

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

**ДАВОССКИЙ ФОРУМ ПРЕДУПРЕДИЛ МИР О РИСКАХ.** Странам может "не хватить порошу", чтобы справиться с нарастающими проблемами

**ТРЕТЬ РОССИЯН** не пользуется проводным интернетом. 35% пользователей заходят в интернет только с мобильных устройств

**ТРУДОГОЛИК ПОНЕВОЛЕ** 22% одиноких пенсионеров продолжают работать

**КРЕДИТОРЫ** добились банкротства головной компании "Домашних денег"

Кредиторам настроили частоту. В их общение с должниками вмешался ВС



18 Января 2019

# News digest

EOS Россия

## Мировая экономика 1

Давосский форум предупредил мир о рисках. Странам может «не хватить пороху», чтобы справиться с нарастающими проблемами 2

Глобальный бизнес прирастает долгами 3

## IT. Digital. 4

Сумеет ли Huawei выиграть у Samsung. Huawei успешно борется за мировое лидерство, несмотря на многочисленные санкции со стороны США 4

Треть россиян не пользуется проводным интернетом. 35% пользователей заходят в интернет только с мобильных устройств 8

Российские ИТ-тренды 2019: CNews опросил лидеров 10

## Экономика. Финансы. Потребительский рынок 13

Бремя гиганта: рост госсектора затрудняет развитие российской экономики 13

Инфляция отклонилась от цели 14

Трудоголик поневоле: 22% одиноких пенсионеров продолжают работать 16

Благосостояние россиян оценили в котлетах. Delivery Club составил «индекс бургера» 17

## Банковский сектор. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование. 17

Крупнейшие банки повышают ставки ипотеки. Сильнее всего дорожают кредиты с низким первоначальным взносом 17

«Бомба замедленного действия»: что не так с банками 19

Эксперт: ЦБ ужесточит нормы выдачи потребкредитов 20

Карты «Мир» завоевывают Россию. Помог закон об обязательном приеме карт и выплатах бюджетникам 21

## Новости банков, компаний 22

Кредиторы добились банкротства головной компании «Домашних денег» 22

«Восточный» резерв. Банк получил предписание ЦБ по провизиям и рассрочку 24

Сбербанк поспешил сообщить о начале работы с Единой биометрической системой 24

## Рынок взыскания 25

Кредиторам настроили частоту. В их общение с должниками вмешался Верховный суд 25

Сняли пени: долги потенциальных банкротов достигли 39,6 млрд рублей 26

## Мировая экономика

[Давосский форум предупредил мир о рисках. Странам может «не хватить пороху», чтобы справиться с нарастающими проблемами](#)

**Участники Всемирного экономического форума в Давосе (ВЭФ) ждут в этом году усиления геополитической и геоэкономической напряженности. Конфронтация растет как на международном уровне, так и внутри стран, а доверие снижается. Это затрудняет совместное решение нарастающих долгосрочных проблем в экологической, экономической и социальной областях, а также связанных с влиянием технологий на нашу жизнь, говорится в подготовленном ВЭФом докладе «Глобальные риски в 2019 г.».**

Опрошенные эксперты прежде всего ожидают роста в 2019 г. рисков, связанных с «экономической конфронтацией между ведущими державами» (91% респондентов), «размыванием международных торговых правил и соглашений» (88%) и «политической конфронтацией между ведущими державами» (85%).

За ними идут «Кибератаки: кража данных или денег» (82%) и «Кибератаки: нарушение операций или работы инфраструктуры».

### **МВФ учел не всё**

И это в то время, как МВФ прогнозирует замедление роста развитых стран с 2,4% в прошлом году до 2,1% в этом и 1,5% – в следующем.

При этом октябрьский прогноз фонда не учитывает, например, начавшегося в декабре политического противостояния в США, из-за которого частично была приостановлена работа федерального правительства. Это уже начало влиять на экономику: компании не могут получить услуги от чиновников (лицензии, одобрение на выпуск продукции, документы для IPO), а потребители, видимо, не получают вовремя налоговых вычетов. Рост ВВП в I квартале может оказаться нулевым, предупредил гендиректор JPMorgan Chase Джеймс Даймон.

В Германии же рост ВВП упал в 2018 г. до 1,5% с 2,2% годом ранее. Deutsche Bank во вторник снизил прогноз на 2019 г. с 1,3 до 1%. Это во многом связано с замедлением экономики Китая, крупнейшего торгового партнера Германии: рост экспорта в Китай составил в ноябре лишь 4% в годовом выражении, а в начале 2018 г. исчислялся двузначными цифрами. «Немецкая экономика растет и падет вместе с Китаем», –

признает Йорг Кремер, главный экономист Commerzbank. «Ситуация напоминает мне 2008 г.», – сказал The Wall Street Journal Ричард Чжан, гендиректор по Китаю в немецком производителе автозапчастей Hugo Kern & Liebers.

МВФ прогнозирует замедление роста ВВП Китая с 6,6% в 2018 г. до 6,2% в 2019 г. и 5,8% к 2022 г. На прошлой неделе Reuters сообщил, что Пекин планирует снизить целевое значение роста ВВП с «около 6,5%» в прошлом году до 6–6,5% в 2019 г. Между тем в 2018 г. США ввели импортные пошлины на товары из Китая на \$250 млрд, а тот ответил пошлинами на \$110 млрд. В декабре страны на три месяца заключили торговое перемирие. Президент Дональд Трамп заявил в понедельник, что экономика Китая уже страдает из-за пошлин, и положительно оценил перспективы договоренности с Пекином, но пока переговоры не принесли конкретных результатов.

### **Риски, которых никто не ждет**

Профессор экономики Гарвардского университета и завсегдатай Давоса Кеннет Рогофф самые значительные экономические риски в ближайшие год-два видит в тех областях, где, по мнению большинства, мало что изменится. Это резкое замедление роста в Китае, сильный рост долгосрочных процентных ставок в мире и, как следствие, – долговые проблемы, пишет Рогофф в статье на Project Syndicate.

До сих пор властям Китая удавалось посрамлять скептиков, но теперь, возможно, процесс сильного замедления темпов роста действительно начался, полагает Рогофф. Торговая война Трампа подорвала уверенность, но это лишь один из факторов, объясняющих замедление экономики, которая переориентируется с экспортно-инвестиционной модели роста на более устойчивую потребительскую. «Учитывая внутреннее противоречие между все более централизующейся партийной системой и необходимостью создания более децентрализованной, возглавляемой потребителями экономической системы, падение долгосрочных темпов роста может быть весьма драматичным», – полагает Рогофф. Это, по его мнению, сильно ударит по странам Азии, экспортерам сырья, развивающимся странам, Европе (и особенно Германии). Даже США пострадают больше, чем представляют в Белом доме, из-за возникших в результате проблем на финансовых рынках и с американским экспортом в Китай, который важен для политического руководства США.

Из-за длительного замедления экономики в Китае и Азии давно сложившиеся в регионе финансовые профициты могут превратиться в дефициты, что приведет к росту долгосрочных процентных ставок. Но еще более вероятная причина их роста – распространение популизма в мире. «Если популисты развернут рыночную экономическую политику последних десятилетий, они могут посеять в участниках рынка сомнения в том, насколько «безопасен» долг развитых стран. Это может привести к росту премии и процентных ставок, а если правительства будут реагировать медленно – к росту бюджетных дефицитов, еще большим сомнениям рынков в правительствах, а дальше ухудшение пойдет по спирали», – пишет Рогофф.

Между тем высокий долг осложняет возможность правительства активно реагировать на шоки: «Неспособность быстро ответить на финансовый кризис, кибератаку, пандемию или торговую войну сильно повышает риски долгосрочной стагнации».

«У нас просто не хватит пороха, чтобы отреагировать на замедление [экономики], к которому может привести наблюдаемая динамика», – вторит ему Бьёрг Бренде, президент ВЭФа. Совокупный долг в мире сейчас гораздо выше, чем до кризиса 2008 г., говорится в докладе форума о рисках, – 225% ВВП (а в странах с системно значимым финансовым сектором, по данным МВФ, еще выше – 250% против 210% в 2008 г.). Ужесточение финансовых условий в мире особенно сильно сказалось на странах, накопивших долларские долги в эпоху низких процентных ставок.

### **Проблемы с доверием**

Будучи ранее инструментом для построения взаимовыгодных торговых отношений, теперь экономическая политика «часто рассматривается как инструмент стратегической конкуренции», говорится в докладе. И сегодня наибольший риск – отсутствие готовности сотрудничать, «ближайшие месяцы будут критичны для восстановления доверия», заявил Бренде на пресс-конференции.

Доверие – важная экономическая категория как внутри страны, так и на международном уровне, отмечается в докладе. В нем приводятся результаты исследования экономистов Янна Альгана и Пьера Каука «Врожденное доверие и рост», на сколько мог бы вырасти доход на душу населения в разных странах, если бы уровень доверия в них был таким же, как в Швеции. Даже

в развитых странах этот показатель вырос бы – от 6% в Великобритании до 17% в Италии. В Чехии рост дохода составил бы 29%, в Мексике – 59%, в России – 69%. Падение доверия – распространенная сейчас ситуация, которая угрожает разрушить общественный договор во многих странах, отмечает ВЭФ.

Если не разрешить геополитические и экономические противоречия, это «подорвет нашу способность решать растущие коллективные проблемы – от деградации окружающей среды до усиливающейся дестабилизации, порождаемой четвертой промышленной революцией», говорится в докладе.

## **Топ-10 наиболее вероятных рисков (в долгосрочной перспективе)**

- 1. Экстремальные погодные явления**
- 2. Неспособность справиться с неблагоприятными последствиями изменения климата**
- 3. Стихийные бедствия**
- 4. Мошенничество с данными или их кража**
- 5. Кибератаки**
- 6. Рукотворные экологические катастрофы**
- 7. Масштабная вынужденная миграция**
- 8. Утрата биоразнообразия и крах экосистем**
- 9. Водные кризисы**
- 10. Пузыри на рынках ключевых экономик**

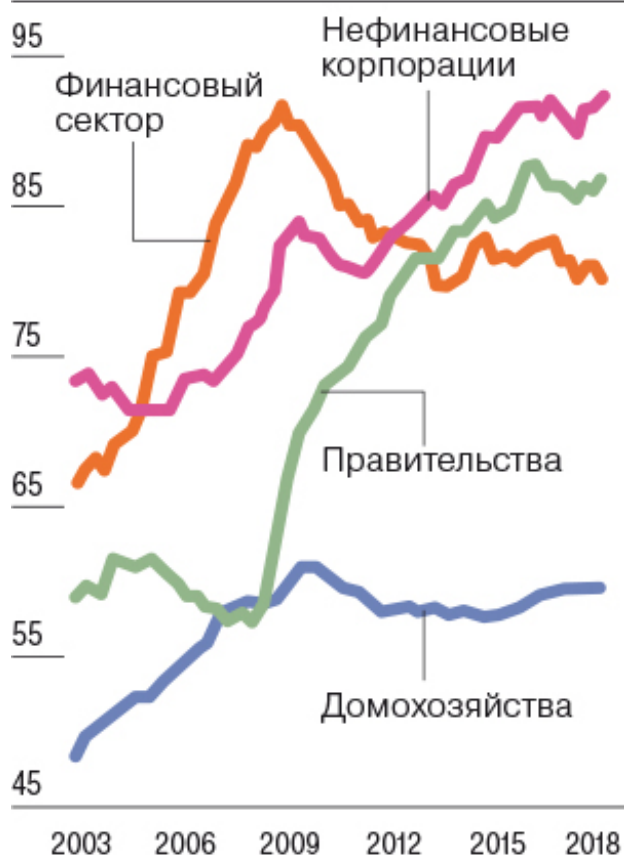
### Глобальный бизнес прирастает долгами

Объем глобальной долговой нагрузки сейчас более чем втрое превышает размер мировой

экономики — по итогам третьего квартала 2018 года этот показатель составил \$244 трлн, или 318% общего ВВП, подсчитали в Вашингтонском International Institute of Finance. Пик в 320% ВВП пришелся на третий квартал 2016 года, после этого рост экономики ускорился, что привело к некоторому снижению показателя. В деньгах за последний год размер долга увеличился на 3,9%, с 2016 года — на 12%.

## ДИНАМИКА МИРОВОЙ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ ПО СЕКТОРАМ (% ВВП)

ИСТОЧНИК: IIF.



С момента финансового кризиса 2008 года 75% прироста долга обеспечили правительства и корпоративный сектор (см. график). Государственные долги увеличились с \$37 трлн в 2008 году до \$65 трлн в 2018 году (86,5% ВВП), долги корпораций — с \$27 трлн до \$72 трлн (до рекордных 92% ВВП), в финансовом секторе прирост был куда более скромным — плюс 10% (до \$60 трлн, или 80,1% ВВП), у домохозяйств — на 30% (до \$46 трлн, или 59,6% ВВП). Долги финсектора в эти десять лет росли преимущественно в развитых странах, населения — в развивающихся. В части задолженности правительств за последний год в развитых странах она увеличилась с 108,6% ВВП до 108,7% ВВП, в развивающихся — с 47,6% ВВП до 49,3% ВВП.

В корпоративном секторе похожий тренд: рост долга с 90,5% до 91,1% ВВП в развитых странах и с 90,6% до 93,6% ВВП — в развивающихся. Наиболее заметным был рост корпоративных долгов в Китае — со 149,6% ВВП в третьем квартале 2017 года до 157,1% ВВП в 2018-м (самый высокий показатель среди крупных стран). В РФ, для сравнения, бремя корпораций снизилось с 48,5% до 47,2% ВВП (рост отмечен только по домохозяйствам — с 15,4% до 16,5% ВВП).

В IIF отмечают, что заемщики все чаще предпочитают размещение облигаций банковскому кредитованию, особенно в развивающихся странах (доля бондов в объеме займов компаний составляет 25% против 17% в 2008 году). Самым быстрым такой рост был в Чили, Южной Корее и Китае, тогда как в Аргентине, России и Турции, наоборот, наблюдался спад (во всех трех случаях нацвалюта ослабла и сложились неблагоприятные внешние условия для размещений). В развитых странах доля небанковского финансирования также выросла, но менее существенно — с 47% до 50%, в США на банки теперь приходится 50% займов (против двух третей до кризиса), в зоне евро — 65% против прежних 75%. ■

## IT. Digital

[Сумеет ли Huawei выиграть у Samsung. Huawei успешно борется за мировое лидерство, несмотря на многочисленные санкции со стороны США](#)

**Каждый третий смартфон, купленный в прошлом году в России, выпущен Huawei. По количеству проданных в мире смартфонов Huawei в прошлом году обогнала Apple, но пока не сместила с 1-го места Samsung. Но на рынке телекоммуникационного оборудования она первая.**

Выручка Huawei больше, чем у Alibaba, Tencent и Baidu, вместе взятых, сравнивает Bloomberg. Это крупнейшая частная компания Китая. Ее проклятие — Huawei постоянно подозревают в шпионаже в пользу Китая. Якобы ее оборудование шлет данные напрямую в разведку. А в прошлую пятницу ведущие СМИ мира опубликовали новость, что менеджер подразделения Huawei в Польше был арестован за шпионаж в пользу Китая.

## **Почему США не любят Huawei**

Huawei не устает твердить, что китайские власти никогда даже не просили ее шпионить. А попросив, получили бы отказ. Ведь это означает корпоративный суицид. Подобное невозможно утаить, а как только вскроется что-то серьезнее голословных обвинений, новых клиентов компании не видать, а все прежние разорвут с ней отношения.

Помогало это слабо. В 2010 г. Huawei собиралась заключить многомиллиардный контракт с ведущим оператором сотовой связи США Sprint. Министр торговли Гэри Локк позвонил гендиректору Sprint и посетовал, что, мол, членов конгресса беспокоит угроза национальной безопасности. В итоге Sprint заключила сделку с Alcatel-Lucent, Ericsson и Samsung, пишет интернет-издание CNet. В том же году Huawei пыталась купить в США какого-нибудь производителя ПО и беспроводного оборудования, но не преуспела: потенциальные объекты поглощения все как один засомневались, что смогут получить одобрение властей на эти сделки, добавляет Bloomberg.

В 2012 г. комитет палаты представителей США по разведке опубликовал доклад, в котором Huawei записали в число компаний, «которые не придерживаются американских правовых обязательств или международных стандартов делового поведения». Комитет рекомендовал американским спецслужбам внимательно следить за Huawei, а властям – блокировать попытки поглощения в США со стороны Huawei или другого китайского телекоммуникационного гиганта – ZTE.

В наши дни история продолжается. В январе 2018 г. сотовый оператор AT&T передумал продавать смартфоны Huawei со своим контрактом, хотя китайцы уже запустили рекламную кампанию. Опять-таки из-за обеспокоенности парламентариев из комитета по разведке. Отказался от похожих планов и оператор Verizon – по той же причине, сообщало агентство Cnews.

## **Чем опасна китайская 5G**

Подобных примеров множество. И может стать еще больше. В августе 2018 г. Австралия и Новая Зеландия запретили использование оборудования Huawei для создания сетей 5G из соображений национальной безопасности. Над этим же размышляет Дональд Трамп, к этому же призывает лобби в Германии, Италии и Японии. Все они опасаются, что сеть 5G способна собирать куда более разнообразные шпионские

данные, чем 4G. К тому же на 5G работает столько устройств, включая умные дома, что эффективность диверсии или шпионажа повышается в разы, объясняет Bloomberg. У самой Америки лидеров в разработке 5G нет. Главные конкуренты Huawei на этом рынке – шведская Ericsson и финская Nokia.

1 декабря в Ванкувере была арестована дочь основателя Huawei Жэнь Чжэнфэя – финансовый директор компании Мэн Ванчжоу. Сделали это по запросу США, которые обвиняют ее в организации сделок с Ираном в обход американских санкций. В феврале суд должен решить вопрос о ее экстрадиции в США.

Если американцы под тем или иным предлогом наложат на компанию санкции, это может поставить крест не только на амбициях, но и на всем бизнесе Huawei. Похожая история произошла с ZTE, наводнившей Америку своими недорогими смартфонами и телекоммуникационным оборудованием. В позапрошлом году США обвинили ее в нарушении санкционного режима в отношении Ирана и КНДР. ZTE признала вину и выплатила \$890 млн штрафа. Но американская сторона сочла это недостаточным, больше того – возмутилась: мало того что ответственные за нарушение руководители не уволены, но они еще и получили бонусы. В результате в апреле прошлого года американским компаниям запретили торговать с ZTE, и это поставило ее на грань краха, пришлось останавливать производство и срочно договариваться с властями.

Huawei не меньше конкурента зависит от США. Подобные санкции страшны тем, что прекратится поставка части комплектующих из Америки. Но хуже всего опасность, что станет невозможно пользоваться софтом и патентами американских компаний, объясняет Bloomberg. Huawei не сможет лицензировать Android у Google или технологии 4G и 5G у Qualcomm, что сделает просто нереальным выпуск смартфонов или базовых станций с этими технологиями. Жэнь пережил великий голод в Китае перед тем, как основал Huawei; сумеет ли он пережить Трампа, рассуждает Bloomberg.

## **Как Жэнь случайно попал в армию**

Жэнь – старший из двух сыновей и пяти дочерей. Он родился в 1944 г. в семье сельских учителей в провинции Гуйчжоу на юго-западе Китая: «Мы считались довольно зажиточными: мы солили пищу во время готовки» (цитата по BBC). Основы благосостояния заложил еще дед, который

славился на всю округу умением делать ветчину. Ему хватило денег, чтобы отец Жэня первым в родной деревне пошел учиться в университет.

В детстве Жэню всеми силами старались привить тягу к знаниям. Мать читала интересные книги (например, «Подвиги Геракла»), но концовку историй не рассказывала, пока он не приносил из школы хорошие оценки, вспоминал Жэнь в автобиографии. Хорошие оценки позволили ему поступить в архитектурный институт города Чунцина.

Оттуда он случайно попал в армию. В то время государство не могло обеспечить своих граждан многими вещами, вплоть до одежды. Его семья раз в год получала талон на отрез ткани в полметра на всех: «Этого хватало только на заплатки» (цитата по корпоративному журналу Huawei People). Правительство решило наладить выпуск синтетических тканей, закупило оборудование у французской компании и принялось строить фабрику в отдаленной части провинции Ляонин.

В разгар культурной революции нашлось немного желающих работать на стройке. Туда согнали солдат. Но поручать им самые деликатные задачи вроде монтажа оборудования побоялись и прислали выпускников вузов, в том числе Жэня. Тот подумал, подумал и решил дальше работать на армию. Жизнь в ней была не сахар, но он считает, что сделал верный выбор, чтобы пережить тяжелые годы.

### **Армия осталась в прошлом**

В армии Жэнь дорос до замначальника инженерно-технической службы, но был гражданским специалистом, без воинского звания, пишет Bloomberg. Он не был комсомольцем, а в компартию вступил только под конец службы, в 1982 г. был делегирован на 12-й съезд партии. Однажды, впрочем, он успешно использовал партийную догму «борьба никогда не прекращается», чтобы не допустить сокращения рабочих часов для сотрудников Huawei.

Тем не менее Жэня часто обвиняют в тесных связях с армией и компартией. Например, в 2012 г. комитет парламента США по разведке допытывался у Huawei, почему в частной компании есть ячейка компартии. Депутаты как будто не понимали, что для китайской компании странно было бы, наоборот, не иметь партачейки. А из армии Жэня уволили. Наступил 1983 год, Китай принялся модернизировать вооруженные силы. 39-летний Жэнь оказался среди тех, кто попал под сокращение. Им сохранили денежное

довольствие в 200 юаней каждый месяц. Но, приехав в Шэньчжэнь, Жэнь обнаружил, что даже чернорабочий на стройке получает больше.

Бывших военных объединяло несколько вещей, вспоминал Жэнь: полное непонимание рыночной экономики, чувство стыда, что приходится зарабатывать на других, и колоссальное доверие к людям. «Я стал заместителем управляющего мелкой государственной фирмы с 20 с лишним сотрудниками, – вспоминал он (цитата по Huawei People). – Нам предложили партию телевизоров. Деньги за них мы отдали, а телевизоров так и не увидели». Жэнь решил отсудить деньги, но головной офис не дал денег на юриста. Пришлось ему самому засесть за справочники по юриспруденции. История с телевизорами не прошла ему даром – в конце концов Жэнь потерял место, а на новое устроиться не смог.

К тому времени он понял, что учеба на архитектора была ошибкой, а его призвание – техника. Во время культурной революции Жэнь изучал электронику, покупая учебники и посещая различные курсы. Как-то он попал на лекцию Ву Цзяна, пионера компьютерного бизнеса Китая: «Я не понял ни слова из того, что он сказал за все два часа; но он вдохновил нас и направил на верный путь в жизни» (цитата по Huawei People).

### **Матрасная культура**

Когда в 1987 г. Жэнь с четырьмя товарищами основал Huawei, проникновение телефонии в Китае было ниже, чем даже в среднем по Африке, пишет Bloomberg, – Китай был на 120-м месте в мире. «Огромное количество образованной молодежи хлынуло из деревни в город. Правительство не могло найти всем работу, так что призывало открывать собственный бизнес <...> Мы решили работать в телекоме, потому что были наивны. Мы думали, что телекоммуникационный рынок огромен, наполнен разнообразными продуктами, так что мы так или иначе добьемся успеха, если займемся выпуском ограниченного ассортимента» (цитата по Huawei People). На деле отрасль оказалась не такой уж простой. Но пути назад не было: у приятелей просто-напросто не хватало денег на новый стартап.

Сначала их компания занималась куплей-продажей телекоммуникационного оборудования. Вскоре сотрудники наладили собственное производство. Они трудились с утра до поздней ночи, Жэнь поддерживал моральный дух широкими жестами вроде бесплатного супа из свиных хвостиков для тех, кто работал внеурочно.

Компания прославилась «матрасной культурой»: на полу лежали тюфяки, на которые рабочие падали, когда сил больше не было. В 2006 г. 25-летний юноша, который часто работал от рассвета до заката и ночевал в офисе на таком матрасе, скончался прямо на рабочем месте от вирусного энцефалита. Позднее несколько работников компании совершили суицид. Это заставило полицию провести проверку, а компанию – учредить пост директора по здоровью и безопасности труда.

Huawei известна дисциплиной и равенством. Никто, и Жэнь в том числе, не имеет собственного водителя и не летает первым классом за счет компании. В какой-то момент он решил усилить вовлеченность рабочих, платя деньгами только половину зарплаты, а остальное выдавал акциями. Сам Жэнь, судя по отчету 2017 г., владел 1,4% Huawei стоимостью около \$2 млрд. Он строго-настрого предупредил, чтобы подчиненные не смели заниматься показухой и завышать результаты. Для этого в 2014 г. была создана специальная команда по проверке данных, которую возглавила его дочь Мэн Ванчжоу – та самая, которую потом арестуют в Канаде.

### **Как инженер украл палец**

Цели Huawei совпадают с чаяниями китайского правительства. Си Цзиньпин хочет, чтобы Китай стал независимым лидером по производству полупроводников. Huawei доказывает, что это возможно. Си хочет, чтобы китайский бизнес работал по всему миру, – Huawei делает это. Си хочет, чтобы Китай от производства простейших вещей переходил ко все более и более технологичному производству. Huawei идет по этому пути. Мало кто из производителей имеет такой легкий доступ к клиентам, готовым инвестировать внушительные суммы, например, в искусственный интеллект. Для Huawei такой клиент – правительство, отмечает Bloomberg. Оно массово закупает продукцию компании для системы слежения на улицах.

Жэнь уверяет, что в самом начале не чувствовал конкуренции со стороны госкорпораций. Его бизнес был слишком мелким, мировая экономика росла, в Китай щедро хлынуло зарубежное финансирование. К тому же он работал в основном в сельской местности, мало интересовавшей государственные компании.

Его первыми серьезными конкурентами стали не соотечественники, а иностранцы, утверждает Жэнь. И внутри страны, и в начале 2000-х, когда

компания вышла с телекоммуникационным оборудованием на международный рынок и занялась разработкой собственных телефонов. Чтобы понравиться иностранцам, Жэнь нанял на руководящие посты поряточно не китайцев, основал в США производственно-исследовательскую компанию Futurewei Technologies с 1000 сотрудников, завел команду по PR и GR в Вашингтоне. Снял ролик, где туристы и ньюйоркцы на Таймс-сквер пытаются прочесть название компании – Huawei. Вышло смешно. Запустил рекламную кампанию, хвастаясь надежностью оборудования: мол, ему по плечу и морозы Сибири, и жара Сахары.

Но все портили досадные происшествия. Например, в 2003 г. американская Cisco подала в суд: якобы она обнаружила в роутерах и другом оборудовании Huawei свои технологии. Компании сумели договориться, Huawei признала, что скопировала часть кода у Cisco, и удалила его.

В 2013 г. инженеры Huawei ломали головы, как тестировать тачскрины смартфонов. Они узнали о Tarru – роботе, сконструированном одним из партнеров американского подразделения T-Mobile. По сути, это аналог человеческой руки, который без усталости касается экрана, симулируя за день неделю использования смартфона. Инженер Huawei, отправленный ознакомиться с возможностями устройства, незаметно положил «палец» Tarru в свою сумку для ноутбука и был таков. Он хотел снять его размеры и выяснить, из какого материала он сделан. T-Mobile во всеуслышание заявила о краже интеллектуальной собственности и исключила Huawei из своих поставщиков. Через четыре года разбирательств суд назначил штраф в \$4,8 млн, еще через два года компании договорились забыть об этом эпизоде.

### **Как плотина на реке Янцзы**

Первый раз Жэнь женился, пойдя в армию. А развелся, когда потерял наемную работу на гражданке и задумался о собственном бизнесе. От этого брака у него дочь и сын – Мэн Ванчжоу и Мэн Пин (оба носят фамилию матери). Вскоре после основания Huawei Жэнь женился второй раз. Дочь от этого брака, Аннабель Йао, ведет жизнь принцессы: увлекается балетом и модой, изучает компьютерные науки в Гарварде и обожает вечеринки для бомонда. В третий раз Жэнь женился на своей секретарше, детей от этого брака нет.

Мэн Пин работает в одной из «дочек» Huawei и, кажется, мало заинтересован в том, чтобы



принять бразды правления из рук отца, писала The New York Times. Жэнь как-то сказал, что руководителю Huawei нужны проницательность, решительность и способность к долгосрочному прогнозированию, но «никто из членов его семьи не обладает этими качествами и поэтому они никогда не окажутся в очереди преемников» (цитата по Business Insider).

Хотя Мэн Ванчжоу (для иностранцев она назвалась Сабрина Мэн) вполне выглядела продолжателем дела отца. Она пришла на работу в Huawei в 1993 г. и добралась до поста финансового директора, а в марте 2018 г. стала также заместителем председателя правления.

Когда-то Жэнь выстроил структуру, когда каждый из заместителей председателя правления по полгода руководит компанией, пишет CNet. На сайте они так и названы: Deputy Chairman – Rotating Chairman (ротированные председатели). Forbes спросил у Жэня, чем же он занимается в компании. Надо сказать, Жэнь обожает пересыпать свою речь яркими образами и символами (и не только речь – в пруд штаб-квартиры он, как только прочитал Насима Талеба, поселил черных лебедей). «Мы не полагаемся на личности при руководстве компанией. Мы используем правила, – ответил он Forbes в своем стиле. – Некоторые спрашивают, почему я «ничем не занимаюсь» дни напролет? Мой ответ – я как плотина на реке Янцзы. Если нет потока, мне нечего делать. Даже если есть небольшой поток – это не мое дело. Никто в Huawei не хочет увидеть сильный поток. Но если такое случится, нам не страшно – у нас есть готовое решение, что делать. Так что и этот случай – тоже не мое дело». На самом деле он участвует в принятии всех важных решений и обладает правом вето, поясняет CNet. Но расспросить его об этом шансов практически нет. Как шутил корреспондент FT, Жэнь так редко дает интервью, что некоторые его знакомые журналисты успели, не дождаввшись, выйти на пенсию. Кроме того, мало кто из западных журналистов, если и поймает Жэня, сможет быстренько задать ему пару вопросов: он не говорит ни на одном языке, кроме мандаринского диалекта.

Одно из самых подробных интервью Жэнь дал в 2015 г. на форуме в Давосе по недоразумению. Он думал, что согласился на выступление перед бизнесменами за закрытыми дверями, а оказалось, что это открытая встреча, модератором которой была журналистка BBC. Свою непубличность он объяснил так: «Я ничего не знаю ни о технологиях, ни о финансах. Если

ничего не знаешь, лучше не показываться, иначе люди могут увидеть, что с изнанки твои штаны грязные» (здесь и далее цитата по Fortune). Он вообще любит преуменьшать свою роль. «Наш главный враг – не кто-то извне, а мы сами <...> Мы невысокая трава, а пытаемся вырасти из небольшой травы в небольшое деревце». А с Forbes он скромничал: «Статьи [в СМИ] часто приукрашивают нас. На самом деле у нас в Huawei полно слабых мест». Как раз перед этим в 2016 г. топ-менеджер компании рассказывал Forbes, что через 2–3 года Huawei намерена стать вторым производителем смартфонов в мире (это ей удалось), а в 2021 г. отобрать корону у лидера, Samsung. А вот этому вполне способны помешать американцы.

[Треть россиян не пользуется проводным интернетом. 35% пользователей заходят в интернет только с мобильных устройств](#)

**За год в России удвоилась аудитория тех, кто пользуется интернетом исключительно на мобильных устройствах, которые оказались вполне способны заменить компьютеры**

В 2018 г. 35% всех российских пользователей интернета (32 млн человек) выходили в сеть лишь с помощью мобильных устройств – смартфонов и планшетов, отчиталась исследовательская компания GfK. Впервые GfK отметила такой тип пользователей в 2017 г., и они сразу же заняли долю в 18% всех взрослых пользователей интернета.

GfK анализировала поведение россиян старше 16 лет. В возрастной группе от 16 до 29 лет насчитывался 41% таких пользователей, от 30 до 54 лет – 30%. А среди пользователей старше 55 лет около 9% выходили в сеть исключительно с помощью мобильных устройств, гласит отчет GfK. Всего же мобильным интернетом в России пользуется 73 млн человек, что составляет 61% взрослого населения страны. Они все чаще выходят в сеть с помощью смартфонов: в 2018 г. таких пользователей было 59%, что на 7 п. п. больше, чем в 2017 г. А вот популярность планшетов падает. В 2018 г. с планшета в интернет выходило 14% россиян, что на 6 п. п. меньше, чем в 2017 г., сообщает GfK.

Интернет в скором будущем может стать прежде всего мобильным и только во вторую очередь десктопным, прогнозирует руководитель отдела медиаисследований GfK Rus Сергей Кетов. Это означает смену приоритетов для разработчиков цифровых продуктов, для коммуникаций,

рекламы. Производителям, ритейлерам и поставщикам контента уже сейчас стоит убедиться, что их текущие продукты готовы для мобильных пользователей, советует Кетов.

По данным GfK, всего в 2018 г. интернетом пользовалось 75,4% россиян старше 16 лет, т. е. 90 млн человек. За год эта аудитория выросла на 3 млн и 2,4 п. п. Проникновение интернета среди молодежи и людей среднего возраста уже близко к предельным значениям, рост аудитории происходит в основном за счет людей старшего возраста, пишет GfK.

Ранее, в августе – ноябре 2017 г., Deloitte провела опрос более 1000 человек (и города, и села, возраст от 16 до 65 лет) и выяснила, что около 16% российских домохозяйств пользовались исключительно мобильным интернетом. По данным Deloitte, этот показатель выше, чем во Франции (9,8% домохозяйств), но ниже, чем в Канаде и Турции (24,3 и 27,3% соответственно). Медные и оптические интернет-кабели до сих пор есть не везде, объясняли появление исключительно мобильных пользователей интернета аналитики Deloitte, а LTE-доступа на скорости 10–30 Мбит/с достаточно для решения большинства повседневных задач и он недорог, так что незачем одновременно платить и за мобильный, и за проводной интернет.

Но хоронить проводной интернет рано, поскольку он незаменим для просмотра ТВ и видео в высоком разрешении, предупреждала Deloitte. Мобильный доступ также недостаточно быстр и надежен для телемедицины и образовательных сервисов. Но переход на сети сотовой связи пятого поколения с гигабитной скоростью передачи данных увеличит эффективность работы мобильных сетей, заключала Deloitte.

Данные о том, какова была аудитория исключительно мобильных пользователей до 2017 г., не раскрывают ни Deloitte, ни GfK. Исходя из данных исследований, темпов роста скоростей в сетях LTE и зоны их охвата можно предположить, что в 2016 г. исключительно мобильный доступ использовали в 12–13% российских домохозяйств, в 2015 г. – примерно в 11%, подсчитал гендиректор Telecom Daily Денис Кусков.

По словам Кускова, в России до сих пор фиксированным интернетом не охвачено примерно 40% домохозяйств: это и есть потенциальная аудитория исключительно мобильного интернета. Фиксированным интернетом могут не пользоваться арендаторы квартир, а также молодежь, привыкшая к

портативной электронике, перечисляет он. Наконец, есть и те, кто пользуется только мобильным интернетом, но за фиксированный продолжает платить по инерции, добавляет Кусков.

Количество тех, кто использует только мобильные устройства, растет, уверен представитель МТС Алексей Меркутов. Они почти не уступают стационарным при решении повседневных типовых задач: использовании мессенджерами, работе с электронной почтой, социальными сетями, перечисляет он. Мобильные устройства все чаще используются как единственное устройство и для развлечений, и для работы, тогда как десктопы остаются востребованными в офисах, а также, к примеру, для киберспорта или профессиональной обработки фото или видео. Хотя современные смартфоны не могут решить всех задач пользователя, они позволяют потреблять практически весь контент, который ранее был доступен только пользователям настольных компьютеров и ноутбуков, соглашается гендиректор «ТМТ консалтинга» Константин Анкилов.

Мобильный интернет нужен в первую очередь для оперативных задач, когда речь идет о легком трафике – мессенджерах, социальных сетях, интернет-серфинге, отмечает представитель «Ростелекома» Валерий Костарев. Но проводной интернет незаменим, например, когда пользователь закачивает кино в домашней сети, а также для онлайн-игр, заключает он. При этом дома люди активно подключаются к WiFi-сетям, отмечает Костарев.

Благодаря проникновению смартфонов с поддержкой 4G число пользователей мобильного интернета растет, но пока переток фиксированного трафика в мобильные сети заметен слабо, рассказывает представитель «Мегафона». По его словам, все большим спросом пользуются конвергентные продукты, объединяющие мобильную и фиксированную связь. У пользователей растут требования к смартфонам – они все чаще выбирают устройства с качественными экранами диагональю более 4,5 дюймов, говорит представитель «Т2 РТК холдинга» (бренд Tele2) Ольга Галушина. Рост активности интернет-пользователей отмечает и представитель «Вымпелкома» (бренд «Билайн»). По итогам III квартала среднее потребление трафика абонентами оператора выросло на 34%, рассказывает его представитель.



## Российские ИТ-тренды 2019: CNews опросил лидеров

### Курс на цифровую экономику

ИТ-сектор играет все большую роль в российской экономике. Планы по цифровизации страны включают переход на экономику, в основе которой находятся передовые технологии, и они же определяют темпы роста модернизирующегося промышленного производства. Трансформируются сами принципы ведения бизнеса и управления государством. Главное ожидание — улучшение жизни российских граждан. Но до сих пор доля цифровой экономики в ВВП страны в 2–3 раза ниже, чем у мировых лидеров. Что станет с большой цифровой игрой в 2019 г.?



### **Борис Бобровников, генеральный директор «Крок»**

Главный и безусловный тренд последних лет на ближайшие годы — тотальная диджитализация. Очевидно, что двигателями роста будут проекты в области искусственного интеллекта, машинного зрения и машинного обучения, интернета вещей, виртуальной и дополненной реальности.

Соразмерно усиливающемуся интересу со стороны бизнеса и государства к цифровым технологиям будет расти спрос на услуги цифрового консалтинга. Для поставщиков ИТ это другой тип взаимодействия с клиентом, совершенно иная роль — не просто технологического подрядчика, а полноценного бизнес-партнера, который помогает в максимально сжатые сроки выявлять реальные потребности бизнеса, находить новые идеи и превращать их в конкурентоспособные цифровые продукты, сервисы или даже новые бизнесы.



### **Сергей Корнеев, управляющий директор, член правления «Техносерв»**

Цифровизация экономики может стать отличным драйвером для развития ИТ-рынка. К ней активно идут компании во многих отраслях, что объясняется желанием бизнеса повысить эффективность капитальных вложений, снизить затраты и обеспечить лучшую управляемость. Зачастую благодаря цифровизации ИТ — это и есть бизнес. Особенно ярко тренд заметен в финансовом и банковском секторе.

После утверждения большой и комплексной программы цифрового развития одним из основных приоритетов станет разработка и широкое использование сквозных цифровых решений в системе государственного управления, в экономике, в коммунальной и социальной сфере, в энергетике, промышленности и транспорте.



### **Фредерик Ваносчуйзе, директор по техническим инновациям и инфраструктуре «Мегафон»**

Развитие ИТ в 2019 году будут определять такие тенденции, как формирование удобной цифровой экосистемы решений и возможности быстрой реакции на изменения рынка, развитие облачных технологий, а также внедрение технологии блокчейн. В 2019 году мы направим все силы на создание надежной цифровой экосистемы решений по автоматизации и клаудификации инфраструктуры и сервисов. Кроме этого, мы будем делать акцент на взаимную интеграцию инфраструктурных решений.



**Григорий Кочаров, первый заместитель генерального директора компании IBS, директор дивизиона «Бизнес-решения»**

Следующий год станет первым в ходе реализации проектов программы «Цифровая экономика». Начнутся работы сразу по нескольким новым направлениям, каждое из которых будет использовать информационные технологии, но в первую очередь это проекты по трансформации и повышению эффективности бизнеса. Они потребуют как от заказчиков, так и от исполнителей новых знаний и навыков, и не всегда в области традиционных ИТ-решений.



**Владимир Елисеев, генеральный директор «Инфосистемы Джет»**

В 2018 году стало еще более очевидно, что ИТ и цифровизация в целом – «кровеносная система» всех крупнейших компаний. В 2019 году мы ожидаем, что еще больше организаций будут вовлечены в ИТ-трансформацию и будут рассматривать инструменты ИТ не как поддерживающие, а как бизнес-образующие, позволяющие существенно оптимизировать внутренние процессы.

ИТ-рынок меняется: растет интерес к комплексным проектам по ИТ-трансформации, в которых интегратор решает целый спектр задач, начиная с консалтинга и внедрения, заканчивая обеспечением безопасности и поддержкой. Усиливается конкуренция в традиционных для этого бизнеса областях, таких, как построение и обслуживание ИТ-инфраструктуры.

**Искусственный интеллект**

Искусственный интеллект становится одной из ключевых технологий для развития и ускорения и государства, и бизнеса, и тех услуг, которые они предоставляют. Помощь ИИ в работе фронт-офисов уже через три года станет колоссальной – его будут использовать, по прогнозам Gartner, до 40% сотрудников организаций. Уже в ближайшие годы этап пилотов и обкатки сменится (или уже сменяется) реальными решениями, которые проникают в дома и офисы. Это сделает бизнес еще более точечным, а потребителей – еще более довольными. К концу следующего десятилетия вся мировая система потребления

будет завязана на ИИ: роботы заберут на себя рутинные процессы, производство и доставка будут тотально автоматизированы. Что принесет России 2019 г.?



**Сяо Хайцзюнь, генеральный директор Huawei Enterprise Business Group в России**

Один из наиболее очевидных трендов мирового ИТ-рынка, который в полной мере проявляется и в России, – это интеллектуализация ИТ-инфраструктуры. В качестве примера можно привести постепенный переход от SDN (Software Defined Network) к IDN (Intent-Driven Network), когда за счет добавления в сеть элементов ИИ она сама становится более интеллектуальной.



**Константин Левин, вице-президент InfoWatch**

Искусственный интеллект станет более доступным, его применение возможно практически во всех сферах деятельности. К примеру, в начале 2019 года на дорогах России запланировано тестирование беспилотных автомобилей. При этом ожидается рост применения ИИ и в сегменте безопасности – число и спектр угроз продолжают расти так быстро, что противостоять им скоро можно будет только с использованием технологий искусственного интеллекта. Множество компаний уже развернули аналитику безопасности на основе ИИ. При этом важно отметить, что искусственный интеллект скорее добавляет аналитические преимущества к существующим технологиям защиты.

Большие данные остаются в тренде. Интеллектуальный анализ больших данных позволяет не только создавать множество необходимых для конкретной задачи корреляций, а также с большой вероятностью прогнозировать будущие события. В области безопасности интеллектуальный анализ данных – это основа технологии UEBA, с помощью которой в корпоративной среде выявляются различные аномалии в поведении пользователя, например потенциально злонамеренные активности,

которые в дальнейшем могут привести к ущербу для организации.



**Владимир Елисеев, генеральный директор «Инфосистемы Джет»**

Будущее – за искусственным интеллектом, машинным обучением и «умной» роботизацией бизнеса. Подтверждение тому – более 50 реализованных нами проектов в этом направлении. Среди них есть и такие, которые уже сегодня приносят прибыль бизнесу. В качестве примера могу привести целый ряд успешных внедрений в промышленности, где с помощью ИИ удастся предотвращать брак на производстве, оптимизировать режимы работы оборудования, расход сырья и так далее.

**Интернет вещей**

Интернет вещей – еще одна передовая технология, которая будет присутствовать в жизни каждого россиянина. По прогнозам Gartner, к концу этого года ИВ будут использовать 65% мировых компаний, а общее число подключенных устройств перевалит за 26 млрд! Россия старается идти в ногу со всем остальным миром: ИВ-датчики уже отвечают за ключевые бизнес-процессы на крупнейших промышленных предприятиях, происходит постепенное внедрение этой технологии и в бытовой жизни. Датчики контролируют отсутствие брака в сложных деталях, определяют размеры страховок автовладельцев и степень заполненности холодильников. В связке с технологиями обработки больших данных, машинным обучением и искусственным интеллектом, интернет вещей полностью изменит государства, бизнес и мир в ближайшие годы. Чего ждать России?



**Фредерик Ваносчуйзе, директор по техническим инновациям и инфраструктуре «Мегафон»**

Рынок интернета вещей продолжит активно развиваться. Соответственно, будет расти и

число подключенных устройств. Это, в свою очередь, потребует перестройки ИТ-архитектуры и даст дополнительный стимул для дальнейшего развития технологий машинного обучения и искусственного интеллекта.



**Константин Левин, вице-президент InfoWatch**

Устройств, подключенных к интернету с возможностью удаленного управления, становится все больше и больше, скорее всего рост продолжится и в 2019 году. Однако при их разработке все также не делается уклон в сторону их защищенности. Поэтому можно предположить, что устройства интернета вещей будут и далее использоваться в кибератаках в качестве «самого слабого звена», учитывая их низкий уровень безопасности.

Этот тренд также можно отнести к промышленному интернету вещей – количество кибератак на объекты критической инфраструктуры также будет только расти. Это связано, с одной стороны, с различным уровнем защищенности объектов, а с другой, с доступностью информации, когда инструменты и сведения для совершения атак можно найти в открытом доступе. Снизить риск внешнего воздействия на АСУТП позволяют специализированные средства защиты таких систем. Кроме того, важные шаги, направленные на повышение уровня безопасности объектов критической инфраструктуры, предпринимаются государством.

**ИТ-аутсорсинг**

Наиболее высокие темпы роста в последние годы у тех технологических направлений, которые повышают эффективность бизнеса. Одно из них – ИТ-аутсорсинг, который из новой бизнес-модели постепенно превращается в обыденность. Ежегодный рост этого сегмента достигает 15% в рублевом эквиваленте. ИТ-аутсорсинг – удел уже не только госкорпораций, но и среднего, и малого бизнеса. Растущий спрос породил новые сервисы и услуги, которые избавляют бизнес от головной боли и кадровых проблем, придавая новое ускорение как уже сформировавшимся компаниям с огромной историей и клиентской базой, так и небольшим стартапам.



**Сергей Корнеев, управляющий директор, член правления «Техносерв»**

И бизнесу, и государственным учреждениям все чаще придется делать выбор между существенным увеличением средств на обслуживание информационных систем, штата высококвалифицированных ИТ-специалистов и передачей части функций провайдерам услуг ИТ-аутсорсинга. Отмечу, что при этом бизнес стал крайне чувствителен к доступности ИТ-услуг.

Подход к ИТ-аутсорсингу стал зрелым: заказчик четко понимает, какой сервис ему требуется, а рынок способен предложить соответствующую услугу и значительный выбор провайдеров, готовых решить сервисную задачу практически любой сложности. К тому же, экономическая эффективность аутсорсинга уже не вызывает сомнений. Приведу пример: сегмент ретейла, для которого результат имеет решающее (финансовое) значение, использует услуги аутсорсинга все чаще и наиболее активно. Кроме того, на аутсорсинг переводят свою ИТ-инфраструктуру крупные компании и государственные ведомства.

К облачным сервисам обращаются и крупные государственные структуры, и корпоративные заказчики, и компании среднего и малого бизнеса. Клиентам интересны как типовые услуги «из коробки» (и их можно сразу заказать на сайте), так и в составе комплексных интеграционных решений с проработкой под индивидуальные требования.

### **Импортозамещение**

Запущенные в России процессы, направленные на большую ИТ-независимость вряд ли будут приостановлены в ближайшие годы. Импортозамещение серьезно подняло планку для отечественных ИТ-компаний: заказчики, вынужденные отказаться от западного ПО, не намерены снижать свои требования после перехода на российские разработки. По мере развития внутреннего рынка, на отечественные решения обращают внимание уже не только госкорпорации, но и частные предприятия. В России импортозамещение стало не только частью диджитализации, но и важным условием

успешной реализации целого ряда значимых ИТ-проектов федерального уровня. Впрочем, многие компании до сих пор не могут достичь такого качества решений, которое было бы сопоставимо с западными аналогами. Сохранятся ли эти тенденции?



**Александр Ланин, технический директор RedSys**

В госсекторе, на мой взгляд, продолжится усиление тенденции по импортозамещению ИТ-продуктов. Последние указы и постановления правительства только подтверждают эту тенденцию.



**Григорий Кочаров, первый заместитель генерального директора компании IBS, директор дивизиона «Бизнес-решения»**

Программа импортозамещения уже привела к появлению альтернативных отечественных продуктов по многим видам иностранного программного и аппаратного обеспечения: от процессоров и операционных систем до систем управления предприятиями и анализа данных. Разработка собственного ПО и его активное внедрение в предприятиях, организациях и ведомствах будет расти высокими темпами. ■

---

### **Экономика. Финансы. Потребительский рынок**

[Бремя гиганта: рост госсектора затрудняет развитие российской экономики](#)

**Доля госсектора в экономике за последние годы выросла, что плохо сказалось на показателях ее эффективности. Спасет ли российскую экономику новая волна приватизации?**

В мировой экономике новая приватизационная волна, стартовавшая в 2012 году, принесла \$1 трлн в 2013-2016 годах, а в России сектор государственного управления в 2000-2017 годах

вырос почти в 2 раза, сетовали участники тематической сессии Гайдаровского форума.

Государство постоянно ставит перед собой амбициозные задачи по снижению объема госсобственности, начиная с экономической программы Германа Грефа (была принята в 2000 году), но с тех пор госсектор только увеличивался, отметил руководитель Экономической экспертной группы Евсей Гурвич.

Как подсчитали авторы книги «Приватизация 30 лет спустя: масштабы и эффективность государственного сектора», представленной на панели форума, госкомпании значительно отстают от частного бизнеса по показателю рентабельности собственного капитала (ROE) и дивидендной доходности. Так, в 2016 году медианное значение ROE у 16 крупнейших госкомпаний составило 6,4%, у 133 частных компаний — 11,4%. Средняя дивидендная доходность госкомпаний оказалась на уровне 2,1% по сравнению с 4,3% у частных игроков.

При этом государство делает много для того, чтобы повысить доходность активов, но в целом этот показатель в экономике снижается, посетовал Гурвич. По его данным, в 2007 году бюджет получил от госсектора сумму в 1,6% ВВП, а в 2017 году — только в 1%. «На 1 рубль госактивов в 2007 году государство получало 6 копеек, в 2017 году — 3,5 копейки», — добавил Гурвич

Масштаб госсектора беспокоит не только экономистов, но и участников рынка. Госхолдинги в России контролируют целые отрасли и фактически превратились в министерства, отметил президент Профессиональной ассоциации регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев Петр Лансков. «Олигархи стали государственными, но от этого они не стали лучше», — добавил он.

### **Гиря в виде государства**

От вопроса собственности зависит состояние всей экономики, резюмировал Евсей Гурвич. Страна, в которой недостаточно развита конкуренция, начинает отставать в технологическом плане: происходит усиление консервативных монополий и рост всевозможных рент, поддержал его академик РАН Револьд Энтов. «Есть опасность отстать навсегда», — подчеркнул он. Увеличение госсобственности в экономике способствует росту неэффективности, согласился председатель наблюдательного совета Московской биржи Олег Вьюгин.

Однако каков точный размер вклада госкомпаний в экономику и как отличается уровень производительности в госсекторе от частных компаний — никто из экономистов не знает. Росстат эти данные не дает, пояснил Гурвич. Ранее ФАС оценивал долю госсектора в экономике в 70%. В некоторых компаниях у государства на руках находится всего одна акция, заметил экс-руководитель Федерального агентства по управлению госимуществом Дмитрий Пристансков.

### **Продавать или не продавать**

Многие участники Гайдаровского форума говорили про необходимость снижения веса госсектора в экономике. Сокращение роли государства выведет Россию в пятерку лучших экономик мира, убежден председатель Счетной палаты Алексей Кудрин. Проведение осторожной приватизации целого ряда крупнейших компаний в 2019-2024 года вполне допустимо, несмотря на действие режима санкций, отметили авторы книги «Приватизация 30 лет спустя».

Однако большинство экономистов считает приватизацию преждевременной. «Мы политически и психологически не изжили приватизацию 1990-х годов, и пока этого не произошло, переходить к массовой крупной приватизации нельзя», — убежден директор центра исследования экономической политики экономфака МГУ Олег Буклемишев.

По мнению Вьюгина, курс на форсирование приватизации не оправдан. В России в 1990-е годы раздать собственность было необходимо: нужен был контроль за тем, что осталось после СССР, но на определенном этапе после приватизации началось огосударствление, и это было связано с интересом правящей бюрократии, признал финансист.

«Сейчас лучше создавать условия, при которых все формы собственности функционируют на равных», — предложил Вьюгин. По его словам, в этом случае и приватизация может стать самодвижущейся, и госкомпании начнут меняться. «Приватизация — не самоцель», — согласился Лансков.

### **Инфляция отклонилась от цели**

**По итогам прошедшего 2018 года темпы роста инфляции в России составили 4,3%, что почти вдвое выше, чем годом ранее – в 2017 году показатель достиг 2,5%. При этом, пишет портал Finanz, средний рост цен на**

**продовольствие из корзины Росстата ускорился за год почти втрое - с 1,7% до 4,7%, а по отдельным компонентам обогнал инфляцию в 2-6 раз.**

По данным издания, куриные яйца подорожали на 25,9%, сахарный песок - на 28,3%, огурцы - на 37,2%, помидоры - на 22,5%, капуста на 20%, картофель и лук - почти на 10%.

Мясо подорожало вдвое быстрее официальной инфляции (на 9,7%). Существенно дороже (на 11,9%) стали билеты на поезда дальнего следования. На 9,4% за год подскочили цены на бензин. За 9 дней января ценники на АЗС поднялись еще на 1,7%, а биржевые цены на Аи-95 взлетели на более чем на 5%.

На официальном сайте Росстата пока опубликованы только данные по темпам роста потребительских цен за декабрь 2018 года. Как говорится в сообщении статистического ведомства, в декабре индекс потребительских цен составил 100,8%, с начала года – 104,3% (в декабре 2017 г. – 100,4%, с начала года – 102,5%). В декабре в 10 субъектах Российской Федерации потребительские цены увеличились на 1,2% и более. Заметный прирост цен (на 1,4%) отмечен в республиках Калмыкия, Коми и Марий Эл в результате увеличения цен на продукты питания на 2,6-2,9%. В Москве и в Санкт-Петербурге индекс потребительских цен за месяц составил 100,7% (с начала года – 104,3% и 103,9% соответственно).

Повышение НДС и акцизов в совокупности с ослаблением курса рубля и повышением уровня инфляции, спровоцируют замедление темпов роста оплаты труда, значительное снижение потребительской активности и приведут к росту цен на все категории товаров, в том числе прогнозируется постепенное увеличение стоимости продуктов питания на 2-5%, ожидает д.ю.н., руководитель департамента правового регулирования экономической деятельности Финансового университета при правительстве РФ Гульнара Ручкина.

Анализ соотношения стоимости продуктов, например, к средней зарплате уже сейчас указывает на кризисное состояние экономики, констатирует эксперт. Так продуктовую корзину, состоящую из однотипных популярных среди россиян продуктов, в Германии на среднюю зарплату могут позволить себе приобрести около 14 раз, в России же лишь около 5 раз. Необходимо отметить, что данные по средней зарплате не совсем объективны из-за значительного имущественного расслоения.

В 2019 год россиян ожидает всплеск инфляции, которая по прогнозам может достигнуть 5,5-6%, уверена Гульнара Ручкина. Первый сильный скачок цен россияне уже ощутили на себе в начале года, однако к весне ожидается дальнейшее удорожание товаров и услуг. При этом кардинальных изменений в денежной политике, в том числе решений об увеличении ключевой ставки, не стоит ожидать до марта, когда ЦБ РФ будет обновлен инфляционный прогноз.

В настоящее время официальные прогнозы по темпам роста инфляции на 2019 год варьируют от 3,4 до 6%, добавляет Дмитрий Карпунин, доцент того же департамента Финансового университета при правительстве. Первая цифра обозначена Минэкономразвития, а вторая – Банком России. Разница между прогнозами весьма существенная - 2,6 %. При этом портфель уже имеющихся инфляционных рисков, таких как неблагоприятная рыночная конъюнктура цен на нефть, экономические санкции против России, повышение ставки НДС с 18 до 20%, будет дополнен новыми антироссийскими мерами США.

Самым ощутимым фактором роста инфляции станет повышение НДС два пункта, поскольку это вызовет цепочку роста цен на все товары, в том числе и на те, в отношении которых повышения НДС не планируется, полагает аналитик. К числу последних отнесены отдельные продукты питания и товары первой необходимости. Прогнозируемая цепная реакция роста цен, обусловленная повышением НДС, вызвана тем, что налог на добавленную стоимость выплачивается на всех стадиях производственного цикла, включая аренду, упаковку товара, что обуславливает значительное увеличение цены, под которое могут попасть и товары, в отношении которых НДС остался на прежнем уровне. Так, например, для мясомолочной продукции, овощей, яиц, ряда детских товаров и медицинских препаратов НДС всё так же будет 10%.

Минфин ожидает, что реальные зарплаты в 2019 году вырастут на 6,3%, что позволит компенсировать потенциальные инфляционные издержки, связанные с ростом цен. Однако следует учитывать, обращает внимание эксперт, что в сложных экономических условиях работодатель как в государственном, как и в частном секторах экономики повышает заработную плату за счет сокращения штатной численности сотрудников, а не за счёт



увеличения производительности труда и рентабельности организаций.

Кроме того, категории производительности труда и рентабельности вряд ли применимы к социальной сфере и силовым структурам, которые все последние годы были подвержены процессам оптимизации, а попросту говоря сокращениям. В контексте обозначенных тенденций массовый рост покупательной способности населения выглядит проблематичным.

НДС в России повышается впервые с 2004 года, а значит, для представителей бизнеса возникают большие «соблазны» увеличить прибыль по всем направлениям торговой, производственной деятельности и в сфере услуг. Несомненно, считает Дмитрий Карпунин, это затронет производство товаров, НДС в отношении которых остался неизменным. В связи с чем, возрастает роль публичного регулирования данного сегмента с целью предотвращения инфляционных процессов в потребительской корзине рядового российского гражданина.

Повышение цен в России — это рядовое явление, к которому все уже привыкли, это так называемый «эффект храповика»: цены при неблагоприятной ситуации растут, но при благоприятной никогда не падают, объясняет, в свою очередь, генеральный директор компании "Мани Фанни" Александр Шустов. Наблюдаемая инфляция, по его словам, практически ни в один год не была ниже 10%, а показатели 3-4%, скорее всего, получались за счет того, что потребительская корзина, на основе которой рассчитывается инфляция, далека от реальной жизни. В ней нет таких услуг, как, например, мобильная связь, доступ в интернет, развлечения даже для небольшого города там предусмотрены совсем скромные — один поход в театр или кино в на человека в год.

Повышение с 1 января 2019 года НДС с 18 до 20%, скорее всего, приведет к росту цен превышающим 2 процентных пункта, потому что НДС в цепочке поставки товара взимается не единожды, а в итоге этот налог закладывается в цену товара для конечного потребителя, соглашается эксперт. К повышению НДС добавится подорожание бензина, который и без изменений в этом налоге растет в цене на 5-10% в год, а теперь у нефтеперегонных заводов будет еще одно основание для подъема цен: будут объяснять это выросшим НДС. Топливо же включено в себестоимость почти всех товаров и услуг, поэтому инфляция в 2019 году будет не меньше 10% годовых, не на мифическую

потребительскую корзину, а на те продукты, которые среднее домохозяйство потребляет в течение месяца: мясо, рыбу, молочные продукты, фрукты и овощи, воду.

Кроме того, добавляет Александр Шустов, вклад в рост инфляции может внести и возможное падение курса рубля к доллару: около трети товаров на российском рынке имеют импортное происхождение. Минфин с января обещал вернуться на валютный рынок для закупки долларов в резервные фонды, и, если примерно посчитать, какой объем он не успел купить прошлой осенью, то получится, что ему нужно будет делать интервенции примерно на 2.8 млрд рублей в день, чтобы восполнить то бездействие. Это способно закинуть курс доллара к рублю далеко за отметку 70 или даже 72 в течение 2-3 месяцев.

### [Трудоголик поневоле: 22% одиноких пенсионеров продолжают работать](#)

В России более 9 млн одиноких пенсионеров. И если физически они способны обустроить свой быт, то обеспечить себя финансово может только половина из них. 22% пожилых людей, которые проживают отдельно от родственников, продолжают работать. Такие данные приводятся в исследовании аналитического центра НАФИ и Российского геронтологического научно-клинического центра. С его результатами ознакомились «Известия». Эксперты отмечают, что одиночество среди пенсионеров является общемировой тенденцией и их надо активнее вовлекать в социальную жизнь.

Согласно данным исследования, у 68% россиян есть родственники старше 60 лет. В 43% случаях они живут в семье, а в 25% — отдельно. То есть, в стране проживает более 9 млн одиноких пенсионеров (от общего количества людей старшего трудоспособного возраста — более 37 млн, по данным Росстата за 2018 год).

Те из них, которые живут одни, самостоятельно занимаются домашним хозяйством (70%), следят за своим здоровьем (59%), работают на даче (42%), помогают ухаживать за детьми (33%), имеют хобби (24%) и путешествуют (17%). Некоторые, несмотря на свой возраст, продолжают работать (22%). Однако финансовую независимость от родственников имеют только половина одиноких пенсионеров.

Одним из аргументов власти в пользу повышения пенсионного возраста, которое так остро было воспринято обществом, была возможность

существенно повысить размер пенсий, напомнил директор фонда по исследованиям ИСЭПИ Александр Пожалов.

— Если последующие исследования покажут, что усредненная «тысяча в месяц» прибавки приведет к ослаблению финансовой зависимости отдельно проживающих пенсионеров от их родственников, то можно будет говорить о том, что одна из заявленных государством целей реформы достигается, — отметил политолог.

77% участников опроса НАФИ полагают, что если одиноким пенсионерам потребуется какая-либо помощь, то оказать ее в первую очередь должны их родственники. А также им могут помочь специализированные государственные службы — соцзащита, патронаж (42%), друзья и соседи (21%) или волонтеры (17%).

— Пожилые люди, живущие в одиночестве, лишены общения даже с близкими и часто замыкаются в себе, что негативно сказывается на их здоровье, — подчеркнула руководитель направления социально-экономических исследований аналитического центра НАФИ Елена Никишова. — Необходимо вовлекать пожилых в активную социальную жизнь с учетом их потребностей и мотивации. Активная старость начинается с активной молодости, и это нужно доносить до молодого поколения.

Одиноким пожилых людей много не только в России, это общемировая тенденция, сообщила «Известиям» главный гериатр Минздрава РФ Ольга Ткачева.

— Чем дольше человек живет, тем больше теряет близких, и дети сейчас стремятся к тому, чтобы жить отдельно. С увеличением возраста активность пожилых людей снижается — у них появляется много болезней, усиливается социальная изоляция. Поэтому нельзя говорить о том, что они активны и ведут здоровый образ жизни, — отметила гериатр.

Опрос НАФИ проводился в ноябре 2018 года. Участие в нем приняли 1,6 тыс. человек из 140 населенных пунктов 42 регионов России.

[Благосостояние россиян оценили в котлетах. Delivery Club составил «индекс бургера»](#)

**Подконтрольный Mail.ru Group сервис Delivery Club посчитал, сколько бургеров могут себе позволить жители крупнейших российских городов. Это блюдо было выбрано как самое популярное среди заказов россиян, объясняют в компании. В индексе лидируют Москва и Владивосток.**

Сервис Delivery Club посчитал, сколько бургеров могут себе позволить жители 18 крупнейших российских городов. Это блюдо было выбрано как самое популярное среди заказов россиян, объясняют в компании. Delivery Club ранее уже дважды составлял «индекс бургера», получившиеся результаты сервис сопоставил с маем 2018 года. В исследовании использовались данные Росстата о средней зарплате в городе и о прожиточном минимуме. Разница между ними делилась на среднюю цену бургера, который жители населенного пункта могут заказать в Delivery Club.

Традиционно первое место индекса заняла Москва: в декабре ее жители могли позволить себе 148 бургеров (+7 к маю 2018 года). На второй строчке разместился Владивосток, жители которого могут купить 131 бургер, что на 11 штук больше, чем в мае. Санкт-Петербург за семь месяцев «потерял» 11 пунктов: с показателем 126 бургеров город сместился на третью позицию в рейтинге.

Лидером по росту индекса стал Омск, где показатель вырос на 27 пунктов. Город поднялся с 11-й строчки на 7-ю. Максимальное падение зафиксировали в Тюмени, где индекс снизился со 133 до 109 пунктов.

Самый дорогой бургер в Delivery Club стоимостью 3 тыс.

руб. предлагают москвичам. Уфа на второй позиции: здесь найден бургер за 2,2 тыс. руб. Третью строчку занял Санкт-Петербург, где через приложение можно приобрести это блюдо за 1,5 тыс. руб.

В целом, констатируют авторы исследования, в двух третях городов индекс вырос, что, по их мнению, свидетельствует о росте благосостояния. ■

---

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

[Крупнейшие банки повышают ставки ипотеки. Сильнее всего дорожают кредиты с низким первоначальным взносом](#)

**Сбербанк повышает ставки ипотеки с 14 января, сообщили корреспонденту «Ведомостей» в отделении на юго-востоке Москвы и подтвердил человек, знающий это от сотрудников Сбербанка. Ставки поднимутся как на новостройки, так и на готовое жилье на 1 процентный пункт (п. п.), для кредитов с первоначальным взносом**

менее 20% – дополнительно на 0,2 п. п., конкретизировал менеджер отделения госбанка. «Сбербанк сообщает об изменениях по продуктам с момента их вступления в силу», – ответил представитель Сбербанка на запрос «Ведомостей».

Сбербанк поднимал ставки ипотеки в октябре прошлого года: на 0,4–0,6 п. п. до 7,5–7,8% годовых на новостройки партнеров и до 9,7–10,1% на готовое жилье при комплексном страховании.

ВТБ повысил ставки ипотеки с 1 января, сообщил «Ведомостям» представитель банка, увеличение составило 0,6 п. п. Теперь стандартные ставки ипотеки на новостройки и готовое жилье начинаются с 10,1% годовых – для квартир площадью более 65 кв. м.

«Рефинансирование кредитов сторонних банков теперь доступно по ставке от 10,1% годовых для участников программы «Люди дела» (работники сферы образования, здравоохранения, правоохранительных, налоговых органов и др.), для зарплатных клиентов группы ВТБ – 10,2%, для других категорий клиентов – 10,5% годовых», – продолжил представитель банка. А для выданных после 1 января кредитов с первоначальным взносом менее 20% (кроме ипотеки с материнским капиталом и военной ипотеки) в ВТБ вводится надбавка к ставке – 0,5 п. п.

Сбербанк и ВТБ вместе выдают две трети ипотечных кредитов в стране. По данным «Русипотеки» и ЦБ, в октябре 2018 г. доля Сбербанка составляла 52,6%, а ВТБ – 21%.

С 26 декабря 2018 г. повысил ставки ипотеки Россельхозбанк – на 1,5 п. п. при первоначальном взносе до 20% (данные маркетингового агентства Marcs).

И Сбербанк, и ВТБ пообещали повысить ипотечные ставки после того, как 14 декабря 2018 г. ЦБ увеличил ключевую ставку на 0,25 п. п. до 7,75% годовых.

В ближайшее время повысить ставки собираются Газпромбанк и «ФК Открытие», сообщили «Ведомостям» их представители, последний рассчитывает поднять ставки примерно на 0,25 п. п.

«Возрождение» будет рассматривать незначительное повышение ставки ипотеки, ориентируясь на основных игроков рынка, рассказала зампред правления банка Наталья Шабунина.

Следить за действиями конкурентов и принимать решения, исходя из этого, планируют «Дельтакредит», «Абсолют банк»

и Промсвязьбанк. Альфа-банк, «Уралсиб», Московский кредитный банк и Связь-банк менять ставки ипотеки пока не собираются, заявили их представители.

Ставки ипотеки начали снижаться в середине 2015 г. и к октябрю 2018 г. опустились до исторического минимума: за три года кредит подешевел на 3–5 п. п. В ноябре прошлого года средневзвешенная ставка выданной за месяц ипотеки впервые выросла – до 9,52% годовых, на 0,11 п. п. по сравнению с октябрём.

«Причина повышения ставок – рост стоимости ресурсов для банков. Это связано как с внутренними причинами (ускорение инфляции, снижение ВВП, повышение ключевой ставки ЦБ и проч.), так и с глобальными (отток капитала с развивающихся рынков из-за ужесточения монетарной политики США)», – объясняет управляющий директор по розничным продуктам «Абсолют банка» Антон Павлов.

### Дальше – выше

«Ипотека для банков – наименее рентабельный продукт и поэтому сильнее других реагирует на изменения ключевой ставки. Но рост будет ограничивать сильная конкуренция», – полагает начальник отдела анализа банковского и финансового рынков Промсвязьбанка Илья Ильин.

В декабрьском интервью «России 24» предправления Сбербанка Герман Греф рассказывал, что на повышение ставок банки толкают новые нормы резервирования, введенные ЦБ. В частности, с 1 января для ипотеки с первоначальным взносом менее 20% применяется повышенный коэффициент риска – 200% вместо 150%. Правда, действует повышенный коэффициент только для новых выдач, указывает ЦБ. Из-за повышения коэффициента кредиты с небольшим первоначальным взносом будут требовать больше капитала, банки будут компенсировать это более высокими ставками для клиентов.



Коэффициент резервирования ЦБ увеличивает, чтобы не допустить перегрева рынка ипотеки – выдача кредитов стремительно растет. По данным ЦБ, за 11 месяцев прошлого года банки выдали ипотеки на 2,67 трлн руб., а годом ранее за те же 11 месяцев – всего на 1,73 трлн.

Когда главные игроки повышают ставку, они подают сигнал для остальных банков, уверен гендиректор Frank RG Юрий Грибанов. «На рынке ипотеки огромное значение имеют действия главных игроков, поэтому я ожидаю повышения ставок и у остальных банков», – прогнозирует Грибанов.

По его словам, есть ощущение, что в ближайшие несколько месяцев ключевая ставка ЦБ может вырасти еще и нынешнее повышение ставок госбанками отражает эти ожидания. «Однако дальше прогнозировать движение ставок крайне затруднительно из-за высокой неопределенности на мировых рынках и нестабильности геополитики», – заключает Грибанов.

В I квартале 2019 г. средневзвешенная ставка ипотеки, выданной за месяц, приблизится (а возможно, и преодолет) 10% годовых и достигнет пика в марте, прогнозируют аналитики «Русипотеки» в обзоре.

#### «Бомба замедленного действия»: что не так с банками

**В российском банковском секторе слишком большая доля государства — уже более 70%. И она будет только расти в ближайшие годы. Центральный банк продолжает зачистку финансовой отрасли, и эксперты предсказывают уход 5-7% банков ежегодно до 2024 года.**

Одна из основных проблем России в финансовом секторе — избыточная доля государства, заявил в ходе своего выступления на Гайдаровском форуме на сессии «Развитие и перспективы финансового сектора в России» ведущий научный сотрудник лаборатории структурных исследований РАНХиГС Юрий Данилов.

По словам эксперта, к числу основных проблем относятся также низкий уровень конкуренции, ведущий к снижению качества финансовых услуг и к росту транзакционных издержек потребителей, недостаточность поступлений в сектор долгосрочных финансовых ресурсов, а также низкокачественная структура сектора.

По мнению Юрия Данилова, в данный момент наблюдается слишком «высокая доля валютного рынка при низкой доле фондового рынка и опасный рост доли нерыночных выпусков корпоративных облигаций».

Основная цель регулятора на российском финансовом рынке — стабильность. Но эта цель противоречит конкуренции, заявляет эксперт.

Развивать же эффективную финансовую конкуренцию возможно только, если использовать гибкие методы, считает Данилов.

При этом вместо запуска системы индивидуального пенсионного капитала (ИПК), которая не позволит привлечь большое количество средств на российский финансовый рынок, гораздо эффективнее было бы развивать индивидуальные пенсионные счета, полагает Данилов.

Также в ближайшее время необходимо развивать новые формы защиты инвесторов - в частности, через создание компенсационных фондов, без которых многие брокерские компании не хотят работать на рынке, продолжает он.

Давно «назрела и перезрела» и реформа надзора: введение мотивированного суждения, говорит Данилов. Предполагается, что этот инструмент позволит выявить схемы, с помощью которых банки обходят законы. При этом в некоторых аспектах регулятор уже применяет мотивированное суждение — в частности, анализируя связанные стороны банков.

Не самый оптимистичный прогноз относительно будущего банковского сектора оказался и у гендиректора Аналитического кредитного рейтингового агентства (АКРА) Екатерины Трофимовой. Российский финансовый сектор не является драйвером экономического роста в России, считает эксперт.

При этом, по оценкам АКРА, доля прямого и непрямого участия государства в банковской системе превысила 70%. По некоторым оценкам это может быть даже 75%, отметила Трофимова. «Конкуренция ужесточается, роль госбанков растет, «расчистка» продолжается», — заявила Трофимова.

«Говоря про расчистку банковского сектора, за последние несколько лет мы видели выпадение из банковской системы примерно десяти с небольшим процентов каждый год. Сейчас, на ближайшие пять лет, мы прогнозируем, что процесс будет продолжаться, хотя, наверное, его самая острая фаза прошла», — сказала эксперт. Примерно 5-7% банков по тем или иным причинам будут уходить с рынка. Больше по экономическим причинам, «меньше по, так скажем, причинам ведения недобросовестной деятельности», говорит она.

Алексей Ведев, заведующий лабораторией структурных исследований РАНХиГС, говорит, что очень много вопросов хочется задать регулятору, и в целом не понятно, что в итоге пытаются построить в результате расчистки банковского

сектора. Значит ли это, что останется всего несколько госбанков?

К тому же не понятно, что, например, будет с доступной ипотекой, учитывая, что рост номинальных доходов населения остается на уровне 2-3%, говорит эксперт.

«Это же бомба замедленного действия, которая очень скоро взорвется», — говорит Ведев.

Учитывая рост НДС до 20% и другие налоговые новации этого года, опрошенные ранее «Газетой.Ru» эксперты отмечали, что реальные доходы населения могут даже уйти в минус.

Защищаться от нападок экспертов пришлось присутствующему на сессии председателю комитета Госдумы по финансовому рынку Анатолию Аксакову. Он попытался успокоить присутствующих: сейчас «может быть и не хорошо, но завтра будет лучше».

В частности, в защиту регулятора он отметил, что ЦБ смог обуздать инфляцию. Впрочем, учитывая, что в 2019 году ЦБ, очевидно, не сможет удержать рост цен в пределах целевого уровня в 4%, похвала эта в данный момент кажется более чем сомнительной. Сам регулятор прогнозирует, что в 2019 году инфляция может составить 5-5,5%.

На вопросы от экспертов, зачем законодатели с этого года запретили уличные табло с курсами в обменных пунктах, Аксаков отметил, что уличные табло очень часто вводили в заблуждение, когда на улице курс валют был один, а в помещении другой.

«Я приехал из командировки в Америку: депутатов туда еще пускают, там их (уличных табло с курсами) тоже нет», — попытался отшутиться Аксаков.

При этом упрек в том, что количество банкоматов в России снижается, то есть падает доступность финансовых услуг в России, депутат объяснил в том числе развитием цифровизации.

[Эксперт: ЦБ ужесточит нормы выдачи потребкредитов](#)

**В начале 2019 года ЦБ может ужесточить нормы выдачи потребительских кредитов. Это уменьшит доступность кредитов, а также приведет к росту ставок по займам, считает Карина Артемьева, руководитель департамента финансовых рейтингов Национального рейтингового агентства (НРА). Она пояснила свою точку зрения "РГ":**

- Объем кредитов населению по состоянию на конец года достигли 14,4 триллиона руб., это абсолютный максимум с 2012 года. Например, в

предкризисном 2013-м сумма задолженности населения перед банками не превышала 10 триллионов рублей.

Помимо впечатляющей абсолютной цифры размера кредитного розничного портфеля, обращает на себя внимание и демонстрируемая им динамика. Кредиты граждан выросли на 23 процента год к году — и более того! — к концу года темпы роста ускорились как минимум на 2 процентных пункта за квартал. Все это происходит на фоне принимаемых ЦБ мер по охлаждению кредитного розничного бума. С сентября 2018 года были повышены коэффициенты риска по потребительским кредитам. Как видим, потребность населения в займах перевешивает усилия регулятора по сокращению как минимум темпов прироста долгов граждан. В этой ситуации, регулятор озвучил очередной шаг — с 1 апреля вновь повышаются требования к коэффициентам риска по потребительским займам.

Представляется, что если не каждого конкретного заемщика, то уж сами банки такая регуляторная новация с большой вероятностью побудит сокращать наращивание розничных кредитных портфелей — несмотря на то, что при должном риск-менеджменте, сегмент этот для банков выгодно маржинален. Причина ожидаемой осторожности кредитных организаций — в необходимости соблюдения требований к достаточности капитала, ведь понятно, что озвученное повышение норм резервирования в первую очередь будет оказывать давление на уровень собственных средств кредитных организаций. В 2019 году крайне важным для банков становится поддержание необходимых запасов прочности по нормативам достаточности капитала: для всех участников банковской системы надбавка с 1 января 2019 года увеличена еще на 0,625 процента и достигла 2,5 процента, а для системно-значимых кредитных организаций составила еще 1 процент.

ЦБ, таким образом, действует комплексно и последовательно: с одной стороны, принимает поэтапные решения о повышении коэффициентов риска активных операций банка, с другой — увеличивает требования к достаточности их собственных средств. Предположу, что к середине 2019 года мы можем увидеть охлаждение темпов роста кредитования.

В чем опасность подобного роста задолженности населения? Ведь, казалось бы, кредиты должны браться на улучшение качества жизни — какие-то

покупки, планы, люди хотят жить лучше — и это очевидный факт?

К сожалению, цели кредитования населения не всегда таковы. В отличие от предкризисного 2013 года нынешний рост долгов населения не происходит на фоне очевидного роста их доходов. В таких условиях, беря все больше и больше кредитов в банках, население просто компенсирует недостаток денежных ресурсов, заработка и финансирует этими займами либо свои текущие нужды — либо, что серьезнее, берет новый долг для погашения обязательств по старому кредиту. В среднем порядка четверти дохода домохозяйств может уходить на обслуживание их долговых обязательств перед банками, что является очень высокой цифрой. Особенную озабоченность это вызывает в условиях, когда время относительно низких ставок по кредитам для населения в прошлом. Один за другим крупные российские банки объявляют о повышении стоимости своих потребительских займов. Если еще год назад зарплатный клиент крупного банка (и это еще наиболее привилегированная категория заемщиков) имел возможность получить займ под 10-11 процентов годовых, то теперь эта цифра скорее близка к 12-13 процентам.

Таким образом население накапливает долги в условиях, когда кредитные ресурсы дорожают. То есть для возможной перекредитовки занимать придется уже дороже, под более высокую ставку, а значит все большая часть семейного бюджета может направляться на обслуживание долгов. Помимо роста ставок — то есть удорожания стоимости кредитов, не будем забывать о других факторах давления на кошельки россиян — это продуктовая, топливная инфляция, рост стоимости ЖКХ.

Еще один фактор риска — наблюдаемый опережающий рост кредитов по сравнению с объемом вкладов населения: мы занимаем в два раза быстрее, чем копим, и этот тренд наблюдается на протяжении всего прошедшего года. Динамика вкладных портфелей граждан очень слабая. Посмотрим, насколько в 2019 году помогут оживить картину с накоплениями населения меры банков по повышению привлекательности их депозитов: о повышении ставок по вкладам объявили все крупные игроки. То, что розничные кредиты станут недоступнее для граждан, совершенно не означает, что граждане перестанут нуждаться в деньгах. Зачастую кредитом закрывается недостаток в финансовом обеспечении семей. Вопрос — куда

в таком случае пойдет та часть населения, которая столкнется с отказом в очередном банковском кредите, продолжая при этом отчаянно нуждаться в деньгах? Один из возможных сценариев — займ в микрофинансовой организации, где ставки гораздо выше, чем в банках. Не нужно быть математиком, чтобы понять — в какую сторону при этом изменится долговая нагрузка заемщика.

### [Карты «Мир» завоевывают Россию. Помог закон об обязательном приеме карт и выплатах бюджетникам](#)

«Я начал готовить законопроект с утра, где-то около 10.00, как только узнал о блокировке Visa и Mastercard операций по картам банка «Россия» и «СМП банка». К 16.00 проект был зарегистрирован в Думе», – рассказывал в 2014 г. первый зампред комитета Госдумы по финансовому рынку Владислав Резник о том, как создавался закон, обязывающий выдавать всем бюджетникам карты национальной платежной системы. Позднее она получила название «Мир». Рынок ее не воспринял: банки собирались выполнить требование формально – выдавать бюджетникам «Мир» в нагрузку к картам международных платежных систем. Закон поправили, и с 1 июля прошлого года работники бюджетной сферы могут получать зарплату на счета, к которым может быть привязана только карта «Мир», или счета без карт вообще. А большинство торговых точек обязали принимать «Мир».

Это дало результат. За год доля «Мира» в оборотах по картам выросла с 15,7 до 25,4%, согласно исследованию «Мультикарты» (обрабатывает операции в большинстве банкоматов и торговых точек банков группы ВТБ), сравнивавшей операции россиян в терминалах и банкоматах в период январских праздников в 2018 и 2019 гг. По числу операций доля «Мира» выросла с 17 до 30%, следует из данных «Мультикарты».

«Мы действительно видим, что карты «Мир» в оборотах наших клиентов уже сейчас занимают существенную долю, в основном за счет того, что ими активно пользуются госслужащие», – сказал «Ведомостям» первый зампред правления Сбербанка Александр Ведяхин. Цифр он не привел, пресс-служба банка тоже.

«То, что «Мир» постепенно будет занимать долю рынка, ожидаемо, – говорит предправления НП «Национальный платежный совет» Алма Обаева.

– Такое количество выданных населению карт не могло не сказаться».

Но успешна ли эта стратегия, можно судить, лишь сравнив темпы прироста карт и операций по ним, указывает она.

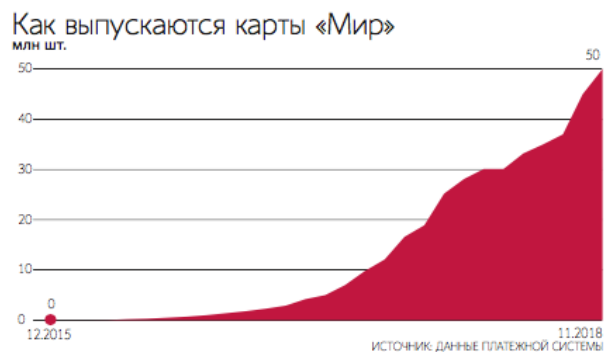
Российские банки, по данным на ноябрь 2018 г., выпустили 50 млн карт «Мир», рассказывал гендиректор Национальной системы платежных карт (оператор «Мира») Владимир Комлев. На конец III квартала 2018 г. в России было 268 млн карт – таким образом, доля национальных карт в общей эмиссии составляет 18%.

Важно и то, какие операции совершаются по национальным картам, указывает Обаева: люди могут не только расплачиваться ими, что свидетельствовало бы об успехе, но и снимать с них наличные и переводить зарплату на другие карты. Доля «Мира» в снятии наличных в III квартале была 45%, указывал его представитель. В декабре доля межбанковских операций (эмитент и эквайер разные) по картам «Мир» без учета снятия наличных в банкоматах составила 16% по количеству и 13% по сумме, говорит представитель «Мира» и добавляет, что у всех крупнейших участников платежной системы высока доля внутрибанковского трафика, где доля «Мира» выше. Из-за этого общая доля «Мира» на рынке значительно выше.

Сотрудник федерального ритейлера говорит, что 10% всех безналичных платежей в его сети совершаются по картам «Мир» и эта доля «очень активно» растет. Представитель «М.видео» тоже отмечает рост доли национальных карт, но точных цифр не приводит.

Главной причиной увеличения доли карт «Мир» стали большие темпы их эмиссии российскими банками и их прием во всех POS-терминалах, говорит гендиректор «Мультикарты» Кирилл Свириденко: «У карт «Мир» есть большой потенциал, и через несколько лет их доля может достичь 50%, а если будет внедрена удобная токенизация (используется, в частности, при оплате смартфонами), то и больше».

Представители Visa и Mastercard сказали лишь, что приветствуют конкуренцию.



## Новости банков, компаний

### Кредиторы добились банкротства головной компании «Домашних денег»

**Кредиторы Adela Financial Retail Group, контролирующей через две кипрские компании 77,3% рухнувшей микрофинансовой компании (МФК) «Домашние деньги», добились ее банкротства. Об этом «Ведомостям» рассказал один из кредиторов «Домашних денег» и подтвердил человек, близкий к МФК.**

Иск о банкротстве подала кипрская компания Dermant Estate, Восточнокарибский верховный суд Британских Виргинских островов в октябре принял решение о банкротстве Adela, подтвердила партнер Withers Татьяна Меньшенина, представляющая интересы Dermant Estate. В 2015 г. компания выдала Adela заем, но та перестала обслуживать долг с 5 июня 2017 г., сообщила она. На 30 мая 2018 г. долг Adela по этому займу составлял \$1,37 млн. Разумных предложений о реструктуризации Dermant Estate не получила, говорит Меньшенина, поэтому компания пошла в суд.

У Dermant Estate есть требования и к самим «Домашним деньгам»: она получила их от кипрской Nylaz Trade, которая напрямую дала заем МФК. «Долг был взыскан, но остались неурегулированными штрафы за просрочку», – говорит Меньшенина. По ее словам, «в обоих случаях бенефициар Adela (г-н Бернштам) просил выдать кредит на развитие бизнеса «Домашних денег».

### **Тайна собственности**

В 2012 г. Бернштам, когда давал интервью «Ведомостям», обсуждал развитие бизнеса группы Adela как ее владельца. Однако в разговоре с корреспондентом «Ведомостей» в понедельник,

14 января, Бернштам заявил, что компания ему не принадлежит: «Я не являюсь акционером компании Adela». Новых владельцев компании он не назвал. Adela зарегистрирована на Британских Виргинских островах (BVI). Информация о владельцах компаний, зарегистрированных в этой юрисдикции, отсутствует.

Кому принадлежат Nylaz и Dermant, не известно. Из данных в кипрском реестре следует, что они аффилированы: с апреля 2017 г. обе принадлежат Fabia International Investments (BVI). Меньшенина владельцев не раскрыла, сославшись на то, что это конфиденциальная информация. Бернштам заявил, что не знает, кому принадлежит Nylaz. Эта компания обслуживалась в рухнувшем Межтопэнергобанке, конкурсный управляющий которого – Агентство по страхованию вкладов (АСВ). Агентство также не раскрыло бенефициаров Nylaz.

Dermant намерена предпринять любые юридические действия, которые будут необходимы для взыскания долга, сообщила Меньшенина в ответ на вопрос, что будет делать истец и интересуют ли его российские активы Adela, в том числе «Домашние деньги».

Само по себе банкротство материнской компании не должно затронуть активы «Домашних денег», говорит старший юрист Hogan Lovells Денис Алмакаев. Активы компании не являются активами ее собственника, последний не может распоряжаться ими по своему усмотрению, объясняет он, конечно, собственник мог бы продать свою долю третьему лицу или получить дивиденды, но это уже зависит от финансового состояния «дочки».

Финансовое состояние «Домашних денег» неважное. В августе 2018 г. ЦБ исключил МФК из реестра микрофинансовых организаций. Тогда же АСВ подало иск о банкротстве «Домашних денег»: МФК была должна банкам под управлением агентства 3,25 млрд руб.

### **Кредиторы рядом**

АСВ – крупнейший, но не единственный кредитор компании: «Домашние деньги» задолжали еще физлицам, которые предоставляли займы и покупали ее облигации (выпуск на 1,25 млрд руб. с погашением в 2022 г.). Также в картотеке судов общей юрисдикции зарегистрирован иск В. О. Гурдуса к Бернштаму. Там указано, что иск касается «взыскания сумм по договору займа, кредитному договору». Представитель Владимира Гурдуса, сооснователя компании

«Доктор рядом» (сеть медицинских клиник), отказался от комментариев.

Если «Домашние деньги» будут признаны банкротом, владельцы компании будут ограничены в правах по ее управлению, руководить МФК будет назначенный арбитражный управляющий, говорит представитель АСВ. У такого управляющего есть право оспаривать сомнительные сделки. Другие кредиторы могут предъявить свои требования к МФК, но принимать решение об их включении в реестр требований кредиторов будет суд, подчеркивает представитель АСВ: «При поступлении требований компании Dermant Estate они будут изучены агентством на предмет их обоснованности и необходимости подачи возражений».

АСВ также подало иск о банкротстве самого Бернштама: он был поручителем по кредиту другой МФК – «Финотдела» (входила в одну группу с «Домашними деньгами»), и она задолжала банку под управлением агентства 10 млн руб.

### **Развод и раздел имущества**

Сейчас Бернштам разводится с супругой, рассказал «Ведомостям» один из его кредиторов и человек, близкий к «Домашним деньгам». На сайте судов общей юрисдикции Москвы указано, что 10 октября 2018 г. Гагаринский районный суд зарегистрировал дело о разделе совместно нажитого имущества между супругами: истцом является Елена Бернштам, ответчиком – Евгений Бернштам. Судебное заседание назначено на 5 февраля. Елена Бернштам от комментариев отказалась. Евгений Бернштам сказал, что «это личное дело».

Развод в условиях, когда одного из супругов могут признать банкротом, – типичная практика, говорит арбитражный управляющий Евгений Семченко, это часто делается для затягивания процесса банкротства: до раздела имущества нельзя сформировать конкурсную массу. Супруги могут подать на развод и для того, чтобы ухудшить качество конкурсной массы и спасти часть имущества, добавляет он: «Хотя по закону совместно нажитое имущество делится пополам, активы, отошедшие супругам при разводе, могут быть равнозначны только на бумаге. По факту же супругу-должнику при разводе достаются неликвидные активы, а ликвидные отходят супруге». Согласно постановлению пленума Верховного суда любые брачные договоры и соглашения о разделе имущества теряют юридическую силу, если суд примет решение о



банкротстве одного из супругов, напоминает Семченко.

### [«Восточный» резерв. Банк получил предписание ЦБ по провизиям и рассрочку](#)

**Банк «Восточный» по итогам проверки ЦБ получил предписание доначислить резервы на сумму около 20 млрд руб. Часть резервов банк досоздал уже в 2018 году, часть покрывает за счет будущей прибыли, еще одну часть — за счет доэмиссии. На данный момент он готов полностью выкупить в апреле мажоритарный акционер банка — фонды Baring Vostok. Эксперты считают, что банк сможет сформировать резервы, особенно с учетом отсрочки в 18 месяцев, предоставленной ему ЦБ.**

ЦБ по итогам проверки банка «Восточный», формально завершившейся 30 августа, а де-факто в декабре 2018 года, вынес кредитной организации предписание о доформировании резервов примерно на 20 млрд руб., сообщил «Ъ» источник, близкий к ЦБ, а также привел схожую информацию источник в банке. По данным одного собеседника, с момента действия с 1 октября 2018 года плана восстановления финансовой устойчивости из этой суммы банк в конце 2018 года уже досоздал резервы на 6,8 млрд руб., соответственно, ему остается доформировать по кредитам юрлицам и вложениям в ценные бумаги еще около 13 млрд руб. Другой собеседник считает точкой отчета формирования резервов 1 января 2019 года (с этой даты у банка действует график формирования резервов). По его словам, начиная с этой даты банку нужно доформировать 13,2 млрд руб. резервов.

График формирования резервов предполагает, что банк будет зарабатывать в среднем около 750 млн руб. в месяц в течение 2019 года и первой половины 2020 года. Практически всю эту прибыль банк будет отчислять в резервы. Таким образом, банк за полтора года создаст провизии по всем проблемным активам лишь за счет прибыли.

Однако «Восточный» также с начала 2018 года планирует провести доэмиссию акций на 5 млрд руб., которая позволит банку соблюдать нормативы с учетом надбавок и иметь запас капитала. Ее сроки ранее все время отодвигались. Однако, по информации трех источников «Ъ», оба ключевых акционера (фонды Baring Vostok и предприниматель Артем Аветисян) на встрече с главой ЦБ Эльвирой

Набиуллиной договорились о ее переносе на апрель 2019 года. Сделано это было для того, чтобы господин Аветисян мог поучаствовать в доэмиссии. Но даже если сделать этого к апрелю он не сможет, то всю эмиссию готовы выкупить фонды Baring Vostok. В ЦБ не комментируют действующие банки.

В пресс-службе банка «Восточный» подтвердили, что «разработан план-график по формированию дополнительных резервов в ближайшие 18 месяцев», который был согласован с ЦБ в декабре 2018 года. «Так как банк стабильно прибыльный, то этот план выполним, — отмечают там. — В частности, планируемая прибыль, исходя из финансовых результатов, по итогам 2018 года ожидается в размере около 10 млрд руб., прибыль в ближайшие 18 месяцев составит еще около 15 млрд руб.».

Эксперты считают, что при описанном сценарии «Восточный» сможет выполнить предписание ЦБ. По данным российской отчетности, банк за девять месяцев 2018 года заработал 12 млрд руб. прибыли до создания резервов и уплаты налогов, что эквивалентно 16 млрд руб. в год, отметил младший вице-президент рейтингового агентства Moody's Петр Паклин. «По нашим оценкам, доходы банка в 2019 году останутся как минимум на таком же уровне и будут достаточными для создания резервов против ожидаемых потерь, — говорит господин Паклин, — а также провизий по старым корпоративным ссудам и непрофильным активам». При этом эксперты указывают на необычную лояльность регулятора к банку «Восточный». «Самые известные случаи длительных рассрочек по резервам — это Промсвязьбанк и Бинбанк, им регулятор давал такую возможность в течение как минимум года до санации, — отмечает независимый банковский эксперт Кирилл Лукашук. — По сути, это был шанс на самооздоровление». Однако в последнее время ЦБ не склонен идти на подобные меры, особенно в отношении частных игроков, поэтому рассрочку в 18 месяцев можно назвать крайне лояльным шагом, заключает он.

### [Сбербанк поспешил сообщить о начале работы с Единой биометрической системой](#)

11 января Сбербанк сообщил, что с 31 декабря собирает биометрические данные россиян для государственной Единой биометрической системы (ЕБС) в 2700 своих отделениях, в том числе более чем в 100 офисах в Москве. Это соответствует 20% сети, заявил банк. Подключить

к ЕБС к концу года именно такой процент отделений ЦБ требовал от всех банков. Полный список подразделений, работающих с ЕБС, Сбербанк опубликовал на сайте. Так же поступил и ЦБ, ставший одним из инициаторов создания системы. Оператор ЕБС – «Ростелеком».

ЕБС позволит россиянам, сдавшим биометрию – изображения лиц и слепки голосов – в одном банке, удаленно обслуживаться и в любом другом. Сбербанк не торопился начинать работу с системой, параллельно развивая свою собственную.

В выходные корреспонденты «Ведомостей» отправились в Сбербанк и попытались зарегистрироваться в ЕБС. В субботу корреспондент «Ведомостей» зашла в одно из отделений Сбербанка на юго-востоке Москвы, которое исходя из списков ЦБ и Сбербанка должно работать с ЕБС. На вопрос, можно ли сдать биометрию, консультант кивнул и проводил корреспондента к одному из окошек. Но на месте выяснилось, что сотрудники Сбербанка ничего не знают о ЕБС. В конце концов операционист пригласила корреспондента «Ведомостей» сдать биометрические данные.

Для регистрации в ЕБС надо подписать согласие на обработку персональных данных, предоставить СНИЛС, сфотографироваться на веб-камеру и надиктовать последовательность чисел от 0 до 9 и наоборот на микрофон. Вместо этого операционист Сбербанка попросила паспорт и карту Сбербанка. Фото было сделано на веб-камеру, а голос пришлось записывать на терминал для приема карт. Не пришлось подписывать и согласие на обработку данных. Сняв данные, операционист объяснила, что с помощью биометрии можно получать услуги только Сбербанка, поскольку данные отправлены именно в его систему.

В тот же день в отделении Сбербанка на северо-западе Москвы не удалось сдать данные для ЕБС и другому корреспонденту «Ведомостей»: ее тоже зарегистрировали в системе Сбербанка. В чате поддержки ей сообщили, что в Москве сдать данные для ЕБС можно лишь в пяти отделениях, и предоставили их список.

В воскресенье сдать данные в ЕБС попытался еще один корреспондент «Ведомостей», отправившись в одно из указанных пяти отделений Сбербанка. В офисе было необходимое оборудование, и дело дошло даже до подписания согласия на обработку данных, но отправить биометрию в ЕБС не получилось – сотрудник отделения объяснил это техническим

сбоем в самой ЕБС. Представитель «Ростелекома» утверждает, что сбоев в ЕБС не было.

Оборудование для сбора биометрии установлено на одном рабочем месте в офисе и, возможно, еще не все сотрудники знают о новом сервисе, прокомментировала пресс-служба Сбербанка. Информация о том, что биометрию можно сдать лишь в пяти офисах, не соответствует действительности, добавляет пресс-служба Сбербанка, – подготовлены все офисы, указанные на сайте.

Представитель ЦБ не ответил на вопрос о том, проверяет ли регулятор информацию от банков о подключении к ЕБС, перед публикацией у себя на сайте. Он также оставил без ответа вопрос, будут ли применены санкции к банкам, не подключившим 20% своих отделений к концу 2018 г. Из данных «Ростелекома» следует, что сдать данные для ЕБС сейчас можно лишь в 24 банках. Универсальное техническое решение для ЕБС, которое можно установить в неограниченном числе отделений, может стоить не более 10 млн руб., оценивает зампред правления Совкомбанка Алексей Панферов. Его банк уже подключил 20% отделений. Оборудование рабочего места в отделении стоило до 10 000 руб. Сложности с подключением большого числа отделений могли возникнуть у тех, кто начал закупки оборудования в декабре, когда многие банки спешили выполнить требования ЦБ, полагает он. Возможно, поставщики не справились с валом заказов. Панферов считает, что для быстрого наполнения ЕБС нужно обязать банки, снимающие биометрию по своим стандартам, автоматически передавать ее и в ЕБС.

Как банки работают с Единой биометрической системой



170

банков

подключились к Единой биометрической системе, следует из слов замминистра связи и массовых коммуникаций Олега Пана

Всего несколько десятков человек

сдали биометрию для ЕБС через создание Сбербанка, сообщила его пресс-служба

ИСТОЧНИК: ЦБ, СЕРБИЯ, МАШКОЗЕВА

## Рынок взыскания

[Кредиторам настроили частоту. В их общение с должниками вмешался Верховный суд](#)

**Верховный суд (ВС) подтвердил незаконность заключения кредиторами соглашений при оформлении ссуды, позволяющих увеличить частоту взаимодействия с должниками. Такие соглашения позволяли обойти требования закона о взыскании долгов физлиц при возврате просроченной задолженности.**

**Теперь эксперты ожидают массовых жалоб от заемщиков, заключивших подобные договоры, а также осложнений в работе взыскателей.**

Определением ВС подтверждена незаконность заключения кредиторами соглашений, заранее устанавливающих частоту взаимодействия с должником, при заключении договора потребительского кредита или займа. Рассматривая кассационную жалобу коллекторского агентства «Финколлект» (входит в ГК Eqvanta) на постановления судов нижестоящих инстанций о привлечении к административной ответственности, ВС пришел к выводу, что они являются обоснованными. В определении ВС указывается, что суды правомерно отклонили ссылку «Финколлекта» на заключенное «соглашение об иной частоте взаимодействия с должником (является условием договора займа), посчитав, что данное условие ущемляет права потребителя по сравнению с правилами, установленными 230-ФЗ».

230-ФЗ четко ограничивает частоту взаимодействия при взыскании задолженности.

Но закон позволяет должнику и кредитору, заключить соглашение, устанавливающее частоту взаимодействия по усмотрению кредитора, но не на этапе выдачи займа, а уже после возникновения просрочки.

Кредиторы, впрочем, уверены, что не ущемляют права заемщиков. «При заключении таких соглашений мы руководствуемся прежде всего соблюдением баланса между интересами заемщика и кредитора, ни в коем случае не допускаем ущемления прав своих клиентов и превышения рекомендуемой регулятором частоты взаимодействия с ними», — уверили в Тинькофф-банке.

Но ЦБ — регулятор кредитных организаций и ФССП — регулятор взыскателей не могли прийти к консенсусу по данному вопросу (см. “Ъ” от 2 февраля 2018 года).

Определение ВС фактически поставило точку в споре. В пресс-службе ГК Eqvanta сообщили “Ъ”, что ожидали такой реакции ВС, поэтому еще в конце октября прекратили использование подобных соглашений. «Тем самым мы выполнили наши изначальные договоренности с ФССП о наработке правоприменительной практики по соглашениям,— добавили там.— Мы уважаем решение Верховного суда и сейчас рассматриваем возможность обращения в Конституционный суд для финального устранения правовых коллизий».

В ЦБ сообщили, что подходы, изложенные в определении ВС, будут учитываться им при оценке деятельности поднадзорных организаций. «Ранее судебная практика по указанному вопросу складывалась противоречиво и не давала однозначного ответа относительно возможности заключения соглашения о частоте взаимодействия на этапе подписания договора,— добавили там.— Определение ВС о непринятии кассационной жалобы позволяет более четко формировать позицию по данному вопросу и обеспечивает дополнительный механизм защиты потребителя». В ФССП пояснили, что при заключении договоров займа заемщик не является должником в смысле, придаваемом этому термину профильным законом. «Таким образом, соглашение, предусматривающее частоту взаимодействия с должником по инициативе кредитора, отличную от предусмотренной данным законом, может быть заключено только после возникновения просроченной задолженности», — подчеркнули там. Эксперты отмечают, что данное решение ВС ляжет в основу дальнейшей судебной практики. По словам партнера юридической компании НАФКО Ирины Мостовой, в дальнейшем при рассмотрении вопросов, связанных с законностью получения коллекторами дополнительных рычагов воздействия на заемщиков, допустивших просрочку, суды получат возможность опираться на решение ВС. «Уже заключенные соглашения, в которых прописан особый порядок взаимодействия с должником, теперь точно можно назвать незаконными,— говорит гендиректор “Юридического бюро № 1” Юлия Комбарова.— Данное решение может спровоцировать массовые жалобы граждан, согласившихся на подписание подобных соглашений и получающих звонки чаще установленной законом нормы, и негативно скажется на коллекторских сборах, так как в несколько раз уменьшит психологическое давление на должников». Уравнивание правил игры создаст проблемы только для тех, кто в оценке регуляторных рисков исходит не из требований к деятельности по существу, а по формальным признакам применимости наказания, не согласен президент СРО «Национальная ассоциация профессиональных коллекторских агентств» Эльман Мехтиев.

[Сняли пени: долги потенциальных банкротов достигли 39,6 млрд рублей](#)

**Долги потенциальных банкротов в России по итогам III квартала 2018 года выросли на 28% и достигли рекордных 39,61 млрд рублей. Об этом «Известиям» рассказали в Национальном центре банкротств (НЦБ). Чаще всего к несостоятельности приводят поручительства по долгам бизнеса, чрезмерное увлечение микрокредитами и необеспеченными займами. Причем объявить себя банкротом — не означает просто избавиться от долгов. Эта процедура влечет целый ряд ограничений в будущем — вплоть до запрета на получение новых займов. По мнению экспертов, «кредитный бум» 2018 года и незначительный рост доходов населения могут в отдаленной перспективе привести к появлению новых несостоятельных граждан.**

Потенциальные банкроты по итогам III квартала 2018 года накопили почти 39,61 млрд рублей долгов, показали расчеты НЦБ для «Известий» (данных за IV квартал еще нет). Годом ранее их общая задолженность составляла 30,95 млрд рублей — это на 28% меньше, чем сейчас. Человек получает такой статус, если подает заявление о собственной несостоятельности, иногда инициатива исходит и от кредиторов, отметила аналитик «Фридом Финанс» Анастасия Соснова.

Обычно к банкротству приводят поручительства по долгам для бизнеса, активное использование микрозаймов и необеспеченных кредитов, указала руководитель проекта «Финшок» в рамках Национальной программы повышения финансовой грамотности граждан Минфина России Ольга Дайнеко. Причем связанные с бизнесом долги традиционные самые большие.

В среднем на одного банкрота приходится 2–3 крупных займа, добавил зампред Локо-банка Андрей Люшин. Суммы этих кредитов в прошлом году повышались, отметил эксперт. Годовые темпы роста выдачи потребительских займов увеличились в четыре раза, тогда как рост реальных располагаемых доходов населения оставался низким, напомнил управляющий по стратегическому маркетингу Промсвязьбанка Андрей Бархота. Эксперт добавил, что нередко для покрытия старых кредитов клиенты брали новые, а это увеличивало долговую нагрузку на граждан и индивидуальных предпринимателей.

Признать себя несостоятельным выгодно, так как с момента открытия производства пени и штрафы не начисляются, отметили в НЦБ. Однако в отличие от других стран в России банкротство

может дорого обойтись должнику, в частности если оно добросовестное и проблемы возникли в связи со сложной жизненной ситуацией, считает Ольга Дайнеко.

Из-за низкой финансовой грамотности россияне не вполне осознают последствия банкротства, думая, что подобным образом они «безболезненно» избавляются от долгов, отметил аналитик ИК «Финам» Алексей Коренев. Но нужно помнить, что процедура влечет за собой целый ряд крайне неприятных ограничений: четыре года нельзя брать займы и становиться учредителем ИП. Кроме того, удар получает и кредитная история, а это важно не только при получении новой ссуды, но и при устройстве на работу, добавил он.

Чем богаче регион, тем лояльнее там относятся к банкротству, добавили в НЦБ. В Москве и Московской области в 95% случаев такие дела заканчиваются реализацией имущества должника и только в 5% — реструктуризацией. В других субъектах ситуация обратная.

В 2018-м в России был «кредитный бум», который, вероятно, не пройдет бесследно. По данным ЦБ, за 11 месяцев прошлого года темп роста выдач новых займов физлицам составил 21,4%, компаниям — 10,4% (в два раза больше, чем в 2017-м). Ольга Дайнеко отметила, что в будущем это может привести к появлению новых банкротов — от момента просрочки до подачи заявления о несостоятельности проходит год.

В прошлом году уровень просрочки среди россиян снижался — с 12 до 9%, добавил Андрей Бархота. Но явление, видимо, носило технический характер — вырос общий объем выданных ссуд, на этом фоне доля просрочки выглядела меньше. А вот фундаментальные факторы, такие как динамика доходов населения, говорят о возможном ухудшении способности обслуживать долги, считает эксперт. К этому стоит добавить и повышение НДС, которое повлияет на покупательную способность, считает Андрей Люшин. Однако Центробанк уже предпринимает меры для охлаждения рынка потребкредитования: он ограничил процентные ставки по микрозаймам, ввел повышающие коэффициенты риска для банков по ипотеке и розничным кредитам, а в октябре обяжет их оценивать долговую нагрузку клиентов при выдаче ссуды на сумму от 10 тыс. рублей. ■