

БАНКОВСКИЙ КАПИТАЛ

ждет высвобождения.
Регулятор заканчивает
период пандемического
регулирования

ЭКСПЕРТЫ

оценили среднюю сумму
мошеннического списания
денег у россиян

У КОЛЛЕКТОРОВ

наступил низкий сезон.
Отложенный спрос на
продажу долгов
продолжает откладываться

КАК ИЗМЕНИЛАСЬ

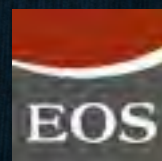
за год торговля России с
другими странами

ЭКСПЕРТЫ

оценили рост всех долгов
России в 2020 году



**После года пандемии
эксперты спрогнозировали
дефолт 33 российских
банков**



20 февраля 2021

News digest

EOS Россия

Россия и мир 2

Как изменилась за год торговля России с другими странами. Главное 2

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 4

Эксперты оценили среднюю сумму мошеннического списания денег у россиян. Как поменялись за год схемы обмана банковских клиентов 4

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

Эксперты оценили рост всех долгов России в 2020 году 5

Бизнес ждет прибыли и спроса. Оптимизм компаний растет вместе с неуверенностью в будущем 6

Себе не в убыток: больше половины МСП закончили год с прибылью. В 2021-м в плюс могут выйти 75% предприятий, ожидают эксперты 7

Россияне назвали города с лучшей зарплатой в их сфере 8

Количество регионов с дефицитным бюджетом выросло вдвое. Тем не менее кризисный год субъекты Федерации завершили лучше, чем ожидалось 9

Почему рубль так сильно отстал от нефти? 10

Россиян во время пандемии стали чаще звать на работу из других регионов. Сотрудникам из Москвы компании предпочли выходцев из других областей 11

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

После года пандемии эксперты спрогнозировали дефолт 33 российских банков. Работа банков с проблемами с рентабельностью все менее целесообразна 12

Банковский капитал ждет высвобождения. Регулятор заканчивает период пандемического регулирования 15

Кредиты под ключ. В полную стоимость заемных денег войдут любые сопутствующие комиссии 16

Эксперты оценили разницу в кредитном поведении мужчин и женщин 17

Рынок взыскания 17

У коллекторов наступил низкий сезон. Отложенный спрос на продажу долгов продолжает откладываться 17

Коллекторы «Сбера» внедрили технологию распознавания эмоций должников. Робот должен определять злость, страх и уныние клиентов 18

Как изменилась за год торговля России с другими странами. Главное

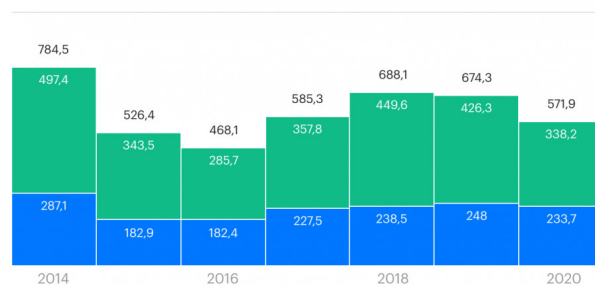
Профицит внешней торговли России по итогам 2020 года намного превзошел негативные ожидания во время первой волны COVID-19. Хотя доля экспорта энергоносителей упала до 20-летнего минимума, поставки еды и драгметаллов выросли на 50%

Чистый экспорт не опустился ниже \$100 млрд
Итоги внешней торговли России в 2020 году, по данным Федеральной таможенной службы (ФТС), оказались намного лучше пессимистичных ожиданий на фоне первой волны COVID-19. Российский экспорт товаров составил \$338,2 млрд (минус 20,7% к предыдущему году), вернувшись на уровень 2015–2017 годов. Импорт по стоимости (\$233,7 млрд) не намного отстал от показателей предыдущих двух лет. В результате чистый экспорт превысил \$100 млрд и сложился на уровне 2016 года. Положительный баланс внешней торговли поддержал ВВП, который за кризисный 2020 год, по первой оценке Росстата, упал на 3,1%, тогда как Минэкономразвития ожидало сокращения на 3,8%.
В апреле 2020 года, на пике первой волны пандемии, Банк России оценивал, что в 2020 году обвалится до \$250 млрд, а импорт — до \$207 млрд (с поправкой на то, что методология ЦБ в части экспорта/импорта товаров несколько отличается от методологии ФТС). Столь пессимистичный прогноз объяснялся прежде всего мощным падением цен на нефть: ЦБ весной исходил из среднегодовой цены \$27 за баррель Urals — по факту она составила \$41,7. Рейтинговое агентство НКР в апреле даже допускало, что торговый баланс России может перейти к дефициту во втором квартале 2020 года (в итоге этого не произошло).

Внешнеторговый оборот России «просел» на 15%

\$ млрд

● Экспорт ● Импорт ● Оборот (сумма)



Источник: Росстат, ФТС

© РБК, 2021

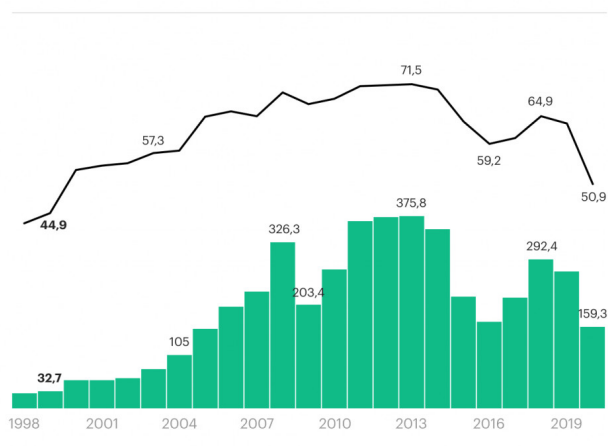
В конце июля Банк России повысил свой прогноз до \$286 млрд (экспорт) и \$228 млрд (импорт), но итоговые показатели года все равно оказались лучше. Это связано прежде всего с восстановлением цен на энергоносители (например, газ в Европе подорожал к декабрю до максимума с марта 2019 года), в результате чего товарный экспорт России в четвертом квартале вырос на 18% к третьему кварталу (до \$94 млрд).

Экспорт сырья на минимуме с 1999 года

Несмотря на восстановление цен на нефть и газ во второй половине 2020 года до относительно комфортных для России уровней, по итогам года доля экспорта минерального сырья (группы 25–27 товарной номенклатуры, около 95% экспорта приходится на нефть, нефтепродукты, трубопроводный газ и СПГ, оставшееся — руды, соли, мел, пески, гравий и другое) упала до 51% — минимума с 1999 года (в абсолютном выражении — до минимума с 2005 года).
Я вас слушаю: как уралец выручил ₽140 млн на подмене телефонных номеров
Впервые за два десятилетия на экспорт энергоносителей (нефть, газ, уголь) пришлось меньше половины общего российского экспорта (49,6%). Поставки за рубеж российской сырой нефти в 2020 году упали на 11% в натуральном выражении и на 41% в стоимостном — до \$72,4 млрд, поставки трубопроводного газа — на 10% в натуральном выражении и на 40% в стоимостном — до \$25,2 млрд.

Доля минерального сырья в экспорте на минимуме с 1999 года

● Экспорт, \$ млрд — % к общему экспорту



Источник: Росстат, ФТС

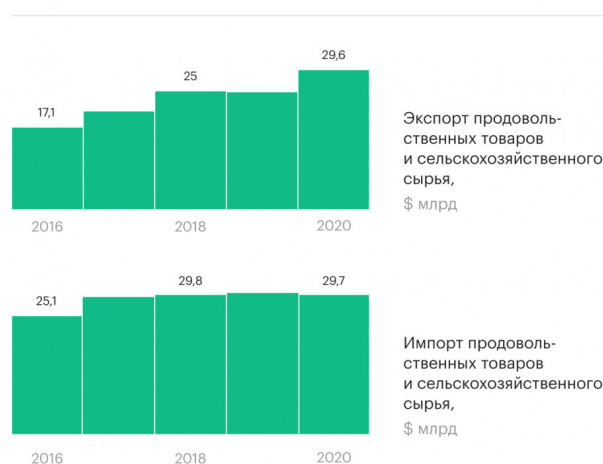
© РБК, 2021

Рост вывоза золота и продовольствия

Частично компенсировать падение нефтегазового экспорта российским компаниям удалось за счет продовольствия, сельскохозяйственного сырья и драгоценных металлов. Эти категории (плюс «текстиль, текстильные изделия и обувь») показали экспортный рост в денежном выражении в 2020 году. Суммарный экспорт продовольствия и драгметаллов увеличился в 1,5 раза, до \$60 млрд (с \$40 млрд в 2019 году).

Рост поставок пшеницы, растительного масла, свинины, мяса домашней птицы и т.д. в прошлом году впервые в истории России позволили практически уравнивать импорт и экспорт продовольствия и сырья для его производства. До 2014 года продовольственный импорт существенно опережал экспорт, но обесценение рубля, эмбарго в отношении западных продуктов питания и политика импортозамещения привели к стабильному росту экспорта этих товаров из России.

Экспортные поставки продовольствия догнали импорт



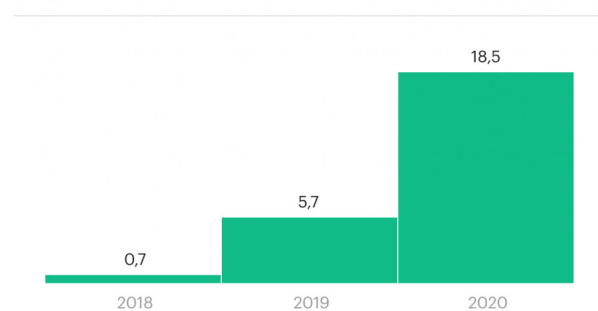
Источник: ФТС

© РБК, 2021

Резкий рост экспорта золота из России — в три раза, до \$18,5 млрд, — был обусловлен прежде всего отказом Банка России от закупок драгметалла на внутреннем рынке в свои резервы. Также в прошлом году власти разрешили выдавать на вывоз золота генеральные лицензии (а не только разовые) золотодобытчикам наравне с банками. Более 90% поставок золота из России номинально идут в Великобританию (в Лондон как торговый хаб), но часть драгметалла затем вывозится в страны конечного потребления. В 2020 году вырос не только экспорт золота, но и экспорт палладия — в 1,5 раза (до \$6,45 млрд). Самая большая доля российского палладия (27%) отправляется в США, 23% — в ту же Великобританию.

Трехкратный рост экспорта золота

\$ млрд



Источник: ФТС

© РБК, 2021

Белоруссия вышла на третье место среди партнеров России

Китай и Германия остались главными торговыми партнерами России в 2020 году, однако товарооборот с КНР сократился на 6,7% (до \$104 млрд), с ФРГ — на 21% (до \$42 млрд). Оборот внешней торговли России упал практически со всеми основными торговыми партнерами (за исключением Великобритании, куда резко выросли поставки российского золота), но менее глубокий спад торговли с Белоруссией позволил ей выйти на третье место в списке крупнейших торговых партнеров России, потеснив Нидерланды.

Товарооборот России и Белоруссии, по данным ФТС, снизился на 15%, тогда как России с Нидерландами — на 41%, с Турцией, Италией, Южной Кореей — примерно на 20%.

Белоруссия вышла на третье место в списке торговых партнеров

В 2020 году, \$ млрд

● Экспорт ● Импорт ● Оборот (сумма)



* С досчетами на неучтенные объемы взаимной торговли (+ \$0,9 млрд к экспорту, + \$0,6 млрд к импорту)

Источник: ФТС

© РБК, 2021

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

Эксперты оценили среднюю сумму мошеннического списания денег у россиян. Как поменялись за год схемы обмана банковских клиентов

В 2020 году мошенники снизили средний размер хищений с 15 тыс. до 13,9 тыс. руб., но в целом украли на 70% больше, чем в 2019-м, оценили в «Тинькофф». Одна из самых прибыльных схем — выманивание денег на «инвестиции»

В 2020 году мошенники похищали у россиян за один раз в среднем 13,9 тыс. руб. — на 8% меньше среднего чека кражи 2019 года (15 тыс. руб.), говорится в исследовании группы «Тинькофф» «Мошенничество в российской банковской сфере в 2020 году» (есть у РБК). «Банки пристально следят за сомнительными операциями, особенно с крупными суммами. Чтобы не вызвать подозрение у служб фродмониторинга, мошенники стремятся проводить меньшие суммы несколькими операциями», — объясняют авторы исследования. Но даже такие случаи мошенничества службам фродмониторинга удастся выявлять и пресекать, поэтому средний чек кражи снижается, объясняют они. В целом за одну атаку (с учетом не только успешных для мошенников, но и неудачных) злоумышленники теперь пытаются украсть на 12% меньше, чем

годом ранее.

Исследование составлено на основе данных клиентов экосистемы «Тинькофф» (12 млн человек), а также данных 400 тыс. клиентов российских банков из топ-30 по объему активов, в отношении которых предпринимались попытки успешного и неуспешного мошенничества в 2019 и 2020 годах.

Описанная ситуация по действиям мошенников соответствует действительности, соглашается директор департамента информационной безопасности Росбанка Михаил Иванов. «Так как злоумышленники постоянно занимаются «прощупыванием» установленных в организациях ограничений и очень быстро адаптируют свои схемы по незаконному обогащению, банки помимо традиционных лимитов используют дополнительные способы, позволяющие отлавливать несанкционированные платежи даже на незначительные суммы», — отмечает представитель Промсвязьбанка.

Как вели себя мошенники

- Всего в 2020 году мошенники украли у банковских клиентов на 70% больше, чем в 2019 году, а число случаев фрода выросло на 60%, говорится в исследовании «Тинькофф». «Объем фрода превысил максимум за всю историю наблюдений», — отмечают авторы исследования. Абсолютные цифры украденных средств может привести только ЦБ, но он еще не опубликовал результаты 2020 года. По последним данным Банка России, за девять месяцев 2020 года мошенники украли с карт и счетов банковских клиентов примерно 6,5 млрд руб.
- «В 2020 году действительно наблюдался рост инцидентов, связанных с телефонным мошенничеством, фишингом и социальной инженерией», — говорит ведущий эксперт «Лаборатории Касперского» Сергей Голованов: это объясняется пандемией, удаленным режимом работы, а также тем, что многие злоумышленники перешли от более сложных атак (например, с использованием вирусов) на более простые и достаточно эффективные методы. Люди часто теряли деньги на различных подозрительных ресурсах,

например обещающих социальные выплаты, денежные призы, вознаграждение за опрос, а также в фейковых онлайн-магазинах, описывает он.

- Доля социальной инженерии (способы мошенничества путем обмана) в общем объеме украденных средств составила 80%, сообщили в «Тинькофф». В 2019 году она составляла 67%.
- Половину всех украденных денег в 2020 году жертвы перевели мошенникам сами (в 2019 году — в 30% случаев). Еще 28% приходится на потери от того, что клиенты раскрывали данные карт или секретные коды от банка (в 2019 году — 37%).
- Самым популярным каналом, где мошенники находили своих жертв, стали сайты объявлений о продаже товаров и услуг, а также поддельные интернет-магазины: таким образом было украдено почти 13% денежных средств от общего объема похищений. На этот способ в целом приходится почти 64% от проведенных атак. «Примерно в 36% успешных случаев злоумышленник выступал продавцом по объявлению на специализированных сайтах (например, Avito, «Юла») и в соцсетях, а покупатель по ложной ссылке вводил данные своей карты или переводил оплату за несуществующий товар. Чтобы бороться с этим сценарием, платформы поставили запрет на отправку ссылок на внешние сайты. Однако мошенники нашли лазейку: отправка ссылок через изображения с QR-кодами, поскольку запрета на отправку картинок нет — пользователям нужна эта опция для обмена фотографиями товаров», — приводится пример в исследовании.
- Звонки от имени банка использовались в 13% от всех случаев мошенничества. Они занимают второе место по распространенности и первое по объему хищений — 30%.
- На фоне пандемии и ее последствий мошенники придумали несколько новых сценариев развода. Однако они встречаются очень редко и в общей доле мошеннических случаев не занимают и 3%.
- Самые большие суммы мошенникам удалось похищать при призыве жертвы

перевести деньги «в безопасную ячейку», когда клиенту банка, например, говорили, что на его счет идет атака и деньги срочно нужно спасать. В этом случае средний чек составляет 45 тыс. руб. При звонках от «службы безопасности банка» и от лжеброкеров мошенники в среднем похищали 30 тыс. руб. В остальных случаях атак средний чек не превышал 10 тыс. руб. «Инвестиции — одна из самых прибыльных схем развода в 2020 году. На сценарии с вложениями приходится чуть больше 4% от общего количества атак, однако их средний чек занял третье место среди всех мошеннических схем», — отметили авторы исследования.

- В апреле, с началом самоизоляции, произошел резкий рост бин-атак: мошенники пытались оплатить чужой картой покупки в интернете и для этого с помощью специальных программ методом перебора проверяли различные комбинации номера карты и кода CVV с оборота карты. «В случае успеха покупка происходит без СМС-подтверждения: мошенники специально выбирают сайты и сервисы, где не нужно вводить код», — объяснили авторы исследования. Число бин-атак в 2020 году выросло в три раза по сравнению с 2019 годом, половина от всего объема таких случаев произошла в апреле.
- «Нередко люди сами публикуют полный номер карты (в мессенджерах, соцсетях), тем самым облегчая задачу злоумышленникам. Также есть сайты иностранных компаний, где для покупки достаточно только номера карты», — добавляет руководитель службы информационной безопасности ГК «Элекснет» (входит в группу МКБ) Иван Шубин. ■

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

Эксперты оценили рост всех долгов России в 2020 году

Они выросли более чем на 20 п.п. ВВП. Наибольший вклад внес корпоративный сектор, увеличивший долги с 76,7 до 92,1% ВВП. В феврале сообщалось, что

невозвратные долги компаний-банкротов в России выросли до 2 трлн руб.

Совокупный рост всех долгов России в 2020 году превысил 20 п.п. ВВП, увеличившись с 121,4 до 145,7%. Об этом говорится в обзоре Института международных финансов (IIF, есть у РБК). Речь идет об общем долге, куда включаются долги расширенного правительства, нефинансового сектора, домохозяйств и финансового сектора. Основной вклад в рост внесли долги российских компаний, влияние также оказало снижение ВВП на 3,1%.

По данным IIF, самый значительный рост долговой нагрузки корпоративного сектора в 2020 году наблюдался в Перу и в России. Статистика Центробанка это отчасти подтверждает: так, внутренний долг нефинансового сектора в 2020 году вырос почти на 5 трлн руб. (для сравнения: в 2019 году рост его задолженности составил только 1,6 трлн руб.). Внешний долг российских компаний хотя и сократился за год с \$331 млрд до \$318 млрд, по оценке ЦБ, в рублевом выражении увеличился более чем на 3 трлн руб.

Прирост корпоративного кредитного портфеля российских банков в 2020 году составил 9,9%, что почти вдвое выше, чем в 2019 году (5,8%), следует из данных Банка России. «Тем самым банки помогли экономике и заемщикам легче перенести острую фазу кризиса», — говорится в обзоре банковского сектора за 2020 год.

Корпоративное кредитование активно росло на фоне поддерживающих госпрограмм и рекордно мягкой денежно-кредитной политики ЦБ, сыграло свою роль и дестимулирование розничного необеспеченного кредитования, которое росло опережающими темпами в 2018–2019 годах.

По данным Банка России, совокупная задолженность субъектов внутренней экономики (финансовые корпорации, сектор госуправления, нефинансовые корпорации и домохозяйства) по кредитам/займам и долговым ценным бумагам на середину 2020 года (последние доступные данные) составляла 157 трлн руб., или более 147% годового ВВП.

В июле прошлого года инвестиционная компания Janus Henderson заявила, что по итогам 2020 года из-за пандемии глобальный долг крупнейших компаний мира может вырасти на \$1 трлн и достичь отметки \$9,3 трлн.

Речь идет о 900 мировых компаниях, чьи долги могли увеличиться на 12%. Почти половина глобального долга приходится на американские гиганты (\$3,9 трлн). Лидером среди них является

владеющий Google холдинг Alphabet с \$104 млрд задолженности.

В мае Центробанк сообщал, что весной уровень долговой нагрузки российских домохозяйств вырос до рекордного показателя 10,9%. Одной из главных причин регулятор называл пандемию COVID-19 и введенные в связи с ней ограничения: самоизоляцию, период нерабочих дней, невозможность посещения офисов банков для погашения кредитов.

Бизнес ждет прибыли и спроса. Оптимизм компаний растет вместе с неуверенностью в будущем

Опрос Центра стратегических разработок зафиксировал существенное улучшение настроений бизнеса в начале 2021 года. Прежде всего этот оптимизм связан с ожиданиями роста прибыли, выручки и спроса на продукцию. Все больше компаний рассчитывают на возвращение к докризисным показателям уже к 2022 году. Впрочем, оптимизм может оказаться временным: эксперты указывают, что улучшение настроений бизнеса сопровождается существенным ростом неопределенности по поводу своего ближайшего будущего.

Центр стратегических разработок (ЦСР) по результатам январского опроса более 6 тыс. компаний зафиксировал существенное улучшение деловых настроений. Индекс бизнес-климата составил 105,6% по сравнению с 2020 годом. При этом в прошлом году к 2019-му его значение было равно 97,5%. Впрочем, сейчас эксперты обращают внимание на эффект низкой базы, который объясняет оптимизм респондентов вне зависимости от отрасли.

«Нет индустрий, которые полагают, что будут менее эффективными, чем в 2020 году», — отмечает вице-президент ЦСР Лора Накорякова. Поясним, что приведенный индекс рассчитывается на основе ожиданий выручки, операционной прибыли, численности сотрудников, средней зарплаты и спроса на конечную продукцию. Наиболее заметен рост показателей по выручке (+9,4 процентного пункта, п. п.) и прибыли (+7,5 п. п.) — более половины компаний ожидают их роста в 2021 году (на 15% и 12% соответственно). Менее заметны изменения относительно расширения штата (+1,1 п. п.) и роста зарплат (3,4 п. п.). Такая динамика может объясняться влиянием мер господдержки на

поддержание занятости. Четверть респондентов признались, что эти меры позволили им сохранить штат и зарплаты.

Наиболее существенными, вероятно, являются ожидания компаний по части восстановления спроса (+6,7 п. п.). Этот фактор указывался в качестве ключевого барьера, мешающего восстановлению. Лишь 3% компаний ожидают сокращения спроса (48% по итогам 2020 года), тогда как 49% рассчитывают на его рост (ранее — 15%).

При этом почти половина компаний ожидает, что рост спроса будет сопровождаться и ростом цен на продукцию и услуги (в среднем на 8–10%). Отметим, что ранее на проинфляционные риски ускоренного восстановления спроса указывали в ЦБ. Бизнес же опасается, что гипотетический рост цен на 15% (при условии сохранения цен конкурентов) окажет значительное влияние на продажи. На риск потерять всех клиентов указали 18%. Впрочем, такой избирательный рост на рынке вряд ли возможен.

Вместе с улучшением настроений опрос фиксирует снижение спроса компаний на господдержку (минус 30 п. п.), однако по прежнему в ней нуждается более половины компаний (52%), а треть называет ее основным стимулом развития бизнеса. В целом компании оценили доступность мер господдержки на уровне выше среднего, однако их достаточность и эффективность — ниже среднего.

Ключевым фактором восстановления респонденты ожидаемо называют разрешение ситуации с COVID-19 (39%), а главным барьером — локдаун (48%). 59% компаний говорят о надеждах на восстановление уже к началу 2022 года. Впрочем, эксперты обеспокоены ростом неопределенности: в конце 2020 года только 5% не знали, смогут ли они восстановиться до докризисных показателей. Теперь таких компаний 21%. «Для того чтобы бизнес-климат и в целом ситуация в экономике достигли докризисного периода, положительная динамика должна сохраняться на протяжении восьми месяцев», — указывает Лора Накорякова.

Себе не в убыток: больше половины МСП закончили год с прибылью. В 2021-м в плюс могут выйти 75% предприятий, ожидают эксперты

58% компаний малого и среднего бизнеса в прошлом году получили прибыль, 18% сработали «в ноль», говорится в

исследовании ПСБ, организованном совместно с «Опорой России» и агентством Magram Market Research. Представители бизнеса отметили: эти результаты оказались лучше, чем прогнозировалось ранее. Так, ожидалось, что прибыль по итогам 2020-го получат только 40% организаций. В нынешнем году еще больше предприятий могут выйти в плюс, однако многим всё равно будет тяжело.

Сферы прибыли

Только 22% предприятий МСБ оказались убыточными по итогам 2020 года, говорится в исследовании. При его проведении были опрошены более 1,7 тыс. руководителей предприятий МСП из разных сфер бизнеса по всей России. Прибыль по итогам прошлого года получили 58% организаций, большая часть из них относится к среднему бизнесу. «В ноль» сработали 18%. Затруднились ответить 2% респондентов.

При этом только 11% компаний назвали новогодние каникулы и предпраздничные дни периодом повышенного заработка. Почти половина опрошенных не смогла получить ожидаемый доход из-за усиления во многих регионах ограничительных мер на фоне распространения коронавируса. Несмотря на кризис и пандемию, компании не изменяли программу стимулирования сотрудников. По результатам исследования, работодатели, которые выплачивали регулярные премии, продолжили такую тактику. Две трети предприятий по итогам года выдали сотрудникам бонусы, однако сумма оказалась меньше, чем в 2019-м. При этом каждый третий опрошенный привязывает индекс зарплат работников к темпам потребительской инфляции в стране. По данным Росстата, по итогам 2020 года она составила 4,91%.

А теперь сами

Положительное влияние на прибыль оказало отсутствие локдауна во втором полугодии. Предприятия смогли эффективно работать весь этот период. Даже если в первые два квартала у ряда компаний были убытки, то в дальнейшем многие смогли их перекрыть и выйти в плюс, рассказал председатель комитета ТПП РФ по финансовым рынкам и кредитным организациям Владимир Гамза. У большинства предприятий получилось перестроиться, принять антикризисные меры, сократить расходы и правильно выстроить свою работу даже в

условиях пандемии. Поэтому к концу года уже ожидалось, что большинство МСП закончит 2020 й с прибылью.

В первую очередь это относится к компаниям, связанным с продуктами питания, начиная отсельского хозяйства и заканчивая общепитом. В связи с закрытием границ большинство людей не поехали на отдых в другие страны и тратили средства внутри России. Бизнесы, не затронутые локдауном, продолжали работать, и пандемия практически не оказала на них влияние. В прибыли оказались машиностроение, транспортные компании и ряд других бизнесов. Из-за ограничительных мер пострадало не так много отраслей: секторы, связанные с отдыхом, перелетами, экспортом энергоресурсов, культурой и развлечениями, сообщил Владимир Гамза.

С ним согласен сопредседатель «Деловой России» Антон Данилов-Данильян. Период локдауна был относительно недолгим и не сильно повлиял на прибыльность предприятий. Рентабельность в большинстве отраслей была достаточной, чтобы поглотить убыток за время ограничительных мер, считает аналитик. По итогам года прибыль получили все компании, связанные со здравоохранением, налаживанием удаленных систем работ, и IT-предприятия. При этом ожидания по итогам 2020 года не оправдались, и результаты оказались значительно лучше, так как правительство отказалось продлевать локдаун во время осенней вспышки коронавируса. По прогнозам, 2020-й с прибылью могли закончить только 40% компаний, а с убытками — 60%, рассказал Владимир Гамза. Меры господдержки, такие как реструктуризация задолженностей, введение моратория на банкротство, помощь с обеспечением зарплат и некоторые другие, значительно отразились на прибыльности компаний. В этом году бизнесу придется самому справляться с последствиями кризиса и пандемии. Однако если не случится новой волны распространения коронавируса и очередных ограничительных мер, по итогам 2021-го, скорее всего, можно ожидать прибыль от 75% предприятий, считает Владимир Гамза. В Минэкономразвития оперативно не ответили за запрос «Известий» о том, сколько МСП оказались в плюсе по итогам 2020 года.

Действие поддержки

В прошлом году бизнес смог приспособиться к новым реалиям во время пандемии. Многие компании начали активно внедрять

дистанционные сервисы, доставку и продолжили работать, объяснил директор департамента малого бизнеса Росбанка Дмитрий Смирнов. Однако значительную роль сыграла помощь государства и банков.

Господдержкой воспользовалось около 20% предприятий, рассказал руководитель управления по работе с малым бизнесом Райффайзенбанка Денис Скоков. Самыми популярными мерами были отсрочка по налогам, кредитные каникулы и займы на восстановление деятельности.

Наиболее часто из-за падения оборотов за мерами поддержки обращались компании, занимающиеся перевозками, рестораны и кафе, стоматологические клиники и компании, торгующие непродовольственными товарами, рассказал заместитель председателя правления банка «Санкт-Петербург» Кирилл Кузнецов. Ситуация с пандемией постепенно улучшается, и вместе со снятием ограничений обороты фирм восстанавливаются.

При этом закредитованность компаний в среднем по стране в 2020 году выросла примерно на 20%, однако ссуды нельзя назвать проблемными, сообщил старший вице-президент, управляющий директор по корпоративному кредитованию Совкомбанка Владислав Монов. В пресс-службе ПСБ отметили увеличение задолженности на 1 трлн рублей и также не назвали нагрузку значительной. В 2021 году в результате улучшения эпидемиологической обстановки и реализации отложенного спроса можно ждать увеличения спроса на займы еще до 25%, считает Владислав Монов.

Картина прибыльности предприятий может быть другой, если учитывать обанкротившихся. Только в период с января по август каждая пятая компания МСП закрылась, рассказал аналитик «Фридом Финанс» Евгений МIRONЮК. На смену им пришли новые, но обремененные долговой нагрузкой, в большинстве случаев они не смогли показать прибыль.

Россияне назвали города с лучшей зарплатой в их сфере

Москва стала лидером по зарплатным ожиданиям россиян. 86% участников опроса заявили, что в их сфере лучшую зарплату получить можно только в столице, следует их анных исследования сервиса «Работа.ру» (есть у РБК).

На второй строчке рейтинга — Санкт-Петербург

(29%), следом идет Новосибирск (7%). Пятерку городов, в которых россияне ожидают высоких зарплат в своей сфере, замыкают Екатеринбург (7%) и Казань (6%).

Авторы исследования отмечают, что Москва лидирует не во всех отраслях. Так, в сфере ресторанов и кафе на первом месте Сочи. Средние зарплатные ожидания там составляют 68 тыс. руб. Второе место делят Казань и Москва — там соискатели ожидают получать около 65 тыс. руб. От работы в кафе в Ростове-на-Дону ждут зарплату в среднем 62 тыс. руб. В Петербурге соискатели рассчитывают на зарплатное предложение около 46 тыс. руб. Пятерку закрывает Волгоград, где планируют получать зарплату 45 тыс. руб.

Новосибирск стал лидером в области ожиданий от банковской, финансовой и инвестиционной сферах. Профессионалы этой сферы ждут, что в этом городе им предложат наибольшую зарплату — около 110 тыс. руб. В Екатеринбурге профессионалы банков ждут 104 тыс. руб. Москва оказалась лишь на третьем месте с зарплатными ожиданиями 101 тыс. руб. 95 тыс. руб. ожидают получать специалисты банковской сферы в Санкт-Петербурге и 92 тыс. руб. — в Сочи.

Жители Санкт-Петербурга считают, что наилучшие зарплаты можно получить в сфере образования — около 77 тыс. руб., а также в сфере транспорта и логистики — 102 тыс. руб. В свою очередь в Краснодаре самые высокие зарплаты соискатели планируют получить в сфере строительства — в среднем 124 тыс. руб. В Красноярске, по мнению жителей России, лучшие зарплаты в сфере производства и промышленности — 116 тыс. руб. По данным исследования, Москва стала лидером по зарплатным ожиданиям в сфере ИТ.

Специалисты этой области ожидают, что в столице они будут получать в среднем 126 тыс. руб. В области маркетинга, PR и СМИ также лидирует Москва — соискатели ждут от работодателей в среднем 123 тыс. руб. в месяц. По зарплатным ожиданиям в области медицины снова на первом месте оказалась Москва — в среднем там рассчитывают на 82 тыс. руб., указывают эксперты.

Исследование проводилось во всех федеральных округах России, всего в опросе приняли участие более 4 тыс. респондентов старше 18 лет.

Ранее консалтинговая компания PwC провела исследование, согласно которому 64% российских фрилансеров получают менее 30 тыс. руб. в месяц, 17% — до 60 тыс. руб., 13% —

до 100 тыс. руб. и лишь 6% зарабатывают более 100 тыс. руб. По данным исследователей, в России основной спрос на фриланс формируют небольшие компании, стремящиеся снизить издержки и получить доступ к широкой экспертизе. Половина заказов поступает от малых и средних компаний с оборотом до 100 млн руб. и лишь 2% — от корпораций с оборотом более 50 млрд руб.

Количество регионов с дефицитным бюджетом выросло вдвое. Тем не менее кризисный год субъекты Федерации завершили лучше, чем ожидалось

По итогам прошлого года почти в 2 раза увеличилось количество регионов с дефицитным бюджетом. Если в 2019 г. таковых было 32, то в 2020 г. уже 60, подсчитали аналитики «Эксперт РА». Налоговые и неналоговые доходы бюджетов сократились в 41 регионе, при этом сильнее всего их падение ощутили субъекты с высокой долей поступлений от сырьевого сектора.

В 46 субъектах увеличился государственный долг, а в 49 регионах долговая нагрузка превысила 40%. Но, несмотря на это, замечают авторы исследования, благодаря своевременным антикризисным мерам, принятым на федеральном уровне, кризисный год регионы завершили лучше, чем ожидалось.

Вопреки ожиданиям некоторые отрасли экономики в 2020 г. продемонстрировали совсем незначительный спад, а некоторые даже показали рост. «Промышленность снизилась на 2,9%, при этом в структуре промышленности обрабатывающие производства продемонстрировали рост на 0,3%, — отмечает старший директор по корпоративным и суверенным рейтингам «Эксперт РА» Гульназ Галиева. — Сферы строительства и сельского хозяйства показали рост на 0,1 и 1,5% соответственно». Самое сильное снижение показали розничная торговля и сфера услуг — 4,1 и 17,3%.

Доходы бюджетов снизились в среднем на 2,5%, или на 233,8 млрд руб. «Отрицательная динамика сложилась не по всем налогам: НДФЛ прибавил 7,9%, акцизы выросли на 6,3%, а УСН — на 0,6%, — отмечает Галиева. — Просели налог на прибыль организаций (на 13%) и налог на имущество организаций (на 1,1%)».

При этом снижения расходов регионы себе

позволить не могли (за исключением Сахалинской области и Чукотского автономного округа): их совокупные расходы выросли на 16,8%. «Регионы выполнили свои социальные обязательства, реализовывали антикризисные меры по поддержанию экономики, увеличилось финансирование по социальным расходам, в частности по здравоохранению», – поясняет Галиева.

«Поскольку принятые в России ограничительные меры оказались менее масштабными, чем во многих других странах, совокупный дефицит бюджетов российских регионов не достиг катастрофических значений», – отмечает вице-президент международной аудиторско-консалтинговой сети FinExpertiza Ильгиз Баймуратов.

Более половины регионов завершили год с дефицитом: совокупный дефицит региональных бюджетов составил 708,4 млрд руб. Из этой суммы почти 20% пришлось на Москву и чуть больше 10% – на Московскую область. «На центральные развитые регионы, такие как Москва и Московская область, пришелся основной удар пандемии, здесь были приняты самые жесткие ограничительные меры, что в большей степени сказалось как на сокращении доходной базы региональных бюджетов, так и на значениях объемов мер поддержки», – объясняет Баймуратов.

Доходы регионов зависят от структуры экономики, объясняет заместитель директора Института налогового менеджмента и экономики недвижимости НИУ ВШЭ Татьяна Школьная. «Визуально накладывая карту структуры экономики на карту падения налоговых доходов регионов, мы видим четкую корреляцию, – отмечает она. – Ведь нельзя не согласиться, что Москва с ее колоссальным объемом сферы услуг в структуре экономики должна была в какой-то степени иметь сопоставимые потери по выпадающим доходам регионального бюджета». На фоне растущих бюджетных дефицитов совокупный долг регионов тоже вырос и составил 2,5 трлн руб., что на 18,1% выше уровня 2019 г. Но условно безопасный уровень долговой нагрузки удалось не превысить. «Долговая нагрузка приросла в 52 регионах, – отмечает Галиева. – Несмотря на рост долга, его структура стала более комфортной благодаря диверсификации и удлинению срока заимствований в результате размещения облигаций».

Регионы планируют постепенное сокращение

бюджетных дефицитов. В частности, Москва рассчитывает выйти на сбалансированный бюджет уже к 2023 г. Однако реализация этих планов зависит от темпов восстановления экономики регионов, отмечает Баймуратов. Кроме того, до сих пор существует неопределенность в развитии эпидемиологической ситуации. «2019 год не был отмечен значительным экономическим ростом, что в совокупности с результатами 2020 г. дает почву для беспокойства касательно темпов восстановления экономики», – замечает эксперт. Не стоит забывать и о социально-политических факторах, таких как выборы в Госдуму, добавляет Школьная: «Политические решения по отдельным регионам могут оказать дополнительное воздействие на интенсификацию бюджетных процессов».



Почему рубль так сильно отстал от нефти?

Цены на нефть марки Brent преодолевали отметку в 65 долларов за баррель, однако курс рубля к доллару хоть и укреплялся с начала февраля, все же находится на довольно скромном уровне в районе 73 рублей 70 копеек - даже дешевле, чем в декабре.

В чем же причина столь сильного расхождения, учитывая еще и тот факт, что на внешних рынках пока все складывается оптимистично, и американские индексы, например, торгуются вблизи исторических максимумов.

Очевидно, ответ на этот вопрос кроется в комплексе факторов, влияющих на российскую национальную валюту.

Первое, на что стоит обратить внимание, это ситуация на долговом рынке. Российские гособлигации ОФЗ еще с ноября находятся под сильным давлением и стремительно дешевеют. Причины и последствия этого мы уже описывали ранее.

Следовательно, на данный момент инвесторы и спекулянты не видят интереса вкладываться в долговые бумаги РФ, а это значительно снижает приток капитала в рублевые активы, а значит, и спрос на рубль.

Таким образом, укрепляться рублю помогает только спекулятивный капитал, который не получает дополнительной поддержки от притока денег в другие активы, в первую очередь ОФЗ.

Для сравнения, весной прошлого года, уже после обвала рынков, ОФЗ показывали едва ли не лучшую динамику в мире. Но тогда Банк России объявил о начале цикла снижения ставок, что означало скорое повышение стоимости ОФЗ, к тому же рубль был очень слаб, и эти факторы открывали прекрасную возможность для игры в carry trade. Как итог, инвесторы и спекулянты начали дружно скупать рубль и активы РФ. Сейчас таких условий пока нет.

Вторая причина отставания динамики рубля и динамики нефтяных цен — это геополитическая премия. Угроза санкций буквально висит в воздухе, и о ней не говорит только ленивый.

Реализуется эта угроза или нет — вопрос открытый, однако брать на себя дополнительные риски инвесторы не хотят, что также снижает спрос на рубль.

Ситуация с арестом Алексея Навального вызвала широкое недовольство со стороны Запада. ЕСПЧ потребовал освобождения оппозиционера, однако российские власти заявили, что это невозможно и является вмешательством во внутренние дела и работу судебной системы. Во всей этой истории фигурирует еще и «Северный поток — 2», который, возможно, является предметом торга.

Так или иначе, на данный момент это является поводом для роста геополитической премии, что находит отражение в относительной слабости рубля.

И третий момент — это сезонность и опережающий фактор. Практически все, кто так или иначе связан с финансовыми рынками, замечали, что рубль практически всегда отыгрывает негатив на рынке нефти, да и на внешних площадках с опережением.

За примером далеко ходить не нужно — летом прошлого года российская валюта начала стремительно дешеветь, хотя никаких событий на тот момент не происходило. И только уже ближе к осени мощная коррекция началась на нефтяном рынке.

Вполне возможно, в ближайшее время «черное золото» также будет дешеветь, тем более, что текущий рост во многом связан с погодными катаклизмами. В США из-за морозов добыча сократилась почти на три миллиона баррелей в сутки. Однако заморозки, как и ураганы, носят краткосрочный характер, так что в ближайшие дни или недели ситуация нормализуется, добыча восстановится, а спрос на топливо, скорее всего, пойдет на спад.

Кроме того, внимательные инвесторы наверняка замечали, что весной российские активы по разным причинам почти всегда попадают под волну продаж.

Дело в том, что компании РФ платят хорошие дивиденды, однако для глобальных игроков они имеют интерес только тогда, когда акция стоит дешево. Чем ниже стоимость акции, тем выше дивидендная доходность.

Заккрытие реестров в основном происходит сконца мая по середину лета. Возможно поэтому, глобальные инвесторы весной находят повод уронить российские активы и рубль, чтобы сыграть в эту дивидендную игру.

Россиян во время пандемии стали чаще звать на работу из других регионов. Сотрудникам из Москвы компании предпочли выходцев из других областей

К концу 2020 года сотрудников из других регионов начали активно искать столичные компании из отраслей культуры и искусства. В регионах соискателями из других субъектов интересовались работодатели, занятые в сфере услуг для бизнеса

Работодатели расширили географию найма персонала и стали искать больше сотрудников вне своего региона на фоне удаленного формата работы. Об этом говорится в исследовании платформы онлайн-рекрутинга hh.ru, поступившем в РБК.

Аналитики изучили более 27 млн приглашений на собеседования, которые работодатели отправили в ответ на отклики соискателей. Они выяснили, что доля приглашений на собеседование от компаний из Москвы, которые получили претенденты из других регионов, в конце года выросла до 49% (в начале года она составляла 45%).

Активнее всего персонал из других регионов искали столичные компании из отраслей культуры и искусства: в январе 2020 года доля приглашений таких соискателей на собеседования составила 21%, в декабре — 47% (рост на 26 п.п.).

Также интерес к сотрудникам из других субъектов вырос у московских работодателей, занятых в сферах услуг для населения (плюс 20 п.п.), общественной деятельности и благотворительности, НКО (плюс 17 п.п.), медицины и фармацевтики (плюс 9 п.п.), информационных технологий (плюс 8 п.п.) и логистики (плюс 8 п.п.).

То же касается и региональных работодателей. Доля приглашений соискателей из других субъектов выросла с 27% в начале 2020-го до 35% в конце. Аналитики hh.ru отмечают, что региональные компании стали чаще рассматривать их кандидатуры с июля. При этом доля приглашений соискателей из Москвы осталась на стабильном уровне — 10%.

Больше всего ответов на резюме получили соискатели из других регионов, которые хотели работать в сфере услуг для бизнеса, — в декабре 2020 года доля составила 65% (в январе — 36%). Также в конце года кандидатов вне своего региона рассматривали компании из добывающей отрасли (53%), из сферы искусства и культуры (53%) и ИТ (47%).

В декабре 2020 года сервис по поиску работы SuperJob провел исследование, в котором выяснил мнение россиян об удаленной работе. Среди минусов такого формата работающие дистанционно сотрудники назвали ненормированный рабочий день, сочетание домашних и рабочих обязанностей, сложности в коммуникации и сокращение общения с коллегами, а также ряд отвлекающих факторов вроде детей или домашних животных. К плюсам респонденты отнесли снижение расходов на транспорт и питание и возможность работать отовсюду, где есть доступ к интернету. Кроме того, участники опроса отметили, что на удаленной работе их меньше отвлекают коллеги, у них появляется больше свободного времени, в том числе на семью, и снижается уровень стресса.

Согласно исследованию сервиса для поиска работы и персонала «Работа.ру», по состоянию на январь 2021 года трудиться в дистанционном формате продолжали 14% сотрудников российских компаний, 86% работали в офисе. Всего было опрошено 4 тыс. человек из всех регионов. Среди них больше всего оказалось работающих на удаленке сотрудников ИТ-сферы и сферы образования и продаж.

Как показал опрос международной рекрутинговой компании Hays, 23% компаний в России планируют оставить почти всех сотрудников на удаленном формате работы, несмотря на ослабление ограничений по коронавирусу. Еще 16% организаций сообщили, что работать удаленно продолжит вся команда. В исследовании приняли участие 545 работодателей и 4,3 тыс. работников компаний. ■

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

После года пандемии эксперты спрогнозировали дефолт 33 российских банков. Работа банков с проблемами с рентабельностью все менее целесообразна

В течение 12 месяцев в зоне повышенного риска будут находиться 9% российских банков, оценили в «Эксперт РА». После кризиса и пандемии банкам придется создавать резервы, а также бороться с новой проблемой — нестабильностью вкладов

В четвертом квартале 2020 года темпы расчистки банковского сектора ускорились: Банк России отозвал лицензии у девяти кредитных организаций — больше, чем за предшествующие три квартала. Сокращение числа неустойчивых игроков продолжится и в 2021 году, но формат может измениться, говорится в обзоре рейтингового агентства «Эксперт РА» (есть у РБК). По расчетам аналитиков, на 1 января индекс здоровья банковского сектора составил 91% — он соответствует доле банков, которые останутся финансово устойчивыми в течение ближайших 12 месяцев. 9% действующих участников рынка, или 33 кредитные организации, могут допустить дефолт. Их список не раскрыт, в расчетную базу индекса вошли 366 банков. «Индекс основан на исторической дефолтности банков и отражает математическое ожидание дефолтов. Но в прошлом году сформировался тренд на «естественное сокращение» рынка — увеличились случаи аннулирования лицензий по инициативе собственников или присоединения к более крупным игрокам», — отмечает управляющий директором отдела валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов. По его словам, часть прогнозируемых агентством дефолтов может реализоваться не через отзыв лицензий Банком России, а в результате добровольного ухода с рынка.

Уйдут ли в прошлое массовые отзывы банковских лицензий

В 2020 году темпы расчистки банковского сектора оказались заметно ниже показателей прошлых лет. ЦБ отозвал лицензии у 17 кредитных организаций. Годом ранее регулятор применил крайнюю надзорную меру к 28 банкам. Из-за пандемии ЦБ временно не проводил выездные проверки, они возобновились лишь во втором полугодии, напоминает директор аналитической группы по финансовым

организациям Fitch Антон Лопатин. Он считает, что эта пауза как раз привела к активизации расчистки в конце 2020 года.

«На более долгосрочном горизонте мы оцениваем, что скорость вывода с рынка игроков стабилизировалась и в 2021 году она останется примерно той же, что и в прошлом», — предположила старший кредитный эксперт Moody's Ольга Ульянова.

Ускорение регуляторной и надзорной активности произойдет, считает Беликов: «Мы вышли из первой и второй волны пандемии коронавируса, частота надзорных выездных проверок вырастет. Но частота событий цивилизованного ухода с рынка тоже возрастет».

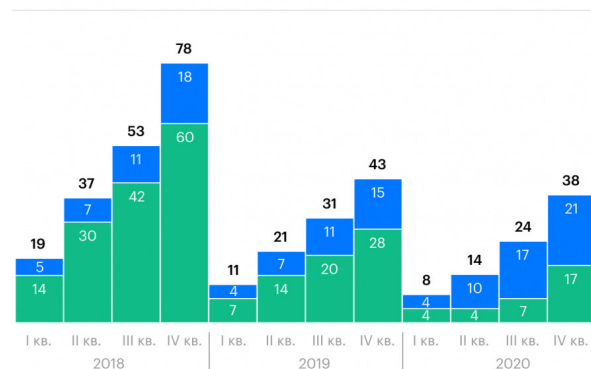
В «Эксперт РА» ожидают, что в 2021 году усилятся процессы консолидации: московские банки за пределами первой сотни по размеру активов будут чаще выбирать добровольную сдачу лицензий, а региональные игроки — соглашаться на поглощение крупными федеральными конкурентами. Беликов не исключает, что количество «цивилизованных уходов» может превысить число отозванных регулятором лицензий.

«Доля банков, у которых наблюдаются проблемы с рентабельностью, с устойчивостью пассивов существенна. Даже если эти банки не проводят незаконных операций, требующих вмешательства регулятора, их деятельность все менее целесообразна. Логично, что их собственники решат не тратить деньги на поддержку неработающих активов, а реинвестируют в другие сектора экономики», — поясняет аналитик. Количество банков, желающих добровольно сдать лицензии, будет расти, соглашается Ульянова. Но она не уверена, что число таких случаев будет превалировать. «Банк должен быть готов удовлетворить все требования кредиторов, а это для маленьких банков (которые в последнее время являются основным «целевым сегментом» деятельности регулятора по отзыву лицензий) может оказаться затруднительно. Поэтому принудительный отзыв будет все же преобладать», — заключает эксперт.

Число кредитных организаций, ушедших с рынка

С накопленным итогом с начала года

- Отзывы лицензий
- Аннулирование лицензий в результате ликвидации или присоединения к другим банкам



Источник: banki.ru, данные Банка России

© РБК, 2021

Какие факторы приведут к уходу банков с рынка

По оценкам «Эксперт РА», 51,6% российских банков имеют невысокие кредитные рейтинги — от В до ССС. Давление на финансовое положение участников рынка будет связано не только с прямыми последствиями пандемии, считают в агентстве.

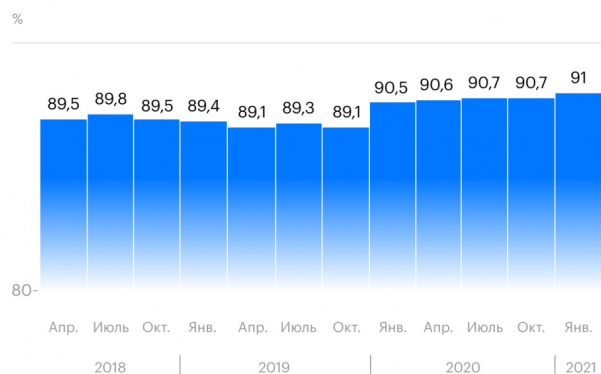
Один из негативных факторов — снижение рентабельности банковского бизнеса. По данным «Эксперт РА», медианная рентабельность балансового капитала всех кредитных организаций за кризисный год сократилась с 7 до 5%. Средняя рентабельность активов тоже упала — до 0,9% годовых. Финансовые результаты банков ухудшились не столько из-за потерь по кредитам, сколько из-за снижения маржинальности операций, отмечается в обзоре. Как сообщил Банк России, в 2020 году чистая прибыль сектора составила 1,6 трлн руб., немногим меньше рекорда 2019 года. В ЦБ отмечали, что сильное давление на показатель оказало досоздание банками резервов. Из-за кризиса и пандемии регулятор дал банкам послабления в части резервов — они могут временно не формировать полное покрытие кредитных рисков, возникших при реструктуризации проблемных ссуд. Льготные условия действуют до 1 апреля 2021 года по корпоративным кредитам и до 1 июля по ссудам физлицам и малому бизнесу. После снятия послаблений банкам придется создать дополнительные резервы на 1,36 трлн руб. (2% портфеля), оценивал ЦБ.

Если экономическое восстановление будет идти медленнее, чем ожидалось, период, в течение которого банки будут вынуждены формировать дополнительные резервы на возможные потери, продлится дольше, отмечает директор группы «финансовые институты» S&P Global Ratings Ирина Велиева. По ее словам, в основном это будет иметь негативные последствия для прибыльности банков. «Влияние на достаточность капитала возможно у тех банков, у которых запас капитала уже приближается к регуляторному минимуму. Также в зоне риска могут оказаться банки с высоким уровнем концентрации кредитного портфеля. В основном в «проблемной зоне» могут оказаться небольшие и средние игроки, уход которых вряд ли повлияет на финансовую стабильность в секторе», — перечисляет Велиева.

«Основная проблема российского банковского сектора, которую пандемия обострила, — это качество активов. Это и ранее выступало одним из основных факторов отзыва банковских лицензий, а начиная с 2020 года его вес в перечне таких факторов будет только усиливаться», — полагает Ульянова.

Банки начали формировать дополнительные резервы еще в прошлом году, особенно заметно это было в декабре, говорит Беликов. Он считает, что необходимость отразить в отчетности реальные потери по кредитам не станет главной проблемой игроков в 2021 году. «Несмотря на существенность сумм дорезервирования в масштабах сектора, мы не увидим критичного единовременного стресса. Среди банков нет явных претендентов, которые могут потерять капитал от разового досоздания резервов. Ключевой риск — недостаточная устойчивость и повышенная волатильность пассивов, что у ряда средних и небольших банков наблюдалось еще до пандемии, но обострилось именно в прошлом году», — подчеркивает аналитик «Эксперт РА».

Динамика индекса здоровья банковского сектора



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

© РБК, 2021

В чем суть проблемы с вкладчиками

По оценкам агентства, в 2020 году больше половины российских банков (51,7%) испытали чистый отток средств физлиц, 37% — чистый отток с депозитов и счетов компаний. На фоне кризисных явлений в экономике и снижения ставки ЦБ до исторического минимума в 4,25% произошла «дестабилизация ресурсной базы»: средства розничных клиентов на срочных депозитах сократились и выросли на текущих счетах.

Восстановление экономической активности может обеспечить рост средств корпоративных клиентов в банках, а вот тренд на снижение привлекательности вкладов для физлиц переломить не удастся, говорит Беликов: «Есть уверенность, что то ограниченное повышение ставок по вкладам, которые банки себе могут позволить без риска для процентной маржи, уже не остановит физлиц от оттока и частичного реинвестирования денег в инструменты с большей доходностью».

Растущая избирательность вкладчиков банков — проблема для мелких банков, отметила Ульянова: «Вкладчики скорее смотрят в сторону комплексного удовлетворения своих потребностей — удобного мобильного банка, возможности воспользоваться накопительным или инвестиционным счетом, получить дешевую ипотеку по льготной программе. Малым банкам становится все труднее конкурировать за вкладчиков в таких условиях».

Низкие ставки влияют на переток средств от розничных клиентов, но банки от этого не теряют, считает Лопатин: «В конечном счете эти деньги все равно остаются в системе в виде счетов брокеров или, например, эскроу-счетов, если была куплена недвижимость». По его словам, переток депозитов из небольших банков в

крупные — скорее негативный тренд, но напрямую не влияющий на устойчивость банков. «Отзывы лицензий обычно происходят из-за недостатка капитала или нарушения законодательства, а не из-за проблем с ликвидностью», — заключает аналитик Fitch.

Банковский капитал ждет высвобождения. Регулятор заканчивает период пандемического регулирования

Банк России видит больше проблем в продлении послаблений в банковском регулировании, введенных в период пандемии коронавируса, нежели в выходе из них. В качестве последней «антипандемической» помощи ЦБ разрешит банкам распустить ранее сформированные запасы капитала по необеспеченным ссудам более чем на 100 млрд руб. Это логично, считают эксперты, ведь рост розничного кредитования по итогам прошедшего года был крайне скромным, в отличие от предыдущих лет. Высвобождение капитала позволит ЦБ простимулировать развитие кредитования, в целом по системе это может дать рост активов минимум на 1 трлн руб.

Банки готовы к выходу из временных послаблений, которые регулятор вводил на фоне пандемии в 2020 году, уверены в ЦБ. Речь идет о послаблениях по реструктурированным кредитам, которые будут завершены в обозначенный ранее срок — 1 июля. В четверг глава ЦБ Эльвира Набиуллина недвусмысленно дала понять, что выход из послаблений предпочтительнее, чем задержка: «Мы видим больше проблем от того, что послабления будут продлены, чем от того, что мы из них выйдем». Поскольку это грозит скрытыми рисками, подчеркнула она.

И все же «отголоски коронавируса» будут влиять на банки, а потому, чтобы банки могли продолжать кредитование, ЦБ собирается с 1 июля частично распустить буфер по необеспеченным кредитам, объявила глава ЦБ. Это позволит банкам снизить нагрузку на капитал и отчасти компенсировать признание убытков по кредитным потерям. Восстанавливать распущенные по прежним выданным потребительским кредитам буферы не придется, поскольку мера бессрочная, заверили в ЦБ. По предварительной оценке регулятора, сейчас буферы по всей системе банки могут распустить в эквиваленте капитала более чем на 100 млрд руб., однако точный объем будет определен

позднее — после оценки кредитных потерь.

Для охлаждения рынка потребительского кредитования, темпы роста которого в 2019 году по сравнению с 2018-м составляли более 25%, ЦБ ввел надбавки к коэффициентам риска по таким ссудам, именно о высвобождении этого буфера капитала идет речь. Летом 2020 года Банк России уже снижал такие надбавки, что позволило высвободить капитал на 168 млрд руб.

Банкиры уже начали планировать, куда будут направлены средства, высвобождаемые после послабления ЦБ. Так, в ВТБ «Ъ» сообщили, что средства будут направлены на увеличение объемов кредитных продуктов. В Альфа банке указали, что дополнительное снижение нагрузки позволит высвободить капитал для дальнейшего наращивания кредитования. «Эта мера одновременно отменяет пандемические послабления, но поддерживает кредитование, распуская буфер, который создавался в период нагрева рынка», — поясняет руководитель управления интегрированного риск менеджмента Райффайзенбанка Сергей Гриб. «При этом отмена буфера нивелирует возникающую нагрузку от отмены послаблений и стимулирует кредитование в банковской системе в целом», — подчеркивает он. Росбанк оценивает позитивный эффект на норматив достаточности капитала (Н1) +0,6%.

В данном случае фактически речь идет о снижении риск-весов по необеспеченным потребительским кредитам, говорит директор аналитической группы по финансовым организациям Fitch Антон Лопатин. В теории роспуск буферов должен повысить привлекательность необеспеченной розницы в глазах банков и «поддержать их аппетит к кредитованию населения», отмечает он. Таким образом, за счет снижения нагрузки на регулятивный капитал эта мера может повлиять на рост розничного кредитования. «Исходя из нормативов достаточности капитала, 100 млрд руб. высвобождаемого капитала может дать рост активов в 1 трлн руб.», — оценивает эксперт Львиная доля высвобождения капитала в эквиваленте свыше 100 млрд руб. придется на 10–15 крупнейших банков, а также на банки монолайнеры в сегменте необеспеченного розничного кредитования, которым зачастую не хватает капитала из-за регуляторных ограничений, говорит «Ъ» директор направления

«Финансовые институты» S&P Сергей Вороненко. Такие меры со стороны ЦБ объясняются тем, что рост необеспеченного розничного портфеля по итогам 2020 года был относительно скромным — менее 10%, и большую часть роста розницы сформировала ипотека.

Тем не менее, как банки будут распоряжаться высвобожденным капиталом, будет зависеть от каждого в отдельности, не факт, что он пойдет на рост кредитования экономики.

«Высвобожденным капиталом банки могут частично покрыть убытки по проблемным активам, досоздать резервы по кредитам, в отношении которых скоро перестанут действовать регуляторные смягчения, введенные в 2020 году, разгрузить нормативы (достаточности капитала.— “Ъ”», — объясняет господин Вороненко.

Кредиты под включ. В полную стоимость заемных денег войдут любые сопутствующие комиссии

ЦБ нашел способ защитить заемщиков от недобросовестных банковских практик. До сих пор стоило регулятору запретить определенный вид скрытой комиссии, сопутствующей кредитованию, как финансисты придумывали новые. Но скоро, по словам главы ЦБ Эльвиры Набиуллиной, банки будут обязаны включать любые дополнительные расходы на обслуживание кредита в расчет его полной стоимости. Это позволит сделать наглядно сопоставимой реальную стоимость ссуд, но может привести к снижению доступности кредитования, предупреждают участники рынка.

О том, что Банк России намерен включать в расчет полной стоимости потребительских кредитов все дополнительные услуги, чтобы банки не практиковали высокие скрытые комиссии, сообщила в 18 февраля глава ЦБ Эльвира Набиуллина. Она пояснила, что некоторые банки «пытаются увеличить доходы за счет недобросовестных практик, используя разного рода хищнические схемы».

Такие банки прячут реальную цену кредита в страховые премии и комиссии, величина которых может достигать 50% от стоимости кредита, чего заемщики не видят или не понимают, привела данные глава ЦБ.

До сих пор со скрытыми дополнительными платежами, влияющими на стоимость кредита, боролись преимущественно путем запрета

конкретных комиссий (например, за ведение ссудного счета). Но как только регуляторы запрещали одну комиссию, появлялась новая, не подпадающая под запрет. Такой подход показал свою неэффективность, сходятся во мнении эксперты, заемщики часто не понимали, на что именно они соглашаются и во сколько на самом деле им обойдется кредит.

Формально банки и сейчас должны сообщать заемщику обо всех комиссиях, а клиент сам решает, соглашаться или нет, говорит младший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Ксения Якушкина. Клиенты могут не понимать, что значит та или иная формулировка в договоре, инициатива регулятора о включении всех доплат в ПСК (сейчас в нее по формуле включается только определенный перечень комиссий) может помочь повысить прозрачность услуг для населения, уверен старший аналитик НКР Егор Лопатин.

Потребитель всегда слабая сторона договора, и банки ищут возможность заработать на клиентах, говорит руководитель проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгения Лазарева. «Кредиторы постоянно находят способы, позволяющие зашивать скрытые комиссии и стоимость дополняющих продуктов в тело кредита и начислять уже на общую сумму проценты,— указывает госпожа Лазарева.— Формально эти способы не противоречат букве закона, но совершенно не соответствуют его духу». Следует ужесточить наказание за нарушения требований закона и регулятора в соответствии с размером убытков клиентов, продолжает она, ведь, как правило, договоры по продуктам не индивидуальные, а типовые. Соответственно, и наказывать кредиторов следует не за выявленный факт, а за ведение подобной практики, уверена госпожа Лазарева.

Банкиры осторожно комментируют инициативу регулятора, а многие отказываются обсуждать ее вовсе, пока не будут приняты конкретные решения по данному вопросу.

Остальные настаивают, что для их заемщиков стоимость кредитов и сейчас прозрачна, а введение дополнительных запретов лишь еще больше ограничит доступ к кредитованию для некоторых сегментов заемщиков.

В РНКБ скрытых комиссий по потребительским кредитам нет, заверяет представитель банка, страхование оформляется исключительно добровольно и его наличие не влияет на процентную ставку по кредиту. Предлагаемые

регулятором изменения никак не скажутся на бизнесе банка, уверен он. Стоимость кредита для заемщиков с хорошей кредитной историей — понятна и прозрачна и сейчас, подчеркивает управляющий директор по кредитным розничным продуктам Райффайзенбанка Андрей Спиваков. Безусловно, некоторые банки идут на разные ухищрения (прячут реальную цену кредита в страховые премии и комиссии, например), чтобы иметь возможность прокредитовать сабпрайм (т. е. низкодоходный) сегмент, где подавляющее значение имеет рискованная составляющая, согласен с регулятором признает господин Спиваков, такое происходит и в сегменте МФО. Но, уточняет он, запрет таких практик ограничит доступность кредитования, а в данном случае более важно повышать финансовую грамотность населения.

Эксперты оценили разницу в кредитном поведении мужчин и женщин

В России опыт получения какого-либо кредита есть у 65% женщин и 62% мужчин, при этом женщины чаще берут потребительские кредиты, в то время как мужчины — кредиты на покупку автомобилей. К такому выводу пришли эксперты «Дом.РФ» и ВЦИОМа по результатам совместного исследования, посвященного кредитному поведению женщин и мужчин в России (есть у РБК).

«Опыт пользования потребительскими кредитами и кредитками есть у 85% женщин — в сравнении с 75% мужчин», — сказал руководитель аналитического центра «Дом.РФ» Михаил Гольдберг. Он объясняет, что это может быть связано с более активной ролью женщин в ведении домашнего хозяйства, поскольку им приходится чаще покупать мебель, предметы интерьера, а также одежду для себя и членов семьи.

При этом об опыте покупки автомобиля в кредит заявили лишь 8% женщин, а среди мужчин эта доля составила 23%. Женщины и мужчины одинаково часто берут кредиты на покупку квартиры — 20% мужчин и 19% женщин сообщили, что у них есть такой опыт. Авторы исследования предполагают, что это связано с тем, что супруги в семьях часто выступают созаемщиками по кредиту на жилье.

В то же время женщины — более ответственные заемщики, чем мужчины, говорят эксперты. Среди

взятых ими кредитов без просрочек выплачены были 87%, в то время как среди мужчин эта доля ниже — 82%.

По статистике сейчас у каждого третьего жителя России есть кредит, который он в настоящее время выплачивает, говорят исследователи. При этом самые популярные — потребительские кредиты или кредитные карты. Опыт получения одного из этих продуктов есть у 80% совершеннолетних граждан России. На втором месте — ипотека (19%), на третьем — кредиты на машину (15%).

В декабре прошлого года эксперты аналитического центра НАФИ провели опрос, который показал, что 7% респондентов при взятии кредита ставят подпись, не читая текст соглашения, а 10% подписывают договор, хотя не понимают некоторые его пункты. 15% заемщиков обращаются к другим людям или к каким-либо источникам, если не понимают какие-то положения соглашения. Только 53% опрошенных читают договор и обращаются к сотруднику этой же финансовой организации, если им что-то непонятно. ■

Рынок взыскания

У коллекторов наступил низкий сезон. Отложенный спрос на продажу долгов продолжает откладываться

Объем предложения по продаже портфелей просроченных банковских долгов в 2020 году составил 262 млрд руб., это на 45% меньше прогнозов. Эксперты ожидали, что сформированный за период локдауна отложенный спрос реализуется во втором полугодии, но этого не произошло. В 2021 году участники рынка рассчитывают на его восстановление: острая фаза коронакризиса миновала, и несостоявшиеся тендеры будут наконец проведены.

Объем выкупленных в рамках цессионных сделок портфелей просроченной банковской задолженности в 2020 году составил 236,6 млрд руб. Это на 22% ниже, чем годом ранее — 304 млрд руб., следует из данных Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА). «Снижение объема обусловлено сокращением предложения в период пандемии,— поясняет управляющий директор "Первого коллекторского бюро" (ПКБ) Павел Михмель.— Часть тендеров были перенесены,

компании сталкивались с организационными сложностями при проведении торгов в период изоляции».

При этом в 2020 году были выкуплены почти все предложенные рынку долги, и цена на них была выше, чем в предыдущие годы.

Объем предложения в 2020 году составил 262 млрд руб., таким образом, доля закрытых сделок составила 90%, это максимальное значение за последние несколько лет (в 2019 году доля закрытых сделок составляла 76%, в 2018 году — 62%). В четвертом квартале прошлого года доля закрытых сделок и вовсе составила почти 93% (из предложенных 95 млрд руб. выкуплено было 88 млрд руб.). Средняя цена закрытия сделки в 2020 году достигла 4,5%, на 1,8 п. п. выше, чем в 2018–2019 годах, подчеркивают в НАПКА.



«Банки стали в массовом порядке предлагать просуженные портфели: банки пробуют взыскание на судебной стадии и уже потом формируют портфели на продажу по более высокой цене за счет уже полученных судебных решений и приказов, которые требуют только замены сторон,— поясняет тенденцию гендиректор агентства ЭОС Антон Дмитраков.— Кроме того, на рост цен продолжает оказывать влияние практика дробления крупных портфелей на мелкие лоты — это увеличивает число покупателей и усиливает конкуренцию».

Тем не менее результаты года оказались хуже прогнозов, которые давала НАПКА в четвертом квартале, ожидая роста объема предложения по итогам года до 380 млрд руб. (см. "Ъ" от 19 ноября 2020 года). Резкий рост предложения в конце года в ассоциации связывали с реализацией отложенного спроса. В частности, НАПКА исходила из потребности кредиторов в «расчистке балансов», но приоритеты для многих из них сменились, поясняет президент СРО Эльман Мехтиев. В осенне-зимние месяцы частично возвращались коронавирусные ограничения, и высокий сезон не состоялся. От 2021 года отрасль ждет восстановления. Окончание острой фазы пандемии восстановит привычные процедуры формирования портфелей на продажу и проведения торгов, отмечают в

НАПКА. Будут проведены тендеры, не состоявшиеся в 2020 году, а на рынке появятся лоты с просроченной задолженностью, которая формировалась в период роста кредитования во второй половине 2019 — начале 2020 года. Объем предложения составит 350–400 млрд руб., завершенных сделок — 291–315 млрд руб., полагает Эльман Мехтиев.

Вероятнее всего, банковскую систему в 2021 году ждет некоторый рост резервов по сравнению с 2020 годом, что будет обусловлено необходимостью формирования резервов, недосозданных в период действия «коронавирусных» послаблений, заключает старший управляющий директор НКР Александр Проклов. Однако, подчеркивает он, увеличение резервирования по сравнению с 2020 годом в целом по банковской системе не будет существенным.

Коллекторы «Сбера» внедрили технологию распознавания эмоций должников. Робот должен определять злость, страх и уныние клиентов

Коллекторское агентство АБК, подконтрольное Сбербанку, научилось в режиме реального времени оценивать эмоции по голосу. Пока технологию стали применять в беседах с должниками, но в будущем возможно ее использование в других сферах Сбербанк совместно со своим дочерним коллекторским агентством «АктивБизнесКонсалт» (АБК) начал применять в call-центрах новый метод анализа голосов должников. Технология заключается в оценке интонаций задолжавших клиентов во время телефонных разговоров и считывании их эмоций для создания дальнейшего сценария диалога, рассказал РБК гендиректор АБК Дмитрий Теплицкий. По его словам, исследования в этой области начались два с половиной года назад, а в промышленную эксплуатацию распознавание эмоций внедрили в конце 2020 года. Разработчиком технологии стала «дочка» коллекторской компании VS Robotics. В Сбербанке подтвердили использование сервиса при взыскании задолженности физических лиц.

Как это работает сейчас

Система распознавания эмоций встроена в программу, которой пользуются операторы call-центров. Во время разговора с должником она в режиме реального времени записывает голос человека, обрабатывает его, анализирует и передает информацию сотруднику агентства,

поясняет Теплицкий. Он отмечает, что технология позволяет уловить семь видов реакции клиентов. «Мы называем это «бриллиант эмоций» — радость, удивление, нейтральное, страх, уныние, раздражение, злость», — перечисляет гендиректор АБК.

Спектр эмоций отражается в процентном отношении и может меняться в течение беседы с должником. Корреспондент РБК принял тестовый звонок от коллектора, а потом ознакомился с анализом разговора. Система точно определила пол «клиента» и почти угадала возраст. Из данных VS Robotics следует, что в конце диалога вырос уровень раздражения и злости — как раз в этот момент корреспондент уверял оператора, что долгов по кредитам не имеет.

«Система в режиме реального времени на основе распознанных эмоций подсказывает оператору, надо ли следовать пользовательскому сценарию заказчика, или предлагает специальный ситуационный скрипт. Например, проявить больше эмпатии при разговоре с данным абонентом», — комментирует Теплицкий.

Насколько эффективно распознавание эмоций должников

Распознавание эмоций не влияет на контактность абонентов, но сказывается на качестве контакта, отмечает гендиректор АБК. По его словам, система позволяет предсказывать развитие разговора с коллектором с вероятностью 80%. В «Сбере» разработку тоже считают перспективной. «Это позволяет нам составить более полный портрет клиента, выявить степень его удовлетворенности, нюансы эмоционального состояния и в зависимости от всего этого использовать оптимальные сценарии диалога», — перечисляет директор дивизиона «Розничное взыскание и урегулирование» Сбербанка Денис Кузнецов. Он добавляет, что система может считывать эмоции не только должников, но и взыскателей. Интонации сотрудников анализируются, чтобы «заранее выявлять их выгорание и переутомление и принимать соответствующие меры».

«По статистике около 15% должников при разговоре со специалистом агентства в той или иной ситуации переходят на повышенные тона — из-за этого общение в 90% случаях перестает быть конструктивным», — отмечает президент Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств Эльман Мехтиев. Он считает, что технология распознавания эмоций — не основная для успешного взыскания, но может

помочь повысить эффективность сбора долгов и сократить расходы на «бесперспективные» звонки.

Речевые технологии — это будущее рынка взыскания, уверен гендиректор коллекторского агентства ЭОС Антон Дмитраков:

«Использование систем эмоционального контроля, контроля вокабуляра, жалоб и соблюдения 230-ФЗ («О взыскании задолженности физлиц». — РБК) резко повысит контактность клиентов, минимизирует риски нарушения законодательства и увеличит конечную эффективность сборов при меньших затратах».

По данным Федеральной службы судебных приставов (ФССП), в 2020 году россияне направили около 25 тыс. жалоб на действия организаций при взыскании задолженности, на 12% меньше, чем годом ранее. Только 2,7 тыс. обращений (10,8%) признаны обоснованными. Чаще всего граждане жалуются на частые звонки и сообщения, уточняли в пресс-службе ФССП (цитата по ТАСС). Примерно половина жалоб на некорректное взыскание касается микрофинансовых компаний, а не коллекторских агентств, отмечал замначальника управления по организации ведения государственного реестра и контроля за деятельностью юридических лиц, осуществляющих функции по возврату просроченной задолженности ФССП Дмитрий Фалин.

Где распознавание эмоций можно использовать

В 2021 году Сбербанк планирует запустить новые пилотные проекты, связанные с технологией распознавания эмоций, говорит Кузнецов. В частности, сервис будет встроен в функционал работа-коллектора — автоматизированной системы, которая сейчас работает с некоторыми группами должников банка. По словам Теплицкого, АБК планирует продавать технологию распознавания эмоций другим компаниям, причем не только финансового сектора.

«Мы видим спрос не только со стороны рынка взыскания, но и со стороны таких областей, как продажи, техническая поддержка, проведение маркетинговых акций, консультационные услуги и другие. У нас есть клиенты, которые активно используют данную технологию», — сказал гендиректор АБК.

Собеседники РБК в крупных коллекторских

агентствах сдержанно оценивают перспективы покупки подобного ИТ-решения.

- Дмитраков заявил, что его компания имеет собственные разработки в сфере речевой аналитики, в том числе с «маркерами эмоций».
- Гендиректор агентства «М.Б.А. Финансы» Федор Вахата тоже отметил, что разрабатываются собственные ИИ решения с другим партнером. «Мы не рассматривали технологию VS Robotics. На мой взгляд, стоимость продукта довольно высокая, и не каждая компания может себе позволить ее внедрение», — сказал он.
- «Все новинки, которые появляются на рынке, мы пилотируем и готовы подробнее посмотреть технологию АБК», — говорит управляющий директор Первого коллекторского бюро Павел Михмель. «Насколько решение будет перспективно и востребовано на рынке — можно дать ответ по итогам пилота», — добавил он.

РБК направил запрос в топ-15 банков. В ВТБ сообщили, что ознакомились с технологией распознавания эмоций от АБК и рассматривают возможность использования новых сервисов. «В целом область применения систем распознавания эмоций может быть гораздо шире, чем работа только с просроченной задолженностью. Это может быть любая сфера, где при контакте с клиентом важны его эмоциональная составляющая, высокий уровень сервиса и удовлетворенности», — отмечает руководитель департамента розничного взыскания банка ВТБ Евгений Новиков. В Промсвязьбанке (ПСБ) сообщили, что в конце 2020 года стали применять робота-коллектора от АБК. «В этом году планируется пилотирование ряда проектов, в том числе запуск технологии распознавания эмоций для построения роботом различных стратегий разговора в зависимости от реакции собеседника. Если пилотирование покажет целесообразность дальнейшего использования, мы рассмотрим возможность внедрения технологии в свои процессы», — пояснил представитель ПСБ. ■
