыло крупнейшие сайты по продаже данных краденных банковских карт. Group-IB оценила стоимость выставленных на ресурсах сведений в \$655 млн 3

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

ЦБ повысил ставку до максимума за почти пять лет 5

Три барьера на пути эскалации. Агентство Moody's оценило воздействие возможных новых санкций на российскую экономику 6

Реальные доходы россиян выросли максимально за 8 лет 8

Инфляция в России ускорилась до 8,7% 9

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование 10

Бремя и деньги: срок потребкредитов могут ограничить пятью годами уже в 2022-м 10

Микрозаймы притормозят регулированием. Рынок МФО дорос до замедления роста 11

От каждого по кредитоспособности: у трети заемщиков почти нет шансов взять у банков в долг 13

АФК «Система» прекратила переговоры о покупке банка «Хоум Кредит» 14

Легкий на заем: закредитованность россиян резко выросла в 2021 году 15

Чистая прибыль ВТБ в январе упала в 11 раз из-за обвала на рынках 17

Газпромбанк ушел в резерв. Он стал лидером сектора по убыткам в декабре 18

Банковская спецоперация: контроль за счетами граждан усилят 19

Списание на Р45 млрд. Банк «Открытие» признал безнадежным долг пятилетней давности 21

Рынок взыскания 23

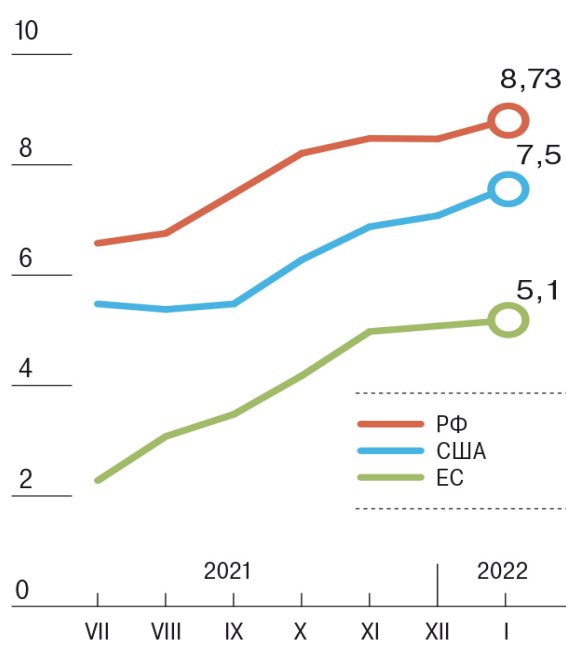
Граждане привыкли к долгам. Средний платеж по просроченным кредитам вырос в 2021 году 23

Долларовая инфляция догоняет рублевую. Мониторинг мировой экономики

Темпы роста потребительских цен в США в январе 2022 года поставили рекорд с февраля 1982 года — инфляция в годовом выражении разошлась до 7,5%. В исчислении месяц к месяцу в сравнении с декабрем 2021 года в январе потребительские цены выросли на 0,6 процента — это оказалось выше ожиданий аналитиков, притом что декабрьский показатель был повышен по результатам пересмотра консенсус-прогнозов с 0,5% до 0,6%. В качестве причин происходящего ранее назывались проблемы в цепочках поставок товаров, высокий потребительский спрос и дефицит компонентов, в том числе кризис поставок полупроводников, тормозящий выпуск в автопроме и бытовой радиоэлектронике (однако последний, судя по торможению роста цен на вторичном рынке автомобилей, постепенно сходит на нет). Основным драйвером потребительской инфляции, как и везде в мире, в США выступает продовольствие — цены на него выросли за месяц на 1% после 0,4% в декабре, хотя годовой темп удорожания продовольствия оказался сопоставим с динамикой индекса в целом (7,4%). Цены на энергию выросли за месяц на 0,9% — однако их накопленный рост за год составил 27%, отражая резкий взлет цен на энергоносители на мировых рынках.

ГОДОВЫЕ ТЕМПЫ РОСТА ИНФЛЯЦИИ В РФ, США И ЕС (%)

ИСТОЧНИКИ: РОССТАТ, ЕВРОСТАТ, МИНТРУДА США.



Всплеск роста цен в крупнейшей экономике мира после предыдущего рекорда в 7% в декабре 2021 года вынудил ФРС к новому ужесточению риторики (см. “Ъ” от 16 декабря 2021 года и 27 января). Теперь же повышение ставки ФРС на ее мартовском заседании выглядит практически неизбежным — несмотря на то что среди экономистов преобладает мнение о временности инфляционного всплеска.

Динамика роста цен в США в целом схожа с поведением показателя в ЕС и РФ (см. график). Согласно опубликованному вчера Еврокомиссией зимнему экономическому прогнозу, в ЕС уже пересматривают оценки ожидаемых темпов восстановления европейской экономики из-за «быстрого распространения штамма "омикрон" коронавируса, дальнейшего роста инфляции, вызванного стремительным ростом цен на энергоносители, и постоянных сбоев в цепочках поставок», заявил комиссар ЕС по экономике Паоло Джентилони. Прогноз по инфляции существенно пересмотрен в сторону повышения по сравнению с осенним прогнозом — Еврокомиссия ожидает ее пика в 4,8% в первом квартале 2022 года с сохранением уровня «выше 3%» до третьего квартала и снижением до 1,9% только в 2023 году.

Наличность сдает позиции. Доля бумажных денег падает почти на 2% в год

В большинстве крупных стран мира доля наличных денег в обороте существенно сократилась, Россия и Бразилия — в лидерах по темпам такого снижения, указывают в своей работе экономисты Международного валютного фонда (МВФ).

По их прогнозу, в странах, где наличные наименее популярны, их доля может приблизиться к нулю в ближайшие 5–17 лет. При этом процесс может резко ускориться на фоне внедрения в экономиках цифровых валют — они не только снизят спрос на наличные, но и сократят масштабы использования банковских карт, операции по которым сейчас сопровождаются уплатой комиссии. Среди 25 крупных развитых и развивающихся стран лишь в Турции доля наличных в объеме платежей за период 2012–2019 годов не сократилась, а выросла. В среднем же в этих странах сокращение доли наличных в обороте составляло 1,7 процентного пункта (п. п.) в год, подсчитали экономисты МВФ Танай Каопаронг и

Дэвид Хамфри (их работа опубликована на сайте фонда, но не представляет его официальную позицию). Авторы исследования рассчитывали долю наличных относительно суммы трех компонентов: наличных (средств, снятых из банкоматов), платежей по картам, а также платежей с использованием электронных денег (это, к примеру, средства на счетах мобильных операторов и на prepaid картах).

Самой низкой доля наличных денег, по данным на 2019 год, была в Южной Корее — 6%, за ней следуют Швеция (8%) и США (10%). В Великобритании этот показатель составлял 16%, во Франции — 19%, в России — 29%, в Китае — 32%, в Италии — 41%, в Бразилии — 44%, в Германии — 52%, в Индии — 64%, в Саудовской Аравии — 72%.

При этом в Бразилии и в России падение доли наличных с 2012 года оказалось наиболее выраженным: в первом случае — на 5,2 п. п., во втором — на 5,8 п. п. в год.

Показательна также динамика в Индии, где после реформы, направленной на обеление финансовой системы, доля наличных сократилась на 17 п. п. за три года. При прочих равных в странах, в которых доля наличных уже ниже 20%, процесс снижения этого показателя до околонулевого уровня может занять 5–17 лет, подсчитали исследователи. Тенденцию поддерживает в первую очередь более выраженная склонность молодого населения использовать альтернативы наличным платежам (для возрастной группы 18–44 года в США количество транзакций в наличной валюте в среднем в два раза меньше, чем для более старшего населения, а суммарный объем расходов — в полтора раза ниже).

Впрочем, этот процесс может резко ускориться после появления цифровых валют.

В таком случае сократится не только использование наличных, но и объем операций по картам (по ним — даже в большей степени, так как их доля выше, чем у наличных, в 20 из 25 стран в выборке), полагают авторы. Основным преимуществом цифровых валют станет отсутствие комиссий при платежных операциях и при переводе средств. Это будет стимулировать ритейлеров и других получателей платежей предлагать особые условия при оплате цифровой валютой. Сейчас в большинстве случаев именно получатели средств покрывают комиссию по картам, хранение и операции с наличными также сопровождаются ненулевыми издержками. Существенная экономия может

быть достигнута и за счет снижения времени проведения транзакций: в случае с цифровыми валютами средства будут поступать на счет сразу, что позволит сократить издержки на оборотный капитал (даже разница в один день является существенной при больших оборотах). Для государства же выпуск цифровой валюты не будет превышать расходов на печатание бумажных денег. ■

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

[МВД закрыло крупнейшие сайты по продаже данных краденых банковских карт. Group-IB оценила стоимость выставленных на ресурсах сведений в \\$655 млн](#)

В феврале были заблокированы три крупнейших мошеннических сайта по продаже данных банковских карт — на них появилось объявление о закрытии с символикой МВД. В общей сложности там продавались данные 113 млн карт, оценили в Group-IB

Компания в сфере кибербезопасности Group-IB оценила масштаб продажи данных скомпрометированных карт на крупных мошеннических сайтах, которые в начале февраля были заблокированы МВД. Как рассказал РБК представитель Group-IB, на этих ресурсах за все время их работы продавались данные о более чем 113 млн банковских карт, а их общая стоимость превышала \$654,9 млн. Речь идет о продаже данных карт со всего мира, доля российских среди них была невысока, говорят специалисты по кибербезопасности.

Блокировка сайтов по продаже данных карт

В ночь с 7 на 8 февраля на трех крупнейших интернет-ресурсах по кардингу (мошенничество с банковскими картами) появились баннеры об их блокировке российскими правоохранительными органами, рассказали в Group-IB. Речь идет о сайтах по продаже данных карт (кардшопах) Feigun и Trump's Dumps и форуме с рекламными объявлениями таких магазинов Sky-Fraud. Также объявление о блокировке появилось на сайте Uas-Service, который занимался продажей скомпрометированных SSN (social security numbers — номеров социального страхования) и доступа к RDP-серверам для обеспечения анонимности киберпреступников. Все эти ресурсы русскоязычные и управлялись

русскоязычными администраторами, подчеркивают в компании.

На всех сайтах появилось объявление с символикой МВД: «Сервис закрыт навсегда в ходе спецоперации правоохранительных органов. Управление «К» БСТМ МВД России предупреждает: хищения денежных средств с банковских карт незаконны!» БСТМ — это Бюро специальных технических мероприятий МВД. «Заглушки на данных ресурсах появились в ночь с 7 на 8 февраля, а сложности с доступом к ним появились раньше — начиная с 5 февраля», — сказал представитель Group-IB. Он пояснил, что речь идет не о простой блокировке, а о так называемом дефейсе — это распространенная практика на Западе, когда киберполиция «вешает» баннеры на заблокированный ресурс, принадлежавший арестованному киберпреступнику. «Это может свидетельствовать о том, что сотрудники полиции получили доступ к инфраструктуре злоумышленников, что возможно только в связи с задержанием лиц, причастных к управлению как форумом, так и кардшопами», — говорит представитель Group-IB.

7 февраля Тверской суд Москвы сообщил, что следователи МВД попросили отправить в СИЗО шесть участников хакерской группировки в рамках уголовного дела о неправомерном обороте средств платежей. По информации ТАСС, фигуранты дела о кибермошенничестве были задержаны в разных регионах России. «По данным следствия, они обладают специальными познаниями в сфере международных платежных систем и подозреваются в совершении преступлений в сфере компьютерной технологии, техники и информационно-коммуникационной сети интернет», — рассказал собеседник агентства. Другие детали дела не раскрываются. РБК направил запрос в МВД.

Что продают в кардшопах

В кардшопах продаются два типа украденных данных банковских карт: текстовые данные банковских карт (номер, дата истечения, имя держателя, адрес, CVV) и дампы (содержимое магнитной полосы банковской карты). При получении этих данных мошенники могут списать с карты денежные средства. Текстовые данные обычно воруют с помощью вредоносного программного обеспечения, размещаемого на сайтах, а также с помощью фишинга. Дампы похищают с помощью скиммеров — устройств, устанавливаемых в

банкоматах или зараженных POS-терминалах для оплаты товара или услуги банковской картой. В кардшопах продаются данные банковских карт большинства стран мира, основная доля приходится на США. Российские карты также бывают, но их доля неуклонно снижалась последние годы, говорит представитель Group-IB.

Масштаб заблокированных ресурсов

По словам представителя Group-IB, заблокированные ресурсы — крупнейшие игроки рынка кардинга.

- Форум Sky-Fraud существует с 2011 года. На нем размещалась преимущественно реклама кардшопов, а также в свободном доступе публиковались скомпрометированные банковские карты. Group-IB зафиксировала на форуме около 280 тыс. сообщений, а также данные о более чем 20 тыс. банковских карт.
- О кардшопе Ferum стало известно в 2011 году. За 2020 и 2021 годы Group-IB зафиксировала на форуме данные о 14,5 млн банковских карт — это больше, чем на любом отдельно взятом ресурсе по продаже карт за аналогичный период. Всего за время существования сайта на нем могло продаваться более 65 млн карт, а суммарная стоимость всех карт составила \$280,6 млн, оценивают в Group-IB.
- Первые рекламные сообщения о сайте Trumps Dump появились на специальных форумах в марте 2017 года. На этом ресурсе за 2020 и 2021 годы на продажу было выставлено 30 млн дампов банковских карт. За все время существования кардшопа в нем могло быть более 48 млн дампов общей стоимостью \$374,3 млн, рассчитали в Group-IB.
- Ferum и Trumps Dump могли управляться одной хакерской группировкой, так как у них общий сервер, считает представитель Group-IB. Такой же сервер у сайта Uas-Service. Он не связан с кардингом, но его могли закрыть именно из-за принадлежности одной группировке злоумышленников, рассуждает собеседник РБК. По объемам сайт входил в топ-3 ресурсов по продаже RDP-доступов.

Влияние закрытия кардшопов на мошенников

Закрытие российскими правоохранительными органами ряда крупнейших кардшопов в даркнете имеет международное значение, считает сооснователь и генеральный директор Group-IB Дмитрий Волков: «Рынок кардинга становится все менее привлекательным для киберкриминала: его объемы с прошлого года сокращаются. Кардшопы поделят между собой клиентов и поставщиков, однако уже сейчас понятно, что кардинг постепенно движется к закату. Ликвидация трех старейших кардшопов — это однозначный сигнал для кардеров во всем мире». Он добавил, что в начале 2022 года также были закрыты два других кардшопа — Joker's Stash и Unicс. «О закрытии Унсс свидетельствовал аналогичный баннер, появившийся 23 января этого года на сайте. Сейчас сайт недоступен», — говорит Волков. По данным исследования Group-IB Hi-Tech Crime Trends, за второе полугодие 2020 года и первое полугодие 2021 года объем мирового рынка кардинга уменьшился на 26% — с \$1,9 млрд до \$1,4 млрд. В России и странах СНГ этот рынок уменьшился на 77%, составив всего \$270 тыс. против \$1,2 млн за предыдущий аналогичный период. Общее число данных карт банков России и СНГ, выставленных на продажу, за этот период сократилось на 60% — с 34 тыс. штук до 13 тыс. В среднем цена в кардшопах за текстовые данные составляет \$15,43 за карту, за дампы — \$31,12 за карту. ■

Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда

ЦБ повысил ставку до максимума за почти пять лет

Банк России повысил ключевую ставку до 9,5% и ухудшил прогноз по инфляции на 2022 год. Из-за ускорившегося роста цен регулятор второй раз подряд выбрал максимальный из предпринимаемых в последнее время шагов Совет директоров Банка России на заседании 11 февраля принял решение повысить ключевую ставку с 8,5% до 9,5%, говорится в сообщении регулятора. Цикл повышения продолжается почти год: с апреля 2021 года ставка, тогда составлявшая 4,25%, увеличилась более чем в два раза. Текущее значение — максимальное с весны 2017 года (до конца апреля она была на уровне 9,75%, затем — 9,25%).

«Расширение спроса продолжает опережать возможности наращивания выпуска. Быстрый рост экономической активности при ограниченности свободных трудовых ресурсов усиливает инфляционное давление. Проинфляционной остается конъюнктура мировых товарных рынков. Инфляционные ожидания пока не снижаются, оставаясь на многолетних максимумах», — отмечает ЦБ. Он также пересмотрел прогноз по инфляции до 5-6% с 2022 года с 4-4,5%.

В нынешнем цикле ужесточения политики регулятор в третий раз выбирает максимальный шаг — 1 п.п. Столь существенное повышение ставки уже происходило в июле и декабре 2021 года. Решение ЦБ совпало с ожиданиями рынка. Большинство аналитиков, опрошенных Bloomberg, рассчитывали именно на такой сценарий.

Инфляция по-прежнему далеко от цели

По данным Росстата, в январе 2022 года инфляция ускорилась до 8,7% против 8,4% по итогам декабря 2021 года. Это значение — рекордное за последние шесть лет. Сильнее всего в начале 2022 года подорожали продовольственные товары — на 11%. По состоянию на 4 февраля, годовая инфляция достигла 8,8%, оценивало Минэкономразвития. Последний макроэкономический опрос Банка России (27 января-1 февраля) показал ухудшение прогноза аналитиков по инфляции на конец года до 5,5% против 4,8%, которых они ждали в декабре 2021 года. Достаточно высокими остаются и инфляционные ожидания населения — 13,7%, хотя это и меньше 14,8%, зафиксированных в декабре. Наблюдаемая населением инфляция составляет 16,7%, что также на 1 п.п. ниже рекордных декабрьских показателей.

Несмотря на положительную динамику, инфляционные ожидания останутся повышенными в ближайшие месяцы — в районе 12,5-13,5%, а к концу года составят около 10,5-11%, ранее указывал в обзоре директор по инвестициям «Локо-Инвеста» Дмитрий Полевой.

Сколько может продлиться цикл повышения ставки

Аналитики, которых ранее опросил РБК, ожидают, что цикл повышения ставки продолжится и в марте. При этом ЦБ все же сбавит темп повышения. Старший стратег по долговому рынку SberCIB Investment Research

Игорь Рапохин в базовом сценарии прогнозирует повышение ставки еще на 50 б.п., «поскольку инфляция в марте все же должна замедлиться». Но и риски того, что инфляция останется выше прогнозов и ЦБ снова вернется к шагу повышения в 100 б.п., эксперт не исключал. Экономисты «Ренессанс Капитала» Софья Донец и Андрей Мелашенко ранее прогнозировали повышение ставки в марте до 10%, в НРА считают, что пик ставки будет на отметке в 10,5%.

Приступить к снижению ставки регулятор может не раньше второй половины 2022 года, говорили опрошенные РБК эксперты. Кроме инфляции при принятии решений по ставке будет учитываться и геополитическая ситуация, отмечали Донец и Мелашенко. В базовом сценарии «Ренессанс Капитал» ожидал деэскалации конфликта вокруг Украины к середине года, но допускал, что стороны могут договориться быстрее, тогда завершения цикла повышения можно ожидать во втором квартале 2022 года.

[Три барьера на пути эскалации. Агентство Moody's оценило воздействие возможных новых санкций на российскую экономику](#)

Рейтинговое агентство Moody's вслед за S&P и Fitch проанализировало сценарии возможной эскалации конфликта с Украиной и более жестких санкций против России. Как теоретическая возможность рассмотрен технический дефолт

Напряженность в отношениях России с Украиной не выльется в прямой военный конфликт, поскольку Россия в таком случае понесет огромные военные и экономические издержки, следует из отчета международного рейтингового агентства Moody's Investors Service. «Наша базовая оценка заключается в том, что повышенная напряженность продолжится, но не приведет к прямому военному конфликту», — говорится в обзоре Moody's «Часто задаваемые вопросы о напряженности и конфликте между Россией и Украиной», датированном 8 февраля (есть в распоряжении РБК).

«Военное вмешательство России будет существенным кредитно негативным событием и, вероятно, заставит нас незамедлительно поместить суверенные рейтинги России в список на пересмотр к понижению», — добавило Moody's, указав, что это не базовый сценарий. Сейчас у России суверенный рейтинг инвестиционного качества от Moody's (Baa3) со

стабильным прогнозом, на эту ступень агентство подняло его в феврале 2019 года.

Любое нападение на Украину (Москва такие намерения неоднократно опровергала) приведет к новым санкциям Запада против России, уверены в рейтинговом агентстве. Moody's детально рассмотрело потенциальные последствия для России от трех санкционных мер США: санкции на вторичный рынок государственных долговых обязательств, ограничения на доступ российских банков к международным платежным системам и включение российских финансовых институтов в санкционный список SDN.

Санкции на госдолг

Текущие ограничения разрешают американским инвесторам покупать и продавать российские облигации федерального займа (ОФЗ) на вторичном рынке. Даже при экстремальном сценарии, когда все нерезиденты будут вынуждены полностью выйти из российского валютного и рублевого госдолга, Moody's ожидает, что российские банки смогут абсорбировать возросший объем предложения госбумаг.

Как говорится в обзоре агентства, Банк России также выражал готовность предоставить финансовому сектору дополнительную ликвидность при необходимости. Однако полные американские санкции на российский госдолг все-таки приведут к увеличению стоимости заимствований для правительства, считает Moody's. Текущие рыночные доходности ОФЗ разной срочности составляют 8,5–9,5%, а ежегодные процентные расходы по обслуживанию госдолга составляют около 1% ВВП.

Доступ к платежным системам

Ограничения на доступ российских банков к международной системе финансовых коммуникаций SWIFT сами по себе не остановят трансграничные российские платежи, но банки будут вынуждены искать альтернативные способы финансовых сообщений, указывает Moody's. Хотя Россия развивает собственную систему СПФС, представительство иностранных банков в ней остается незначительным, СПФС не сможет в краткосрочной перспективе компенсировать потерю доступа к SWIFT, утверждает агентство.

Расширение списка SDN

Moody's считает, что включение крупных российских госбанков в список SDN будет иметь самый значительный финансово-экономический эффект, поскольку неамериканские контрагенты российских банков в таком случае тоже столкнутся с необходимостью следовать санкциям США. РБК подробно разобрал последствия потенциальных санкций против банков здесь.

Рейтинговое агентство считает, что существует теоретическая вероятность, при которой подобные санкции, затрагивающие SWIFT или долларовые транзакции российских банков, могут затруднить в том числе платежи по суверенному долгу. Ограничение способности российских финансовых институтов проводить транзакции с иностранными контрагентами подразумевает «очень отдаленный сценарий, при котором могут возникнуть технические трудности при выполнении трансграничных платежей, включая платежи по суверенному долгу».

«Наш базовый сценарий не предполагает российского дефолта», — пишет Moody's. Российские власти подготовились к самым негативным сценариям: например, с 2016 года государственные еврооблигации России исключают американские банки из структуры расчетов и содержат условие возможных выплат инвесторам в альтернативных валютах (евробонды номинированы в долларах). «Тем не менее сохраняется некоторая неопределенность в отношении эффективности подобных окольных путей при таком сценарии», — констатирует Moody's.

Кроме того, агентство напоминает про инициативы США по возможному блокированию технологичного экспорта в Россию. «Новые экономические санкции, в том числе ограничивающие доступ России к ключевому импорту, необходимому для модернизации экономики и поддержки дальнейшей диверсификации экспорта по пути от углеводородов, будут оказывать давление на инвестиционную активность, а также на и без того низкий потенциал роста ВВП и медленный рост реальных располагаемых доходов населения», — пишет агентство.

Moody's прогнозирует, что рост ВВП России в 2022 году замедлится до 2% (с ожидаемых 4,5% по итогам 2021 года), а в 2023 году — до 1,5%. При заданных структурных и институциональных ограничениях и риске ужесточения западных

санкций российская экономика не может расти быстрее 1,5–2% в год, утверждают в агентстве. Факторами, тормозящими экономику, в Moody's называют:

- продолжающееся ужесточение денежно-кредитной политики в России;
- регуляторные меры по сдерживанию роста потребительского кредитования;
- возвращение правительства к полноценному бюджетному правилу (ограничивает предельные расходы федерального бюджета);
- высокая инфляция и повышенные инфляционные ожидания населения (но в базовом сценарии Moody's ожидает замедления инфляции в России до 4,8% к концу 2022 года);
- относительно низкие темпы вакцинации населения от коронавируса.

Накануне, 8 февраля, другие рейтинговые агентства — S&P и Fitch — также опубликовали детальные комментарии относительно рисков эскалации на Украине и ужесточения санкций против России. Их базовые сценарии также не допускают полноценного военного конфликта между Россией и Украиной. Однако агентства отметили возросший риск дополнительных антироссийских санкций даже без эскалации конфликта. Так, S&P отметило, что, «даже если эти крайне негативные сценарии не будут реализованы, сохраняющийся риск введения строгих санкций, скорее всего, будет ограничивать перспективы долгосрочного роста российской экономики».

Даже при отсутствии военного конфликта повысилась вероятность таких санкций, как запрет на участие американских инвесторов на вторичном рынке российского госдолга и блокирующие санкции в отношении высокопоставленных чиновников, государственных институтов и финансовых активов сторонников президента России Владимира Путина, указало Fitch.

[Россияне рассказали, сколько накопили на черный день](#)

Большинству россиян в случае потери дохода накопленных ими средств хватит максимум на три месяца. Более половины участников опроса заявили, что смогли отложить меньше 100 тыс. руб.

Накоплениями на черный день обладают свыше 79% россиян, однако большинство из них смогут

прожить, пользуясь финансовой подушкой, не более трех месяцев. К такому выводу в результате исследования (есть у РБК) пришли эксперты страховой компании «Росгосстрах Жизнь» и банка «Открытие» совместно с исследовательским центром А2.

В прошлом году о наличии у них сбережений заявили не более половины респондентов.

Сколько сумели отложить участники опроса:

- до 100 тыс. руб. — 58,5%;
- 100–300 тыс. руб. — 38%;
- 300 тыс. — 1 млн руб. — 2%;
- свыше 1 млн руб. — 1,5%.

Большинство опрошенных (62%) сообщили, что в случае потери дохода они смогли бы жить на накопления не более трех месяцев, 19% — в течение 3–6 месяцев, 15% — 6–12 месяцев, а 2% — от одного года до трех лет и столько же — больше трех лет.

Почти две трети (63%) из тех, кто смог отложить деньги, периодически обращаются к ним для покрытия бытовых расходов.

Боятся потерять свои деньги в результате инфляции, действий интернет-мошенников и хакеров 67% участников опроса.

Ранее эксперты Райффайзенбанка выяснили, что почти трети россиян (29%) для спокойной жизни нужна финансовая подушка безопасности на сумму до 500 тыс. руб. Еще 22% заявили, что им хватит 100 тыс. руб. При этом стольким же россиянам для финансового спокойствия нужна подушка в 1 млн руб.

Суммы до 3 млн руб. назвали 9% респондентов, а 18% хотели бы иметь сбережения на сумму больше 3 млн руб.

Самые крупные сбережения на черный день хотели бы иметь жители Москвы: каждому третьему нужна подушка в 3 млн руб., 24% нужен минимум 1 млн руб., 24% хватит 500 тыс. руб., а 13% достаточно и 100 тыс. руб.

При этом 70% респондентов заявили, что в реальности у них нет никаких накоплений на черный день.

Реальные доходы россиян выросли максимально за 8 лет

Росстат отчитался о росте реальных располагаемых доходов россиян на 3,1% в 2021 году. Это максимальное увеличение с 2013 года. К настоящему времени показатель превысил допандемийный уровень на 1% По оценке Росстата, реальные располагаемые доходы россиян в 2021 году увеличились на

3,1%. Такие данные приведены в докладе Росстата о социально-экономическом положении России. Это выше прогноза Минэкономразвития, которое в октябре понизило прогноз по росту показателя с 3 до 2,5%.

Пик роста доходов населения в прошлом году был в третьем квартале, когда показатель вырос на 8,8% к аналогичному периоду 2020 года. В четвертом квартале рост доходов замедлился до 0,5% в годовом выражении.

Реальные располагаемые денежные доходы населения — это денежные доходы минус обязательные платежи (налоги и сборы, проценты по кредитам и т. д.), скорректированные на инфляцию. Показатель не считается в рублях, приводится только его динамика в процентах.

Рост реальных располагаемых доходов на 3,1% стал крупнейшим с 2013 года, когда доходы россиян увеличились на 4%. Но показатели до 2014 года посчитаны по старой методологии и не сопоставимы полностью с новыми расчетами. В 2019 году Росстат скорректировал методику расчета денежных доходов населения впервые с 1990-х годов.

Увеличение реальных располагаемых доходов на 3,1% — это очень хороший результат с учетом того, что инфляция в 2021 году оказалась на уровне 8,4%, сказал РБК заведующий Лабораторией структурных исследований ИПЭИ РАНХиГС Алексей Ведев. Резкое замедление позитивной динамики в четвертом квартале обусловлено изменением тренда: если в январе—сентябре происходил восстановительный рост доходов на фоне перезапуска экономики, реализации отложенного спроса после пандемии, то к концу года ситуация стабилизировалось. В 2022 году эксперт не ожидает сильного увеличения доходов: по словам Ведева, они будут меняться инерционно и по итогам года продемонстрируют рост на 1,7%. Из данных Росстата также следует, что спад реальных доходов в 2020 году, первом году пандемии, был существенно пересмотрен — с 2,8 до 2%. В Росстате пояснили, что пересмотр связан с поступлением уточненных данных по региональной социальной поддержке граждан. Таким образом, по сравнению с доковидным 2019 годом реальные располагаемые доходы выросли по итогам 2021 года примерно на 1%. По сравнению с 2020 годом, когда доходы бизнеса упали и государство выплачивало

гражданам много антиковидных пособий, доля предпринимательских доходов в составе денежных доходов в 2021 году выросла с 5,2 до 5,9%, а доля социальных выплат снизилась с 5,8 до 5,2%. Самую высокую долю в доходах занимает оплата труда — 57,6%. Реальная зарплата в России повысилась на 2,8% в январе–ноябре 2021 года (данные за весь год будут позже).

В то же время структура использования денежных доходов показывает, что основную их часть россияне израсходовали на покупку товаров и услуг — чуть более 80%. Для сравнения: в 2020 году эта доля равнялась 75,6%.

Инфляция в России ускорилась до 8,7%

Годовая инфляция в январе достигла 8,7%, за месяц к декабрю цены выросли на 1%, отчитался Росстат. Подорожали продукты питания и туры, на которые вырос спрос в зимние каникулы. Пик инфляции еще не пройден, опасаются эксперты

За январь 2022 года потребительские цены в России выросли на 0,99% по сравнению с декабрем прошлого года, сообщил Росстат. В годовом выражении январская инфляция составила 8,73% (рекорд ровно за шесть лет, с января 2016-го) — на 0,34 процентного пункта больше, чем годовая инфляция по итогам декабря.

За первый месяц нового года ускорился рост цен по всем трем категориям — продовольствие (плюс 1,44% к декабрю), непродовольственные товары (плюс 0,67%) и услуги (плюс 0,76%). Среди отдельных категорий продовольствия лидером по удорожанию за месяц стала плодоовощная продукция: по сравнению с декабрем она выросла в цене на 6,6%. Наибольший прирост цен в этой категории пришелся на белокочанную капусту (15% к предыдущему месяцу), огурцы (13,3%) и помидоры (12,7%). Немного подешевели апельсины (минус 4,4%), яйца (минус 3%) и лимоны (минус 1,9%).

Из непродовольственных товаров в январе больше всего выросли цены на новые легковые автомобили отечественных и иностранных марок — на 2,1 и 1,9% к декабрю соответственно.

В группе услуг заметное подорожание продемонстрировала категория «зарубежный туризм», что связано с повышенным спросом на

поездки в январские праздники. В частности, за месяц стоимость тура в Египет поднялась на 17,1%. Поездки в Турцию, где в январе холоднее, чем в Египте, выросли в цене на 6,7%.

Что будет с инфляцией дальше

Разгон инфляции в годовом выражении до 8,7% ощутим, говорит директор по анализу финансовых рынков и макроэкономики УК «Альфа-Капитал» Владимир Брагин. По его словам, основной вклад в январскую инфляцию внесло удорожание продовольствия, связанное как с невысоким урожаем, так и с увеличением внутреннего спроса из-за сокращения туристического потока за рубеж относительно доковидных времен.

«С учетом низкой эластичности спроса и предложения в сегменте продуктов питания даже относительно небольшое изменение баланса относительно ожиданий могло привести к росту цен», — отмечает Брагин. Вторая причина высокой инфляции — рост цен на непродовольственные товары. «Это канал для импорта инфляции из-за рубежа. Рост издержек транспортировки и нарушения производственных цепочек привели к резкому росту индексов цен импортных товаров во всем мире, и это явно не обошло стороной Россию», — считает он. По оценке экономиста, пик инфляции в годовом измерении еще впереди.

С тезисом о непройденном пике инфляции соглашается директор по инвестициям «Локо-Инвеста» Дмитрий Полевой. Он обращает внимание, что январская инфляция в месячном выражении оказалась все-таки ниже рыночного прогноза — аналитики ждали 1,1%. «Это приятный сюрприз, но сами по себе цифры все еще очень высоки. Основные причины инфляции — это подстройка к глобальным ценам, рост за счет высокого спроса, особенно в начале года, когда у производителей появился и формальный повод переписать ценники», — указывает эксперт, добавляя к этому еще и фактор ослабления рубля в последние месяцы. По словам Полевого, для понимания ситуации с ценами важен также показатель базовой инфляции, исключая изменения цен, вызванные сезонными и административными факторами. Прирост базового индекса потребительских цен по отношению к январю 2021 года составил 9,24%, следует из данных Росстата. «Цифра выше 9% лишний раз указывает на риски», — поясняет Полевой.

Как рост цен влияет на ставку ЦБ

В официальном прогнозе Минэкономразвития ожидает инфляцию по итогам 2022 года на уровне 4%, что соответствует целевому ориентиру Центробанка. Однако, как сообщали «Ведомости» со ссылкой на источники, министерство повысило прогноз инфляции до 5,9%, но официально об этом не объявлялось. В свою очередь ЦБ в декабре 2021 года подтвердил свой прогноз, что к концу 2022 года инфляция замедлится до 4–4,5%.

Продолжающееся ускорение инфляции заставляет Банк России сохранять курс на повышение ключевой ставки. На ближайшем заседании совета директоров 11 февраля регулятор может поднять ставку на 1 п.п. — до 9,5%, ожидают большинство аналитиков.

«Тренд повышения инфляции не может развернуться, поскольку сейчас не исключены факторы, приводящие к ценовому давлению в экономике, — дисбаланс спроса и предложения все еще сохраняется», — говорит эксперт по фондовому рынку «БКС Мир инвестиций» Михаил Зельцер. Но скоро должен появиться «свет в конце тоннеля» благодаря тому, что начнет работать отложенный эффект от ужесточения кредитно-денежной политики.

«Спрос на фоне высокой ставки способен замедлиться, а предприятия смогут нарастить резервы», — добавляет он.

Участие ЦБ в сдерживании инфляции с помощью повышения ключевой ставки может потребоваться как минимум до середины лета, рассуждает Брагин. «Летом станет понятно, можно ли рассчитывать на рост предложения продовольственных товаров, способного сдвинуть цены вниз», — отмечает он. ■

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

Бремя и деньги: срок потребкредитов могут ограничить пятью годами уже в 2022-м

Срок выдачи необеспеченных займов ограничат пятью годами, а банки обяжут включать в расчет полной стоимости ссуд любые платежи в пользу кредитора и предлагать альтернативные варианты ссуды без приобретения дополнительных услуг. Такой законопроект планируется принять в весеннюю сессию парламента, рассказал «Известиям» один из авторов документа,

глава комитета Госдумы по финрынку Анатолий Аксаков. В Минфине и ЦБ поддерживают инициативу. Банки и эксперты в свою очередь предупреждают, что принятие документа может привести к росту процентных ставок и снижению доступности кредитов для граждан.

Законопроект в Госдуму в конце декабря внесли вице-спикер Совета Федерации Николай Журавлев и председатель комитета Госдумы по финрынку Анатолий Аксаков. Согласно материалам думского комитета, с которыми ознакомились «Известия», нижняя палата планирует рассмотреть документ в первом чтении в марте. Указанный срок подтвердил «Известиям» Анатолий Аксаков. По его словам, законопроект согласован со всеми профильными ведомствами и должен быть принят во всех трех чтениях до конца весенней сессии Госдумы, то есть в первом полугодии. С учетом того, что документ предусматривает отсрочку на полгода для адаптации банков к новым требованиям, он может вступить в силу ближе к концу 2022-го. Законопроект предусматривает следующие основные изменения:

- Ограничение максимального срока заключения необеспеченного потребительского кредита пятью годами «в целях ограничения рисков чрезмерной закредитованности населения и снижения долговой нагрузки»;
- Включение в расчет полной стоимости кредита любых платежей заемщика в пользу кредитора и (или) третьих лиц;
- Дополнительное информирование клиента об условиях изменения процентной ставки в процентах годовых для каждого варианта поведения заемщика;
- Увеличение «периода охлаждения», то есть продление для заемщика срока, когда он может отказаться от допущенных при заключении кредитного договора и вернуть деньги — до даты первого платежа плюс 5 дней вместо 14 дней со дня согласия;
- Обязанность банка предлагать заемщику альтернативный вариант кредита без приобретения допущенных;
- Информирование заемщика об изменении полной стоимости кредита при пересмотре договора;
- Изменение правил рекламы потребительских займов — она не

должна содержать указание на их стоимость в процентах годовых, кроме информации о полной стоимости кредита.

По мнению авторов инициативы, принятие законопроекта повысит уровень защиты прав граждан при потребительском кредитовании и информированности о реальных расходах по финансовым продуктам.

В Минфине «Известиям» сообщили, что ведомство «в целом поддерживает» законопроект и готовит на него отзыв. В Банке России также концептуально одобрили инициативу парламентариев.

— Однако полагаем, что ко второму чтению необходимо доработать ряд норм, в том числе связанных с включением некоторых дополнительных услуг в расчет полной стоимости кредита, а также применением «периода охлаждения», — уточнили в ЦБ.

Прозрачнее, но дороже

«Известия» спросили крупные банки о том, согласны ли они с предложенным законопроектом. В Совкомбанке отметили, что полностью поддерживают инициативу и считают ее своевременной. Необходимость ограничения предельного срока потребкредитов назрела давно, так как слишком длинные займы значительно увеличивают риск неплатежей и могут стать угрозой не только отдельным банкам, но и всему сектору в целом, полагают в организации.

Нововведения повысят прозрачность расчета полной стоимости кредита и альтернативных тарифов без допуслуг, подчеркнули в «Зените», добавив, что проблема с долговой нагрузкой в РФ не такая острая. В крымском РНКБ сообщили, что доля необеспеченных кредитов со сроком свыше пяти лет составляет менее 5% и принятие законопроекта не окажет существенного влияния на деятельность банка.

В то же время в УБРИР отметили, что предложенные меры ужесточат требования к заемщику и снизят одобряемые суммы. Риск невозврата кредитов связан не с их количеством, а с общей долговой нагрузкой, уверены там: например, выплатить четыре займа с платежом 2 тыс. рублей при доходе в 50 тыс. проще, чем один со взносом в 20 тыс. Большой срок кредита позволяет уменьшить для клиента ежемесячный платеж и снизить долговую нагрузку, напомнили в ДОМ.РФ.

По данным банков, средний срок потребзайма составляет 3,5–4 года, а максимально возможный — 7 лет.

Предлагаемый законопроект выглядит нелогичным, учитывая, что он направлен на снижение уровня закредитованности населения, считает вице-президент Ассоциации банков России Алексей Войлуков. По его словам, ограничение срока выдачи необеспеченных кредитов не решит проблему, а, напротив, усугубит ее. Так как потребность в заемных средствах не пропадет, и люди будут вынуждены обратиться в МФО, или вовсе к «серым» и «черным» кредиторам, у которых условия жестче и хуже, допустил он.

Нововведение вряд ли повлияет на затраты самих банков, отметил Алексей Войлуков, но оно может отразиться на росте стоимости финуслуг для граждан, а также создать им неудобства и проблемы с доступом к кредитам.

Сокращение срока потребительских займов может привести к росту процентных ставок для отдельных категорий наиболее закредитованных клиентов, предупредил директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Михаил Полухин.

— Мы наблюдаем продолжающийся рост долговой нагрузки населения на фоне стагнации реальных располагаемых доходов. Это ведет к ухудшению кредитоспособности заемщиков и повышает риск неплатежей банкам, в связи с чем высока вероятность роста проблемной задолженности, — добавил он.

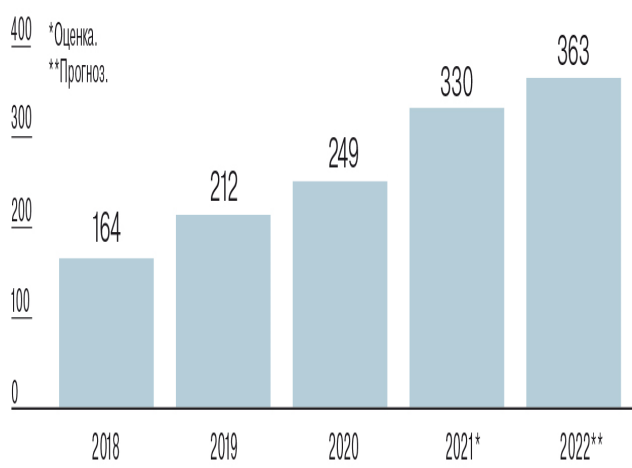
По словам эксперта, принятые Банком России меры по замедлению роста необеспеченного розничного кредитования уже сказываются на объемах выдачи кредитов. Несмотря на это, АКРА прогнозирует высокие темпы роста таких займов в 2022 году — около 16–17%.²

[Микрозаймы притормозят регулированием. Рынок МФО дорос до замедления роста](#)

После бурного восстановления микрофинансового рынка в 2021 году темпы его роста могут замедлиться. Давление на показатели будут оказывать регуляторные ужесточения, усиление конкуренции и ухудшение финансового положения заемщиков. Впрочем, эксперты все равно ожидают двухзначных темпов роста, который будет обеспечен прежде всего за счет сегмента длинных займов с более качественной и надежной аудиторией.

ДИНАМИКА МИКРОФИНАНСОВОГО РЫНКА (МЛРД РУБ.)

ИСТОЧНИКИ: БАНК РОССИИ, НРА.



По итогам 2021 года портфель займов микрофинансовых организаций достиг 328–330 млрд руб., что на треть выше показателя 2020 года, оценивают аналитики Национального рейтингового агентства (НРА). Основную часть портфеля составили долгосрочные займы (installment loans, IL) и займы компаниям МСБ, на их долю пришлось 77% портфеля. В то же время уточнили в НРА, в дальнейшем сегмент кредитования МСБ будет ограничен в росте на фоне конкуренции с краудлендингом и специальными банковскими предложениями. На долю коротких займов «до зарплаты» (PDL) пришлось 23% портфеля, что немногим выше доли на конец 2020 года (около 21%) и в 2022 году ожидать ее увеличения не стоит, уверены в НРА: с учетом понижения максимальной ставки он становится для МФО менее выгодным (см. “Ъ” от 22 ноября 2021 года). Давление будет оказывать и ограничение по предельной долговой нагрузке, ведь именно в этом сегменте наибольшая доля проблемных клиентов. «Без трансформации прежних бизнес-моделей PDL-займы могут показать даже отрицательную рентабельность при новых регуляторных ограничениях, большинство компаний сегмента уже сейчас активно перестраивают процессы и тестируют новые продукты», — отмечает глава совета СРО «МиР» Эльман Мехтиев. В целом же в 2022 году рост портфеля на рынке МФО составит не более 8–10%, ожидает управляющий директор рейтинговой службы НРА Сергей Гришунин. По сравнению с прошлым годом темпы замедлятся на фоне роста стоимости фондирования и потери части клиентов с наибольшими кредитными рисками, поясняет он.

«Согласно новым макропруденциальным лимитам, доля кредитов, выданных клиентам с ПДН (показатель долговой нагрузки. — “Ъ”) более 80%, не должна будет превышать 25% от объема выдач для банков и 35% — для МФО», — отмечает господин Гришунин. При этом сейчас этот показатель составляет 31% и 44% соответственно. Поэтому «значимая часть клиентов лишится доступа к легальным кредитным инструментам», — поясняет эксперт. На фоне нестабильной экономической ситуации в стране стоит ожидать роста количества обращений за займами, но из-за ужесточения регулирования, скоринговых моделей компании будут одобрять не больше 10–15% от общего потока, оценивает гендиректор IDF Eurasia в России Ирина Хорошко.

На этом фоне многократно вырастет и стоимость привлечения клиента, что уже давит на маржинальность бизнеса и еще больше снизит темпы роста отрасли, подчеркивает управляющий директор ИК «Иволга Капитал» Дмитрий Александров.

Впрочем, не все настроены так пессимистично. В МКК «Арифметика» уверены, что динамика роста на рынке сохранится на уровне 20–30%. А по оценке гендиректора МФК «Займер» Романа Макарова, совокупный портфель займов по итогам года может достичь 410 млрд руб. Финансовая онлайн-платформа Webbankir также ожидает двузначного роста рынка в 2022 году. Объем выдач уже в январе у компании в два раза превысил показатели аналогичного периода прошлого года, приводит данные ее гендиректор Андрей Пономарев.

Рост будет обеспечен расширением продуктовой линейки МФО, например BNPL-сервисов (продажа товаров в рассрочку) и целевых займов на приобретение товаров, востребованных на фоне роста онлайн-торговли.

В целом в 2022 году будет развиваться коллаборация с маркетплейсами, финансовыми институтами, глобальными партнерами, уверен гендиректор МФК «МигКредит» Олег Гришин. Наибольшие перспективы роста отпущенные эксперты ожидают в сегменте IL. В частности, в этом сегменте традиционно более качественная и надежная аудитория заемщиков, поясняют в МКК «Арифметика». Кроме того, отмечает господин Макаров, указанные займы особенно интенсивно будут развиваться в онлайн за счет крупных игроков, что обострит конкурентную борьбу на рынке за более качественных клиентов.

От каждого по кредитоспособности: у трети заемщиков почти нет шансов взять у банков в долг

Чуть менее трети (30%) заемщиков практически не имеют шансов получить в долг у банков из-за наименьшего значения персонального или индивидуального кредитного рейтинга (ПКР или ИКР). На их долю приходится всего 8,1% одобрений заявок на потребкредиты, такую оценку приводит Национальное бюро кредитных историй (НБКИ) на основе своих данных. Вероятность получения кредита невысока и еще для 30% заемщиков со средним уровнем рейтинга. Только 10% людей имеют ПКР, который увеличивает вероятность получения кредита в восемь раз по сравнению с теми, кто находится на самом низком уровне.

С 1 января этого года все квалифицированные БКИ перешли на единую шкалу расчета кредитного рейтинга заемщиков. Ранее бюро применяли свои сетки. Например, в НБКИ шкала включала 850 баллов, а в Объединенном кредитном бюро (ОКБ) — 1245.

Новая единообразная шкала кредитного рейтинга рассчитывается на основании данных кредитных историй в диапазоне от 1 до 999 баллов и обозначается на цветовой шкале, отражающей различные категории. Красный цвет соответствует низкой степени

кредитоспособности (1–179 баллов), желтый — средней (180–623), светло-зеленый — высокой (624–912), ярко-зеленый — очень высокой (913–999 баллов). Также БКИ должны указывать факторы, которые в наибольшей степени повлияли на показатель рейтинга заемщика.

Подобное единообразие и наглядность, по замыслу регулятора, позволяют гражданам оценить свое кредитное благополучие.

Очевидно, чем выше рейтинг, тем ниже риск заемщика для банков, что повышает вероятность получить в долг. НБКИ на основе своих данных оценило шансы людей с разной степенью кредитоспособности на новые потребкредиты.

Так, на долю заемщиков с наименьшим ПКР (30%) приходится лишь 8,1% одобрений.

Учитывая, что среднее значение положительных решений в 2021 году находилось на уровне 35,1%, шансы у таких людей получить потребкредит в банке минимальны. Также менее среднего значения (24,8%) оценивается вероятность у заявителей со средним рейтингом. А это тоже 30% заемщиков. То есть почти две

трети россиян имеют мало шансов на одобрение их кредитной заявки.

Как свидетельствуют данные НБКИ, еще 30% заявителей имеют высокий рейтинг, и доля одобренных заявок на этом уровне уже существенно выше — 44,9%. И только 10% россиян с наивысшим ПКР имеют хорошие шансы получить кредит. Им банки одобряют 63% заявок.

Без гарантий

Обычно самый высокий рейтинг получают те заемщики, которые имеют не менее одного крупного или несколько средних кредитов, погашенных без просрочек, пояснил директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. Правда, даже наличие просрочки не является препятствием для получения высшего балла, но если она была в далеком прошлом и не превышала 30 дней, отметил он. Для получения самого низкого рейтинга заемщикам придется «потрудиться»: взвалить на себя большую долговую нагрузку, допускать просрочки, частить с заявками, по которым банки принимают отрицательные решения.

— Впрочем, процент отказов всегда довольно высок, — рассказал Алексей Волков. — Тем более кроме качества кредитной истории есть много других критериев — например, наличие стажа работы, стабильного поступления доходов, показатель долговой нагрузки. Поэтому для группы заемщиков даже с высшим уровнем кредитного рейтинга процент отказа будет довольно ощутим — 30–40%.

С этим согласен и гендиректор аналитического агентства «БизнесДром» Павел Самиев. Он обратил внимание на то, что рейтинг отражает лишь ретроспективу обслуживания кредитов или займов, а также частоту обращения за ними.

— Наличие высокого балла отнюдь не гарантирует, что банк примет положительное решение по заявке. Точно так же, как и низкий балл не приговор в плане возможности взять кредит. У заемщика, например, может оказаться имущество — автомобиль, квартира, которое банк готов будет принять в качестве залога, — подчеркнул он.

Директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Иван Уклеин отметил, что скоринговые системы банков учитывают множество параметров, содержащихся как в самой кредитной истории, так и в альтернативных источниках информации о платежеспособности заемщика.

— Точные настройки систем отличаются, как и в целом риск-политики банков. Отказы или одобрения кредита конкретному клиенту в различных банках имеют существенную, но не стопроцентную корреляцию, — пояснил он.

Кредитный рейтинг — это оценка благонадежности заемщика на основании информации из кредитной истории, указала директор фонда «За права заемщиков» Евгения Лазарева.

— Вполне логично, что, рассматривая заявку, кредиторы берут в расчет благонадежность, дисциплинированность и платежеспособность потенциального заемщика. Этот подход снижает риск просрочки и необходимость дополнительного резервирования для обеспечения собственной стабильности, — отметила она.

Исправленному верить

Все опрошенные «Известиями» эксперты уверены, что знание кредитного рейтинга полезно для заемщика. Во-первых, для того чтобы оценить свои шансы на получение кредита. Если заемщик видит, что банк с большой долей вероятности примет отрицательное решение, то лучше не подавать заявки, поскольку отказы портят кредитную историю. Во-вторых, зная свой рейтинг, человек может предпринять меры, чтобы постараться улучшить его.

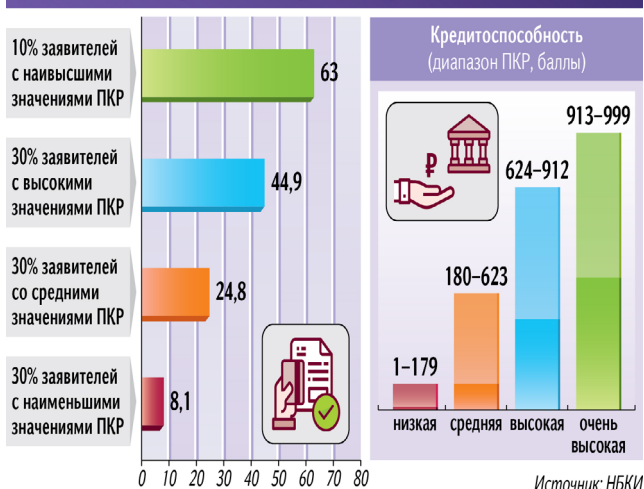
— Значение рейтинга не константа, оно меняется в зависимости от происходящего в кредитной истории человека. Главное, что влияет на величину кредитного рейтинга, — история обслуживания долга. Любая просрочка платежа чревата снижением рейтинга, — предупредил Павел Самиев.

Он отметил, что восстановить его возможно, например, путем беспроblemного обслуживания нового кредита или займа.

Лучший рецепт повысить рейтинг — брать банковские кредиты и своевременно их гасить, в строгом соответствии с графиком платежей, поддержал Алексей Волков из НБКИ.

— Это самый быстрый и самый надежный способ. Более того, он практически безальтернативный. Лучше при этом брать разные виды кредитов. Например, кредитную карту и потребительский кредит, но не делать это одновременно, чтобы не оказаться чрезмерно закредитованным, — уточнил эксперт.

Доля одобренных заявок на получение потребительского кредита в зависимости от персонального кредитного рейтинга (ПКР) заявителя (%)



Однако новые заимствования чрезвычайно проблематичны для людей с низким рейтингом. В этом случае Евгения Лазарева посоветовала в любом случае отнестись к ситуации внимательно, тщательно оценив свои возможности. Конечно, в идеале лучше снизить свою кредитную нагрузку за счет своевременного погашения уже существующих задолженностей. Но, безусловно, этот способ потребует значительного времени. Еще один метод — попытаться получить кредитную карту, при выдаче которой банки предъявляют более мягкие требования, чем при потребительском кредитовании. Также можно приобрести товары в рассрочку или воспользоваться картой рассрочки, считает Евгения Лазарева.

АФК «Система» прекратила переговоры о покупке банка «Хоум Кредит»

Переговоры о продаже банка «Хоум Кредит» структурам АФК «Система» закончились безрезультатно: стороны не договорились о цене, сообщили два источника РБК

Продажа банка «Хоум Кредит», занимающего 31-е место по активам в России, структурам АФК «Система» в ближайшее время не состоится, сообщает Frank Media со ссылкой на источники. По данным издания, об этом на прошлой неделе объявили сотрудникам российской «дочки» «Хоум Кредита».

Как сказал РБК источник, близкий к банку, руководство последнего уведомило ведущих сотрудников, что актив на данном этапе не продается и будет развиваться внутри структуры чешской группы PPF. Еще один собеседник РБК в банке также утверждает, что о продаже «Хоум Кредита» сейчас речи не идет и в нем продолжается работа над бизнес-стратегией на

этот год.

В январе источники РБК сообщали, что переговоры о покупке «Хоум Кредита» ведут структуры АФК «Система» Владимира Евтушенкова. Они были заинтересованы в приобретении как российского банка, так и «дочки» Home Credit в Казахстане. Однако стороны не смогли договориться о цене, сообщает Frank Media со ссылкой на источники. Кроме того, по их данным, внутри АФК «Система» не было единого мнения, стоит ли холдингу в нынешних условиях выходить на казахский рынок. В начале года в Казахстане прошли массовые протесты, вылившиеся в масштабные беспорядки. На этом фоне в республике началось перераспределение властных полномочий: президент Касым-Жомарт Токаев укрепил свои позиции, а ставленники Нурсултана Назарбаева покидают свои посты. Представитель АФК «Система» отказался от комментариев. Представитель «Хоум Кредита» сказал, что банк не комментирует «рыночные слухи». «Россия была и остается одним из приоритетных рынков для группы. Акционеры уверены в долгосрочном потенциале банка и полностью поддерживают российскую команду, сфокусированную на дальнейшем развитии бизнеса», — подчеркнул он. Наследники основателя PPF Group Петера Келлнера, погибшего в марте 2021 года, приняли решение не менять структуру группы, сказал один из источников Frank Media.

О том, что банк «Хоум Кредит» выставлен на продажу, Frank Media сообщило в начале октября. По информации издания, тогда переговоры с чешской группой вела венгерская OTP Group, которая уже владеет в России ОТП Банком. Источник РБК на финансовом рынке говорил, что претендентов на «Хоум Кредит» было три — они проводили процедуру due diligence банка с четвертого квартала прошлого года. По информации Frank Media, OTP Group отказалась от сделки из-за геополитических рисков и цены (один из собеседников РБК ранее говорил, что сумма сделки с АФК «Система» может превысить €1 млрд). Актив изучали консорциум «Регион-Россиум», Mail.ru Group (ныне VK), а также Альфа-банк, писало издание.

[Легкий на заем: закредитованность россиян резко выросла в 2021 году](#)

В 2021 году число клиентов с активной кредитной картой увеличилось на 20,5%, до

20,5 млн, рассказали «Известиям» в ОКБ. Выросла и доля самых закредитованных граждан: в IV квартале 2021-го среди тех клиентов, кто брал новый заем, 16% уже имели четыре и более ссуды, хотя в допандемическом 2019-м таких было только 12%. Также на октябрь прошлого года число граждан с показателем долговой нагрузки (ПДН) более 50% увеличилось за полгода на 6 млн, сообщили в НБКИ. В банках подтвердили рост закредитованности граждан. Это связано с ростом спроса на фоне восстановления потребительской активности, скорым повышением ставок и высокой инфляцией, отметили участники рынка.

Займы не по средствам

На фоне кризиса и рекордного за последние шесть лет уровня инфляции закредитованность россиян значительно выросла в 2021-м, следует из данных кредитных бюро. Так, среди банковских клиентов, которые в IV квартале прошлого года обращались за новым займом, 16% уже имели четыре и более действующих кредита. При этом в допандемическом 2019-м доля таких граждан составляла 12%, а, например, четыре года назад — всего 7%, видно по данным сервиса по подбору кредитов «Кредистория» (АО «ОКБ»).

Кроме того, в прошедшем году резко выросло количество клиентов с активными кредитными картами. Число таких заемщиков без дефолта увеличилось на 20,5%, до 20,5 млн, в то время как в первый год пандемии показатель даже снизился на 1%, а в 2019-м повысился только на 9%. Спрос потребителей на кредиты наличными также вырос: количество граждан, оформивших как минимум один такой новый заем, в 2021 году увеличилось на 7%, до 19,5 млн, сообщили в ОКБ.

Майшев

В Национальном бюро кредитных историй подтвердили рост закредитованности россиян. Так, с апреля по октябрь 2021-го число заемщиков с показателем долговой нагрузки более 50%, то есть высокой или избыточной, увеличилось примерно на 6 млн, а доля таких граждан достигла 15,4%, рассказал директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. По его словам, если сумма всех регулярных ежемесячных платежей по кредитам превышает 40% от доходов, то велика вероятность, что это существенно снизит качество жизни

домохозяйства. А если показатель составляет 50 и более процентов, то заемщик должен быть готов получить отказ в новом кредите. В начале октября прошлого года средний ПДН составил 26,49%, за год он вырос на 1,38 п.п. В Банке России не ответили на запрос «Известий».

Рискованный спрос

В крупнейших банках подтвердили рост числа клиентов с кредитными картами и увеличение закредитованности россиян. Такая тенденция характерна для рынка со второй половины прошлого года. Многие стремились оформить займы по низким ставкам на фоне ужесточения кредитно-денежной политики Центробанком, а ряд игроков и МФО использовали увеличение спроса в своих интересах, допуская повышенную долговую нагрузку заемщиков, рассказали в пресс-службе ВТБ.

Рост закредитованности по числу действующих займов в 2021 году отметили и в банке «Зенит». Основная причина тому — повышение ставок и снижение спроса на рефинансирование, сообщили в его пресс-службе.

Фото: ИЗВЕСТИЯ/Дмитрий Коротаев

На активизацию потребительских настроений также повлияло восстановление экономики после кризиса на фоне пандемии, рост розничной торговли и усиление инфляции, отметил аналитик банка «Хоум Кредит» Станислав Дужинский.

Однако реальные доходы населения не растут столь же значительно, поэтому развивать тот сегмент следует осторожно, считает руководитель управления кредитных рисков розничного сегмента Райффайзенбанка Алексей Крамарский. Выдача кредитов без оценки платежеспособности и финансовой нагрузки создает риски для участников рынка и потребителей, добавил руководитель направления департамента розничного бизнеса Новикомбанка Иван Беляев.

СПРАВКА «ИЗВЕСТИЙ»

С 1 июля 2022 года доля потребительских кредитов с ПДН выше 80% или сроком займа свыше пяти лет у банков будет ограничена 25%, а у МФО — 35% от выдач за квартал. В 2021 году ЦБ уже дважды повышал макропруденциальные надбавки по необеспеченным кредитам.

Предложенные Банком России меры по снижению числа выдач высокорискованных займов приведут к сокращению потребительского кредитования и позволят повысить осознанность заемщиков, сообщили в пресс-службе ПСБ. Там отметили: восстановление потребительского спроса в первом полугодии 2021-го после снятия карантинных ограничений привело к повышению оборотов розничных сетей и банковского кредитования, в том числе с помощью кредитных карт. Так, за прошлый год число клиентов, которые активно пользовались кредитками, увеличилось в полтора раза.

В банке ДОМ.РФ количество потребителей с кредитными картами в прошлом году выросло на 20% по сравнению с 2020-м, рассказал директор розничных продуктов компании Евгений Шитиков. Прирост портфеля кредитных карт отметили также в СКБ-банке. По мнению директора по развитию розничного бизнеса Анны Волковой, к снижению кредитования приведут меры ЦБ, а также повышение ключевой ставки, что сделает заем дороже для многих клиентов и уменьшит среднюю сумму кредита.



Источник: данные сервиса по подбору кредитов «Кредистория» (АО «ОКБ»)

Основные причины роста закредитованности, а также числа заемщиков с избыточной долговой нагрузкой — снижение уровня жизни и доходов населения из-за пандемического кризиса в 2020 году и рекордная за шесть лет инфляция. Чтобы поддержать приемлемый уровень жизни, многие увеличивали кредитную нагрузку, в том числе с целью рефинансирования старых займов, рассказал эксперт «БКС Мир инвестиций» Дмитрий Бабин.

С этим согласен аналитик ФГ «Финам» Игорь Додонов. Резкий же рост числа кредитных карт может быть связан с тем, что россияне осознали преимущества продукта по сравнению с займами наличными, хотя он и дороже. Если тенденция быстрого роста закредитованности населения продолжится, это может нести риски финансовой стабильности, отметил эксперт. Меры ЦБ по охлаждению рынка

пока показывают ограниченную эффективность, однако ситуация может измениться во второй половине года, когда будут введены количественные ограничения на выдачу займов.

Чистая прибыль ВТБ в январе упала в 11 раз из-за обвала на рынках

Банк заработал чуть больше ₽1 млрд. На прибыль повлияла валютная переоценка и обесценение ценных бумаг в портфеле, пояснили в ВТБ

В январе чистая прибыль ВТБ по РСБУ составила 1,3 млрд руб., следует из опубликованной отчетности банка. Это в 11,2 раза меньше, чем за аналогичный период 2021 года — тогда второй по размеру банк в России заработал 14,5 млрд руб.

«[Геополитические] сложности оказали влияние на фондовые рынки, что повлекло за собой снижение стоимости по ряду активов. Что в конечном счете повлияло на прибыльность банка за январь», — сказал на брифинге главный бухгалтер ВТБ Михаил Коваленко. По его словам, давление на финансовый результат банка в начале года оказали два фактора — валютная переоценка активов, а также отрицательная переоценка ценных бумаг на балансе.

«Валютная переоценка была отыграна концом месяца за счет того, что курс вернулся из-за стабилизации мировых событий, с точки зрения фондового рынка влияние было», — добавил он, не раскрыв абсолютную величину потерь.

Как следует из опубликованной отчетности, в январе ВТБ зафиксировал убыток в 27,9 млрд руб. от прочих операционных доходов, включая валютную переоценку и переоценку ценных бумаг. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года потери по этой статье выросли на 17,8 млрд руб., или на 176,2%. Однако статья «прочие доходы» в отчетности ВТБ включает в себя также прибыль или убыток от непрофильных активов. РБК направил запрос в ВТБ.

7 февраля отчетность за январь по российским стандартам раскрыл Сбербанк. Его потери от переоценки ценных бумаг составили 104,1 млрд руб., писал РБК. Банк России ранее оценивал, что январский обвал на финансовых рынках будет стоить российским банкам порядка 200 млрд руб.

Волатильность на российских финансовых рынках резко выросла во второй половине января на фоне заявлений о возможном вторжении России на Украину, а также рисков новых санкций против Москвы. В этих условиях доходности суверенных облигаций федерального займа достигали 10%, а индекс гособлигаций RGBI упал до нового локального минимума — 127,31 п.п. За месяц индикатор потерял порядка 6%, но с начала февраля восстанавливается. Доходности ОФЗ разной срочности уже вернулись в диапазон 8,5–9,5%. На 1 февраля объем вложений ВТБ в ценные бумаги составлял 3,3 трлн руб., за месяц портфель сократился на 0,6%, уточнил Коваленко. На начало года на балансе госбанка находились государственные облигации федерального займа (ОФЗ) на 1,45 трлн руб., следует из его оборотной ведомости (аналогичная форма отчетности на 1 февраля еще не опубликована).

По словам Коваленко, обесценение российских суверенных бумаг в меньшей степени повлияло на чистую прибыль ВТБ, чем переоценка корпоративных облигаций. Он объяснил это тем, что ОФЗ госбанк в основном держит до погашения, а значит, отражает в отчетности через прочий совокупный доход — падение таких бумаг в цене влияет не на прибыль, а на капитал. Тем не менее за январь совокупный капитал ВТБ упал на 5,6%, до 1,7 трлн руб. Норматив достаточности собственных средств Н1.0 оказался на уровне 10,2%, потеряв за месяц 0,76 процентного пункта.

Другие компоненты финансового результата ВТБ

В январе чистые процентные доходы ВТБ составили 44,2 млрд руб., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года они практически не изменились (-0,5%).

Чистый комиссионный доход достиг 9,4 млрд руб., упав на 21,7% год к году. В ВТБ это объяснили «высокой базой начала 2021 года».

Расходы банка на резервирование возможных потерь по кредитам сократились на 54,9%, до 8,3 млрд руб. в январе.

Административные расходы и траты на персонал в отчетный месяц выросли на 13,4%, до 15,2 млрд руб.

Как это может повлиять на бизнес ВТБ

По словам Коваленко, ВТБ не прогнозирует дальнейшего «глобального» влияния переоценки

ценных бумаг на чистую прибыль, но стратегия и политика банка на 2022 год будет уточнена при раскрытии годовой отчетности по МСФО.

Публикация намечена на 22 февраля.

«Бумажные потери по ценным бумагам — фактор неприятный, но не фатальный, коль скоро банк не распродает портфель ценных бумаг и не фиксирует убытки», — отмечает старший кредитный эксперт Moody's Ольга Ульянова. Она, однако, считает, что ожидать быстрого восстановления стоимости долговых бумаг не стоит — это маловероятно в условиях высокой инфляции и планов Банка России и дальше поднимать ключевую ставку. Российские банки сталкивались с отрицательной валютной переоценкой ценных бумаг и до январского обвала на финансовых рынках: облигации на их балансе обесценивались во второй половине прошлого года на фоне быстрого ужесточения денежно-кредитной политики.

Чистая прибыль ВТБ по РСБУ за 2021 год (неконсолидированные данные) составила 242,6 млрд руб. Чистая прибыль группы по МСФО за 11 месяцев была на уровне 308,8 млрд руб. Рекордная прибыль прошлого года ставит перед ВТБ задачу выплатить дивиденды без существенного давления на капитал, говорил член правления ВТБ Дмитрий Пьянов. Он, в частности, не исключал, что расчеты с акционерами пройдут двумя траншами: сначала по привилегированным бумагам, а потом по обыкновенным.

«Всегда такое было понимание, что есть риск one off эффекта, как сейчас на рынке происходит, и это может давить на достаточность капитала», — замечает аналитик БКС Елена Царева. По ее словам, влияние переоценки на нормативы ВТБ в январе нельзя считать критичным, как и ожидать такого же давления в ближайшие месяцы, но вопрос о защите капитала от слишком высоких дивидендных выплат стал острее.

«Если вопрос будет ребром, будет продолжение сильной волатильности на рынках, то могут обсуждаться какие-то варианты сокращения дивидендных выплат. В самом негативном и точно не базовом сценарии это вообще отказ от выплаты дивидендов, но базовые варианты — разнесение дивидендных выплат по срокам, два раза в год вместо одного; изменение и снижение payout ratio (коэффициента выплаты по дивидендам. — РБК) для разных видов акций», — допускает Царева.

ВТБ — это не единственный банк, столкнувшийся с отрицательной переоценкой бумаг из-за обвала на рынках, напоминает директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Ирина Носова. «Его финансовый результат, как и финансовый результат многих других банков, имеющих на балансе валютные активы и ценные бумаги, в последующие периоды будет напрямую зависеть от того, как разрешится текущая геополитическая ситуация», — говорит аналитик, подчеркивая, что риск геополитической нестабильности несколько снизился в феврале.

[Газпромбанк ушел в резерв. Он стал лидером сектора по убыткам в декабре](#)

В декабре российский банковский сектор на четверть сократил чистую прибыль. Важную роль в этом сыграл убыток почти на 30 млрд руб. у третьего по размеру в стране Газпромбанка, возникший из-за начисления резервов по кредитному портфелю.

В декабре неожиданно сменился лидер среди банков по убытку. Им стал третий по величине в РФ Газпромбанк (ГПБ), следует из отчетности банков по РСБУ, опубликованной на сайте ЦБ. По расчетам "Ъ", ГПБ в декабре получил 29,2 млрд руб. убытка до налогообложения. В кредитной организации такой финансовый результат связали «с увеличением резервов по кредитному портфелю», не раскрыв детали. Это единственный убыток ГПБ в течение 2021 года, по итогам он остался прибыльным, заработав почти 91 млрд руб. по РСБУ.

«Отраженный в декабре убыток действительно связан с доформированием резервов на возможные потери по ссудам, — указывает управляющий директором отдела валидации "Эксперт РА" Юрий Беликов. — По данным публичной отчетности, их объем в декабре увеличился на сумму около 33 млрд руб. с учетом корректировок резервов до оценочного уровня под ожидаемые кредитные убытки». Такой объем доформирования резервов в ГПБ выше, чем в среднем в другие месяцы в 2021 году, говорит он. Причем с марта по август, наоборот, у банка наблюдалось восстановление резервов (с учетом корректировок) ежемесячно, восстановление резервов было и в ноябре. По словам господина Беликова, наиболее существенно увеличение повышающей корректировки резервов на возможные потери по кредитам, предоставленным негосударственным

организациям, — около 25 млрд руб. Кроме того, почти на 12 млрд руб. возросла просроченная ссудная задолженность негосударственных организаций с учетом как основного долга, так и процентов. Прирост просроченных долгов в ГПБ стал вторым по величине в секторе. Однако он был полностью зарезервирован, добавляет эксперт.

Александр Данилов, директор департамента банковского регулирования и аналитики Банка России, о прибыли банков, 28 января:

«В целом результаты четвертого квартала 2021 года были скромнее, чем в прошлые кварталы года, из-за сезонного роста операционных расходов и переоценки облигаций».

Кредиты компаниям — основной бизнес ГПБ. На них приходится 86% портфеля. Основная часть кредитов выдана металлургическим компаниям (11,4%), более чем по 10% приходится на кредиты компаниям из сферы добычи, транспортировки и сбыта нефти и газа, а также финансов и страхования, следует из последнего отчета по МСФО. В банке не ответили на вопросы “Ъ”.

Одновременно по некоторым статьям, добавляет господин Беликов, были увеличены и понижающие корректировки резервов: «В совокупности это может указывать на то, что причинами доформирования резервов стал не только рост просроченной задолженности, но и некоторые калибровки в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков в целях резервирования и/или более высокая чувствительность соответствующих моделей к изменениям финансового состояния заемщиков».

Влияние на финансовый результат ГПБ в декабре могла оказать и свойственная для всего рынка отрицательная переоценка ценных бумаг в условиях нестабильности рынков. Так, чистая отрицательная переоценка финансовых активов по справедливой стоимости составила в декабре 3 млрд руб. Но ее с запасом компенсировали чистые доходы от переоценки средств в иностранной валюте, уточняет Юрий Беликов. Убыток ГПБ повлиял на прибыль всего банковского сектора, которая в декабре оказалась на 26,5% ниже результата ноября (111 млрд руб. против 151 млрд руб.). ЦБ в своем обзоре пояснил, что снижение прибыли произошло «главным образом за счет формирования резервов на возможные потери у отдельных крупных банков», не раскрывая имена конкретных игроков.

Всего убытки в декабре получили 99 банков. «Судя по доналоговой прибыли, наибольшее влияние на снижение прибыли сектора в декабре оказали Газпромбанк и Минбанк», — говорит старший директор аналитической группы по финансовым организациям Fitch Антон Лопатин. Убыток Минбанка в декабре составил почти 15 млрд руб. Там связывают его с «плановой переоценкой активов банка, преимущественно в сегменте недвижимости».

Банковская спецоперация: контроль за счетами граждан усилят

Банки до конца ноября усилят контроль за денежными операциями своих клиентов. Они должны будут оперативно выявлять подозрительные счета и постоянно отслеживать транзакции. Такая задача поставлена перед ЦБ в дорожной карте правительства по регулированию криптовалют (есть у «Известий»). В регуляторе и ряде банков заявили «Известиям», что уже применяют меры по контролю денежных переводов между гражданами для пресечения нелегальных транзакций. Эксперты допускают, что с ограничениями могут столкнуться и обычные клиенты.

Методические рекомендации ЦБ о повышении внимания банков к отдельным операциям граждан были утверждены в сентябре прошлого года. В документе регулятор указал на случаи перевода денег между физлицами в целях отмывания преступных доходов, незаконной предпринимательской деятельности, включая онлайн-казино, форекс-дилеров, организаторов финансовых пирамид, а также для совершения операций в криптовалютных обменниках. Для борьбы с нелегальными транзакциями ЦБ рекомендовал банкам оперативно выявлять счета, по которым проводятся операции с «необычно большим количеством» граждан — более 10 в день и более 50 в месяц, а также более 30 транзакций с физлицами в день. Кроме того, под подозрение попадают «значительные объемы» операций между гражданами — более 100 тыс. рублей в день, более 1 млн рублей в месяц.

При выявлении таких операций банкам рекомендовано рассматривать их на предмет использования для легализации преступных доходов или финансирования терроризма, а при наличии оснований — блокировать транзакции. В

случае двух и более отказов в выполнении переводов в течение одного года банкам следует рассматривать вопрос о расторжении договора с клиентом.

Помимо этого кредитным организациям рекомендовано принимать дополнительные меры по аутентификации пользователей и недопущению роботизированного заполнения платежных инструкций при использовании онлайн-сервисов.

Несмотря на формально рекомендательный характер перечисленных мер, они нашли отражение в дорожной карте правительства (есть у «Известий»), подписанной в конце января вице-премьером Дмитрием Чернышенко. В документе перед Банком России, а также Минфином и Росфинмониторингом поставлена задача до конца ноября имплементировать рекомендации в практику комплаенс подразделений российских банков, а также оценить результаты их применения и при необходимости внести корректировки. Таким образом, выполнение рекомендаций станет обязательным. Регулятору также поручено оценить использование подставных лиц («дропов») в расчетах граждан. Рекомендации по усилению контроля за операциями физлиц уже применяются банками, ЦБ оказывает им методологическую помощь, сообщили «Известиям» в регуляторе. Они направлены против платежей участников теневого игорного бизнеса, криптообменников, нелегальных форекс-дилеров и организаторов финансовых пирамид, подчеркнули в ЦБ. По мнению регулятора, указанная деятельность «создает высокие риски потери денег гражданами и их вовлечения в мошеннические схемы».

— Проводимая Банком России и кредитными организациями работа не предполагает тотальный контроль за операциями физических лиц и направлена на выявление отдельных зон риска, связанных с использованием нелегальными субъектами финансовых услуг для расчетов с российскими гражданами. Эта работа не затронет малый и микробизнес, — заверили в ЦБ.

Введения новой отчетности для банков в связи с выполнением рекомендаций не планируется, добавили в регуляторе.

Соисполнителями по обсеваемому пункту в дорожной карте значатся Минфин и Росфинмониторинг. Там «Известиям» порекомендовали обращаться в ЦБ. Редакция также направила запрос в кабмин.

Больше блокировок

Крупнейшие банки уже применяют рекомендации ЦБ, подтвердили «Известиям» в профильных ассоциациях, а также в банках «Открытие», «Зенит», крымском РНКБ и «Ренессанс Кредит». Они в целом соответствуют алгоритмам контроля, которые уже были в банке на момент публикации документа, уточнили в «Ренессанс Кредите». При наличии оснований финансовая организация отказывает клиенту в проведении операции в соответствии с «антиотмывочным» законом, что позволяет оперативно пресекать подозрительные транзакции, в том числе нелегальные переводы, подчеркнули в «Открытии».

Начальник департамента финансового мониторинга банка «Зенит» Людмила Соколова отметила, что рекомендации в совокупности с другими мерами, применяемыми кредитными организациями, позволят сократить нелегальный денежный поток.

Для банков в большинстве случаев выпущенные ЦБ рекомендации выступают нормативным документом и применяются фактически в обязательном порядке, пояснил вице-президент Ассоциации банков России Алексей Войлуков.

— Поручение правительства по дополнительному контролю, вероятно, излишне, поскольку ЦБ всегда и так отслеживает выполнение. Возможно, в связи с поручением контроль станет более строгим. Ужесточение контроля может привести к тому, что кредитные организации будут в отдельных случаях отказывать в операциях добросовестным клиентам, — опасается Алексей Войлуков.

Так, в соответствии с рекомендациями в проведении операции может быть отказано при выявлении двух подозрительных критериев: например, перевода от физлица физлицу на сумму более 100 тыс. рублей в день и отсутствия с этой карты платежей за ЖКХ, мобильную связь, товары и услуги. При определенных условиях под эти критерии могут подпасть обычные клиенты, констатировал Алексей Войлуков.

Впрочем, по его словам, в связи с появлением рекомендаций по P2P-платежам число блокировок операций заметно не увеличилось. Кроме того, свои особенности с точки зрения контроля имеют переводы через систему быстрых платежей, сообщил замглавы Национального совета финансового рынка Александр Наумов. Он пояснил, что фактически банк видит только мобильный телефон, который

используется для осуществления денежного перевода.

Повсеместное внедрение новых рекомендаций ЦБ может привести к увеличению числа блокировок транзакций, ожидает старший управляющий партнер юридической компании PG Partners Полина Гусятникова. Она опасается, что недобросовестные участники рынка всё равно будут стараться обойти банковский контроль: проводить операции так, чтобы они не попадали под критерии подозрительности, и обращаться за услугами в банки, не слишком тщательно соблюдающие указанные рекомендации.

Списание на ₽45 млрд. Банк «Открытие» признал безнадежным долг пятилетней давности

Банк «Открытие» списал просроченную задолженность, образовавшуюся за счет одного крупного заемщика. Кредит выдавался перед санацией банка в 2017 году. Сейчас «Открытие» пытается взыскать десятки миллиардов за сделки того периода

По данным ЦБ, в декабре объемы проблемной корпоративной задолженности в российских банках упали на 104 млрд руб. (минус 3,4%), до 2,93 трлн руб. Сопоставимое улучшение качества портфеля в последнее время наблюдалось только в июле 2021 года (на 265 млрд руб.), когда Сбербанк продал акции и долг группы «Евроцемент». Банк России отмечал, что на результат декабря повлияло «списание крупных кредитов за счет резервов», но не раскрыл подробностей.

Показатели отрасли улучшил банк «Открытие», принадлежащий ЦБ, выяснил РБК. В декабре он оказался лидером в секторе по сокращению корпоративной просрочки: объем проблемных ссуд на его балансе сократился почти на треть, или на 45,3 млрд руб., до 92,5 млрд руб., следует из его оборотной ведомости на 1 января. Для сравнения: в Сбербанке и ВТБ за тот же месяц просрочка по ссудам юрлиц без учета резервов снизилась на 13,3 млрд руб. и 12,1 млрд руб. соответственно.

«Существенное снижение корпоративной просрочки в декабре произошло прежде всего из-за списания полностью зарезервированной задолженности частной компании. Речь идет о ссуде, возникшей до 2018 года», — сообщил РБК представитель «Открытия». Сумму кредита и заемщика в банке раскрывать отказались.

Что пришлось покрывать «Открытие»

Как следует из оборотной ведомости «Открытия», в декабре заметнее всего на его балансе сократилась проблемная задолженность по кредитам, выданным негосударственным финансовым организациям (счет 45811). Остатки на этом счете уменьшились на 32,5 млрд руб., или на 77,7%, до 9,3 млрд руб. Еще на 8,2 млрд руб. снизилась просрочка по ссудам, которые одобрялись юрлицам-нерезидентам. На 1 января объем таких проблемных долгов на балансе «Открытия» составил 20,4 млрд руб., сократившись за отчетный месяц на 28,5%. Плохие долги частных компаний перед «Открытием» за тот же период сократились всего на 4,7 млрд руб.

Просроченная задолженность снижается одновременно с начисленными резервами, поясняет директор аналитической группы по финансовым организациям Fitch Антон Лопатин. Согласно отчетности «Открытия», в декабре так и произошло: объем резервов на возможные потери по ссудам снизился на 45,8 млрд руб., что полностью перекрывает величину изменения просрочки.

Списание касается долгов, которые признаются безнадежными, напоминает управляющий директор рейтингового агентства НКР Михаил Доронкин: «Списание происходит после прохождения всех формальных процедур по взысканию и получения соответствующих судебных решений, на которые может уйти не один год. Предполагается, что к моменту списания кредитор предпринял все возможные усилия по возврату долга либо продаже имущества должника».

Из ранее опубликованных оборотных ведомостей «Открытия» следует, что проблемная задолженность по счету 45811 резко выросла в ноябре 2017 года (на 11,1 млрд руб., или в девять раз), а также в марте 2018 года (на 28,8 млрд руб., или в три раза) — то есть примерно тогда заемщик и перестал платить. С тех пор остатки на этом счете увеличивались символически, но ежемесячно за счет начисляемых процентов. А сам долг, до того, как стать проблемным, мог образоваться в августе 2017 года — в тот месяц требования банка «Открытие» к негосударственным финансовым организациям сроком от трех лет (счет 45108) подскочили в 4,6 раза, до 94,4 млрд руб. 29 августа 2017 года Банк России объявил о санации группы «Открытие» во главе с одноименным банком. До начала финансового

оздоровления ее основным акционером был «Открытие Холдинг», ключевым бенефициаром которого выступал Вадим Беляев. Новые собственники группы до сих пор оспаривают целый перечень сделок, которые совершались незадолго до санации банка.

С какими должниками «Открытие» судится после санации

Спор на \$700 млн в Высоком суде Лондона со структурами O1 Group Бориса Минца. Иск подали «Открытие» и «Траст» (получил основную часть непрофильных активов санированных банков). По версии госбанков, в августе 2017 года «Открытие» и Рост-банк (входил в группу Бинбанка, который санировали и объединили с «Открытием») купили облигации SPV-компании «O1 Груп Финанс» на 57 млрд руб. А O1 Group Минца направила эти деньги на погашение собственных кредитов перед двумя банками. Кредиторы в итоге лишились обеспеченных ссуд и получили неликвидные облигации. Иск предъявлен к Борису Минцу и трем его сыновьям. В августе 2020-го в том же деле появились еще три ответчика — бывшие совладельцы «Открытия» и Бинбанка Вадим Беляев и Михаил Шишханов, а также экс-глава «Открытия» Евгений Данкевич.

Рассмотрение дела еще не завершено. Аналогичный спор с компаниями Минца рассматривался в Лондонском международном третейском суде (LCIA). В ноябре прошлого года «Траст» инициировал процедуру признания решения этого суда в России, так как суд, по его утверждению, «признал так называемую замещающую сделку мошеннической».

Иски к экс-владельцам «Открытия». В 2019 году ЦБ и «Открытие» подали в Арбитраж Москвы иск к Беляеву и другим бывшим собственникам банка, в том числе «Открытие Холдингу», на 289,5 млрд руб., суд его удовлетворил. «Открытие» и «Траст» пытались взыскать деньги с Беляева в суде США, куда он уехал после санации, но тот отказался рассматривать это дело.

Иски к бывшим собственникам санированного Бинбанка, чьи активы также были переданы «Открытию». Центробанк требует с бывшего совладельца Михаила Шишханова, а также топ-менеджеров банка 284

млрд руб., еще 330 млрд руб. от них хочет «Траст».

Что даст «Открытию» списание безнадежных долгов

В августе прошлого года ЦБ объявил о возобновлении подготовки к продаже акций банка «Открытие». Регулятор рассматривает два сценария выхода из актива — продажу 50% плюс одна акция стратегическому инвестору или первичное размещение пакета акций на бирже (IPO). В конце декабря глава «Открытия» Михаил Задорнов говорил в интервью телеканалу «Россия 24», что переговоры проводились с «двумя десятками потенциальных инвесторов, иностранных и российских». По его словам, повышенный интерес возник именно к приватизации «Открытия», но спрос со стороны «стратегов» сохраняется.

11 января агентство Bloomberg со ссылкой на источники сообщило, что покупку «Открытия» рассматривает итальянская группа UniCredit. Но уже в конце месяца глава UniCredit Андреа Орчел подтвердил Financial Times, что сделка не состоится из-за возросших геополитических рисков и угрозы новых санкций против России. «Коммерсантъ» в октябре прошлого года писал, что «Открытием» интересовались структуры Газпромбанка и группа «Регион» — «Россиум». Списание плохих долгов не стоит расценивать как предпродажную подготовку «Открытия», считает Лопатин: «Учитывая, что кредит был полностью зарезервирован, это вряд ли сильно повлияет на оценку банка перед продажей». Расчистка баланса от невозвратных активов — естественная и непрерывная практика, а не предвестник возможной продажи, соглашается управляющий директор по валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов: «По умолчанию этот факт отражает лишь то, что некий крупный кредит перешел в состояние безнадежной к взысканию и соответствующей условиям списания задолженности. Значит, по оценкам банка, больше нет оснований ждать дополнительного возмещения потерь». Аналитик также подчеркивает, что по публичной отчетности банка нельзя оценивать, удалось ли ему взыскать какие-то деньги с должника, прежде чем признать кредит безнадежным. ■

Граждане привыкли к долгам. Средний платеж по просроченным кредитам вырос в 2021 году

По итогам 2021 года средний платеж по всем категориям просроченных розничных долгов восстановился после провала в 2020 году.

Должники приспособились к новым экономическим реалиям и научились планировать погашение задолженности, а суммы кредитов в среднем стали больше, как и платежи по ним. Однако, ожидают эксперты, в отсутствие роста реальных доходов населения в 2022 году платежная дисциплина может значительно ухудшиться вслед за ростом просрочки. Согласно данным Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА), в 2021 году рост среднего платежа в счет погашения кредитов в приобретенных коллекторами портфелях с просрочкой 90 дней и более составил 7,9–31,7% в зависимости от вида ссуды.

Самый большой средний платеж в 2021 году приходился на категорию автокредитов — 8672 руб., самый маленький — на POS (2883 руб.), следует из данных НАПКА.

Росли и контактность должников, и доля сдержанных обещаний, указывают авторы исследования. Так, уровень контактности должников колебался в прошлом году от 30,8% до 36,4%. В 2020 году этот показатель не превышал 35,8%. Что касается доли сдержанных обещаний, то в прошедшем году она была на уровне 46,6–66,1%, тогда как годом ранее не превышала 65,4%. Наименее охотно шли на контакт должники по POS-кредитам, наилучшие показатели собираемости наблюдались в сегменте автокредитов.

На протяжении 2021 года рынок видел постепенное восстановление платежеспособности физических лиц: в прошлом году было меньше стрессовых и критических моментов в экономике, доходы населения в меньшей степени падали, правда, и не показывали роста, указывают взыскатели долгов. Такая стабильность позволила многим планировать свой бюджет, говорит управляющий директор ПКБ Павел Михмель.

Увеличение суммы среднего погашения связано и с ростом среднего объема кредита в связи с ростом стоимости товаров и услуг (ипотечного, автокредита, POS-кредита, по кредитной карте).

Люди стали брать больше кредитов наличными для обслуживания уже существующих долгов с целью сократить объем переплаты, добавляет аналитик банковских рейтингов НРА Наталия Богомолова. «На рост показателей и, как итог, на улучшение платежной дисциплины клиентов влияние оказывает и диджитализация: людям удобно работать с коллекторами через сайт, проводить платежи через личный кабинет, работать через мобильное приложение», — отмечает гендиректор коллекторского агентства ЭОС Антон Дмитраков.

Однако темпы роста просроченной задолженности будут в 2022 году выше и составят 10% против 6% в 2021 году, говорит президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев. На конец 2021 года доля кредитов с долговой нагрузкой больше 80% составила более 25% выдачи, по данным НРА. И слабое восстановление реальных доходов населения на фоне низких темпов роста экономики будет усугублять этот процесс, добавляет младший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Вячеслав Путиловский.

Если не принимать мер, то при сохранении тенденций роста долговой нагрузки улучшение платежной дисциплины на фоне снижения уровня реально располагаемых доходов граждан в ближайшие пару лет может прекратиться, предостерегает руководитель проекта «Общероссийского народного фронта» «За права заемщиков» Евгения Лазарева. ■