

РЕАЛЬНЫЕ ДОХОДЫ

россиян выросли
впервые с начала
пандемии

СРЕДИ 20- ЛЕТНИХ

утроился спрос на
кредитки

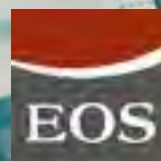
УБЫТКИ ПО- ВОСТОЧНОМУ

новое
приобретение
Совкомбанка пока
не выходит в
прибыль

РОССИЯНЕ

заявили о
нежелании
самостоятельно
защищать данные
о себе

**Банки заработали
рекордную прибыль за
первую половину 2021 года**



30 июля 2021

News digest

EOS Россия

В России и мире 2

Мировая экономика продолжает наращивать экологический долг. Мониторинг потребления 2

Глобальный рост с локальным разном. МВФ ждет от мировой экономики неравномерного восстановления от пандемии 2

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 3

Россияне заявили о нежелании самостоятельно защищать данные о себе 3

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

Реальные доходы россиян выросли впервые с начала пандемии 5

Молодежь вынуждена выбирать ПТУ вместо МГУ. Мониторинг неравенства 6

В залог не уйти. ФНС сможет ограничивать право компании-неплательщика распоряжаться собственностью 7

Импорт из России в США резко вырос на фоне роста цен. Увеличились закупки российских

нефтепродуктов, алмазов, крабов и ракетных двигателей 8

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

Убытки по-восточному. Новое приобретение Совкомбанка пока не выходит в прибыль 10

С начала года Сбербанк инвестировал в убыточную экосистему \$1 млрд. Сбербанк хочет увеличить выручку нефинансового бизнеса в 2,7 раз к концу года 11

Гражданам не хватает на автокредиты. Падение доходов снижает выдачи 13

Банки заработали рекордную прибыль за первую половину 2021 года. Они сэкономили на резервах под кредитные потери и нарастили доходы от процентов и комиссий 14

Береги счет смолоду: среди 20-летних утроился спрос на кредитки. Какие риски связаны с увеличением числа молодых заемщиков 16

Рынок взыскания 17

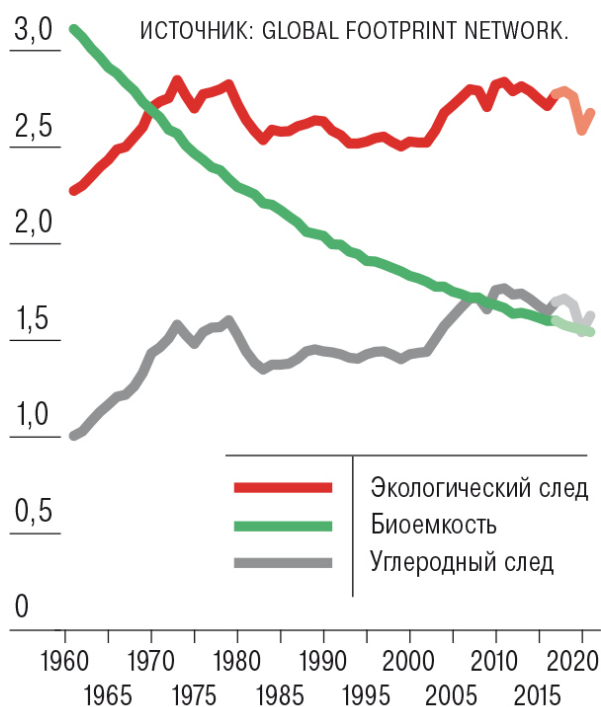
Заемщики перегрелись на кредитах. Число жалоб на взыскателей растет вместе с рынком 17

Мировая экономика продолжает наращивать экологический долг. Мониторинг потребления

По оценке международной организации «Глобальная сеть экологического следа» (Global Footprint Network, GFN), в 2021 году мировая экономика израсходовала запас возобновляемых природных ресурсов, которые могут восстановиться за год, уже к 29 июля. В 2020 году пандемия сместила эту дату на 22 августа, а экологический след за год снизился на 10%, но в 2021-м потребление ресурсов и нагрузка на экосистемы вернулись к уровням 2019 года (рост за год на 6,6%), а способность природы к восстановлению и поглощению отходов увеличилась лишь на 0,3%. Для текущего уровня потребления ресурсов и создания отходов человечеству требуется 1,75 планеты Земля. Для жителей России показатель еще больше — в РФ «день экологического долга» наступил еще 17 апреля. Раньше всех он наступил для Катара (9 февраля), а позже всех — для Индонезии (18 декабря).

ДИНАМИКА ГЛОБАЛЬНОГО ЭКОЛОГИЧЕСКОГО СЛЕДА И СПОСОБНОСТИ ЭКОСИСТЕМ ЗЕМЛИ К ВОССТАНОВЛЕНИЮ (БИОЕМКОСТИ)

3,5 Глобальных гектаров на человека



Впервые, по оценкам GFN, экологический след человечества превысил биоемкость планеты (ее способность воспроизводить ресурсы и

поглощать отходы, в том числе CO₂) 29 декабря 1970 года. Хотя GFN использует фактические данные ООН, основным видом отходов, учитываемых так называемой системой национальных экологических счетов отдельных стран, является CO₂. Результаты измерений экологического следа и биоемкости выражаются в глобальных гектарах — территории и акватории со среднемировым показателем биопродуктивности за определенный год. Средняя биоемкость Земли в 2021 году оценивается в 1,5 глобального гектара на человека, а экологический след — в 2,7 гектара на человека, из них 61% — углеродный след (см. график). В 2021 году выбросы CO₂, по оценке GFN, увеличатся на 4,8% к 2020 году и окажутся чуть ниже уровня 2019-го, а углеродный след увеличится на 6,6%. Помимо этого, значимым изменением для показателей 2021 года стало увеличение вырубки и деградации лесов Амазонки — на 43% с 2020 года, когда было уничтожено 1,1 млн га. Деградация земель Амазонии приводит к эмиссиям парниковых газов, втрое превышающим объемы, произошедшие из-за потери лесов. Предполагалось, что леса, не относящиеся к Амазонке, демонстрировали среднюю динамику изменения биоемкости. В результате потеря глобальной биоемкости лесов оценивается в 0,5%.

Глобальный рост с локальным разномоем. МВФ ждет от мировой экономики неравномерного восстановления от пандемии

Глобальная экономика в этом году вырастет на 6%, в следующем — на 4,9%, следует из обновленного прогноза Международного валютного фонда (МВФ). Оценка на 2022 год даже повышена, но характер роста в развитых и развивающихся странах будет разным — первые на фоне вакцинации восстановятся к концу этого года, вторые же столкнутся как с рисками новых волн заболеваемости, так и со всплесками инфляции. Впрочем, рост цен в целом по миру в фонде считают краткосрочным и связывают с изменениями структуры спроса и временными нехватками предложения.

Траектории восстановления экономик мира стали еще более разными, говорится в обновленном мировом макропрогнозе МВФ. Ключевым критерием остаются темпы вакцинации — почти все развитые страны (в них вакцинировано около 40% населения, в развивающихся — около 20%, а

в странах с низким уровнем доходов — менее 2%) могут рассчитывать на восстановление деловой активности к концу года, в остальных процесс будет зависеть от всплесков заболеваемости, хотя полной защиты от рисков, связанных с пандемией, нет ни у кого.

Глобальная экономика может вырасти в 2021 году на 6%, в следующем — на 4,9%. Хотя общая оценка на этот год не изменилась, для развивающихся стран прогноз снижен на 0,4 процентного пункта до 6,3%, в том числе для:

- Китая — на 0,3 п. п., до 8,1%,
- Индии — на 3 п. п., до 9,5%,
- стран АСЕАН — на 0,6 п. п., до 4,3%.

Для развитых стран прогноз, напротив, улучшен (плюс 0,5 п. п., до 5,6%). Повышение же прогноза на 2022 год на 0,5 п. п. связано в основном с перспективами США и новых фискальных стимулов (в этом году плюс 0,3% до 7%, в следующем — плюс 1,4% до 4,9%). В зоне евро прирост будет менее выраженным — на 4,6% и 4,3%.

По России прогноз повышен на 0,6 п. п. на этот год — до 4,4%, но снижен на 0,7 п. п. на 2022-й — до 3,1%.

Уже во втором квартале в целом в мире рост отмечался не только в промышленности, но и в секторе услуг.



Глобальный всплеск инфляции в МВФ связывают в первую очередь с нехваткой предложения из-за ковидных ограничений (к примеру, сроки доставки увеличились из-за нехватки контейнеров на основных маршрутах — это привело к удорожанию фрахта). Меняются и потребительские паттерны — в частности, отмечается рост спроса на жилье (на фоне низких ставок по ипотеке и роста удаленной занятости). Еще один источник инфляции — цены на сырье: нефть может вырасти в этом году на 60% по сравнению с низкой базой 2020 года, остальное сырье, особенно металлы и продовольствие — на 30%. Объем глобальной торговли в целом в этом году может вырасти на 9,7% и на 7% — в 2022-м. В фонде ждут, что рост цен вернется к прежним темпам в 2022 году, — центробанкам МВФ

рекомендует относиться к этим всплескам как к «временным» и «избегать ужесточения политики до прояснения инфляционных трендов».

Но эта рекомендация явно в большей степени касается развитых стран (МВФ не ожидает повышения ставок ФРС и ЕЦБ как минимум до конца 2022 года), и авторы оговариваются, что рост цен может стать более устойчивым, что потребует опережающих действий от регуляторов. Бразилия, Венгрия, Мексика, Россия и Турция уже начали ужесточение монетарной политики. Помимо этого, существует риск ухудшения пока благоприятных условий на финансовых рынках, если центробанки развитых стран дадут сигнал о сворачивании мер поддержки (ближайшее заседание ФРС пройдет сегодня). ■

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

Россияне заявили о нежелании самостоятельно защищать данные о себе

Большинство россиян считают, что за безопасность персональных данных в интернете должны отвечать государство или владельцы сайтов, но не они сами. Эксперты возражают — это ответственность всех участников процесса

Безопасность персональных данных в интернете должны обеспечивать владельцы сайтов, провайдеры сервисов, государство, но не сам пользователь — с таким утверждением согласен 81% участников опроса, проведенного Аналитическим центром НАФИ в июле этого года (участвовали 1600 человек в 53 регионах России). Показатель оказался значительно выше, чем в 2018 и 2019 годах, когда с этим утверждением соглашались 62 и 61% респондентов соответственно (в 2020 году исследование не проводилось).

При этом число интернет-пользователей, которые уверены в незащищенности своих персональных данных (паспортных, информации о здоровье, банковских реквизитов и т.д.), также выросло: до 63% против 59% в 2019-м и 54% — в 2018-м. Только треть опрошенных заявили, что их данные полностью защищены.

Больше половины респондентов (66%) жалуются на нехватку знаний в сфере кибербезопасности. В 2019 году этот показатель составлял 61%, в 2018-м — 54%. При этом заметно выросло число тех,

кто готов делиться персональными данными для получения индивидуального обслуживания и персональных предложений от различных сервисов: в 2021 году с таким утверждением согласились 46% респондентов, тогда как в предыдущих исследованиях показатели были 23 и 22% соответственно.

Аналогичный показатель приводился в исследовании компании Ipsos Group: 46% опрошенных сообщили, что могут поделиться своими персональными данными обезличенно или за деньги. Чтобы улучшить потребительский опыт, то есть получать более качественно персонализированные продукты и услуги, это готовы делать 37% респондентов. Любимым брендам могут предоставить данные 27% пользователей.

Как часто происходят утечки данных

По данным ГК InfoWatch, в 2020 году было зафиксировано 2395 случаев утечки информации ограниченного доступа из коммерческих компаний, государственных органов и организаций. Примерно 11 млрд записей персональных данных и платежной информации были слиты из-за подобных утечек. К ним специалисты относят: имена и фамилии, адреса электронной почты, номера телефонов, пароли, сведения о постоянном месте жительства, номера социального страхования, реквизиты банковских карт и данные о банковских счетах.

Согласно исследованию компании BI.ZONE, информация о логинах и паролях примерно 1,2 млн россиян находится в свободном доступе в интернете из-за утечек данных (причем именно в интернете, а не в даркнете, то есть за эту информацию не нужно платить).

По данным аналитиков Eset, 59% россиян хотя бы раз находили персональную информацию о себе в свободном доступе. В 70% случаев утекали номера мобильных телефонов и адреса электронной почты, в 11–13% — домашние адреса, пароли и личные фотографии. Причем персональная информация в открытом доступе может использоваться мошенниками для кражи денег с применением методов социальной инженерии.

Кто должен защищать персональные данные

Гендиректор Института исследования интернета Карен Казарян указал на неверность задаваемого в рамках исследования вопроса. Он напомнил, что компании должны заниматься защитой

персональных данных, поскольку это написано в законе. «По этой причине возникает ложная дихотомия, когда опрошенный в анкете выбирает заведомо верный вариант», — указал Казарян. Чтобы снизить количество утечек, он предлагает компаниям и госструктурам устанавливать принципы приватности по умолчанию, а также развивать методы обезличивания данных. Отдельные технологические гиганты ужесточают формат работы с персональными данными. Например, Apple при недавнем обновлении операционной системы добавила функцию запрета для мобильных приложений собирать персональные данные о своих пользователях. По данным компании Branch, которая анализирует мобильные приложения, лишь 25% пользователей устройств Apple согласились разрешить приложениям отслеживать их поведение.

По мнению эксперта по информационной безопасности ГК InfoWatch Максима Анненкова, за безопасность персональной информации должны отвечать все участники процесса:

«Собирающие данные компании должны принимать технические меры, чтобы защищать информацию для сокращения количества утечек. Пользователям необходимо регулярно повышать цифровую грамотность: внимательно относиться к тем компаниям и ресурсам, которым передаются данные, перепроверять официальные сайты и не вводить личные данные, если веб-сайт кажется сомнительным, не распространять персональные данные через соцсети и мессенджеры, пользоваться зашифрованными архивами».

Директор по росту BI.ZONE Рустэм Хайретдинов также считает, что все должны заботиться о сохранности персональных данных. Для сокращения числа утечек, по словам Хайретдинова, необходимо закрывать ноутбук, когда вы покидаете рабочее место; использовать длинные фразы в качестве паролей; не использовать компьютер без установленного на нем VPN; не отдавать телефон чужим людям; не использовать облачные сервисы для хранения конфиденциальной информации и не пересылать ее в мессенджерах при подключении к неизвестному источнику Wi-Fi. «В некоторых коллективах для выработки привычки закрывать ноутбук у особо ленивых и невнимательных разработано интересное наказание: если вы оставили включенный ноутбук без присмотра, ваш коллега может подойти и сделать рассылку в общем чате от вашего имени, что сегодня

вечером вы угощаете всех пиццей», — рассказал эксперт.

Как в России защищают данные из соцсетей

С марта в России вступили в силу изменения в правила обработки общедоступных персональных данных, под которыми понимают данные из профилей соцсетей и на сайтах объявлений. Например, имя, фамилию, город проживания, телефон, электронную почту или личные фотографии. Теперь такие данные нельзя распространять по умолчанию, пользователи могут выбрать, какими данными они готовы делиться для публичного использования.

Оператор данных, то есть владелец площадки, должен оформлять отдельное согласие на распространение данных. При этом молчание или бездействие пользователя не может считаться его согласием на распространение информации о нем в интернете. ■

Экономика. Финансы. Общество.

Потребительский рынок, рынок труда

Реальные доходы россиян выросли впервые с начала пандемии

Росстат отчитался об увеличении реальных располагаемых доходов россиян во втором квартале 2021 года на 6,8%. Это рост ко второму кварталу прошлого года, ставшему

низшей точкой падения доходов в пандемию

Реальные располагаемые денежные доходы населения в России во втором квартале 2021 года выросли к тому же кварталу годовой давности на 6,8% после снижения на 3,7% в первой четверти года (пересмотрено с минус 3,6%), сообщил Росстат в ежемесячном докладе о социально экономической ситуации в стране.

Показатель отражает доходы людей, остающиеся после уплаты обязательных взносов («располагаемые») и поправки на инфляцию («реальные»). Его рост во втором квартале широко ожидался, поскольку базой сравнения является второй квартал 2020 года, ставший низшей точкой падения доходов в первую волну пандемии.

Росстат также пересмотрел данные о снижении реальных располагаемых доходов в 2020 году до 2,8% (ранее сообщалось о снижении на 3%). По итогам первого полугодия 2021 года реальные располагаемые доходы повысились на 1,7% к

тому же полугодию 2020-го. Минэкономразвития ждет роста этого показателя на 3% в текущем году.

Эффект базы

«Масштаб этого восстановления [+6,8%] отражает некоторый эффект базы и некоторое восстановление динамики доходов по сравнению с первым кварталом», — сказала РБК главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова.

Динамика реальных располагаемых доходов могла бы быть лучше, если бы не было такой высокой инфляции, отметила она. По ее словам, еще несколько месяцев назад можно было рассчитывать на рост доходов во втором квартале на 7–8% год к году, «но часть съелась инфляцией».

Потребительские цены к концу первого полугодия выросли на 6,5% в годовом выражении. Однако в июле наметилось их замедление: за последнюю неделю цены не изменились, а на предыдущей их рост составлял менее 0,1%, по данным Росстата. По итогам второго квартала реальные располагаемые доходы населения остаются ниже соответствующего периода доковидного 2019 года на 0,8%, кварталом ранее этот разрыв составлял 1,9%, оценил по данным Росстата главный экономист «ВТБ Капитала» по России и СНГ Александр Исаков. «Мы ожидали несколько большего восстановления доходов на фоне того, что по социальным выплатам база второго квартала прошлого года невысокая — часть их в прошлом году была сделана с опережением в марте», — сказал Исаков РБК. Однако, по его словам, во второй половине года уровни реальных располагаемых доходов 2019 года будут наравнаны.

Доходы во втором квартале 2021 года вышли на уровень четвертого квартала 2020-го, но еще не достигли докризисных уровней, подтверждает аналитик Райффайзенбанка Станислав Мурашов. «Для этого им необходимо вырасти еще на 1,5–2% квартал к кварталу. Думаю, они достигнут докризисных уровней в третьем—четвертом квартале этого года», — указал он.

Текущая методология Росстата по-прежнему недоучитывает существенный переток сбережений граждан на брокерские счета, замечает Александр Исаков. Росстат формально вынужден отражать уход денег со сбережений (депозитов) на брокерские счета как снижение «прочих» доходов, хотя фактически это не так. В

условиях роста такого перетока статья «прочие доходы» занижается, что, по мнению Исакова, может приводить к недооценке темпов роста реальных располагаемых доходов. О том, что Росстат не «видит» депозитарную отчетность ЦБ и, соответственно, основную часть вложений граждан в ценные бумаги, РБК писал в ноябре 2020 года.

Возврат к доковидному объему экономики

Денежные расходы россиян в номинальном выражении во втором квартале 2021 года выросли на 34,6% относительно пандемического второго квартала прошлого года. Часть совокупных доходов в размере 537 млрд руб. за второй квартал была направлена на сбережения, следует из данных Росстата.

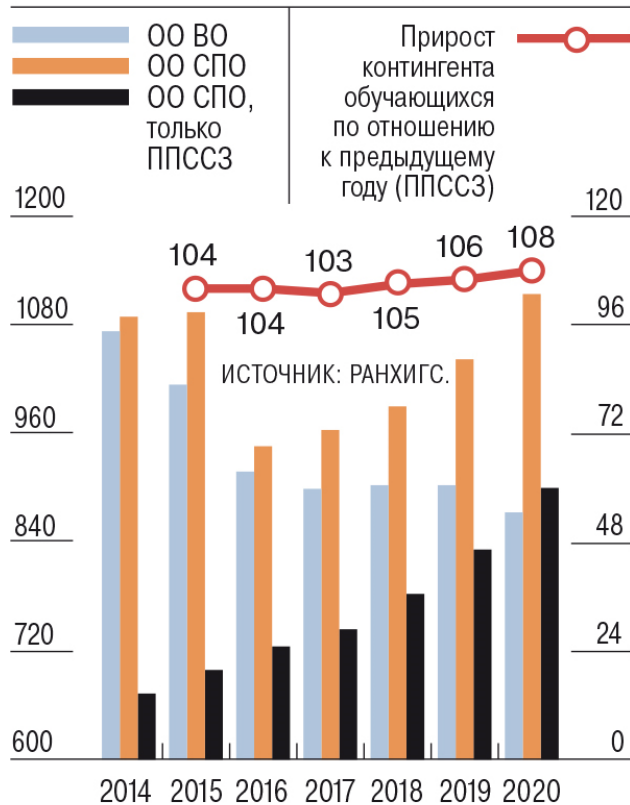
По итогам выхода порции макроэкономической статистики Росстата (ведомство, например, сообщило об июньском росте оборота розничной торговли в России в реальном выражении на 4,1% к июню доковидного 2019 года, хотя оборотплатных услуг населению не дотянул 2,8% до показателя июня 2019-го) заместитель министра экономического развития Полина Крючкова заявила, что в июне экономика России вернулась к доковидным уровням. «ВВП, по предварительной оценке, превысил уровень четвертого квартала 2019 года на 0,1%».

«Потребительский спрос, по нашей оценке, пока чуть ниже допандемических уровней, в основном за счет сферы услуг», — добавила замминистра.

Молодежь вынуждена выбирать ПТУ вместо МГУ. Мониторинг неравенства

Ухудшение материального положения семей вынуждает значительную часть выпускников 9-х и 11-х классов школ продолжить обучение в системе среднего профессионального образования (СПО) для быстрого выхода на рынок труда, заключают аналитики Центра экономики непрерывного образования (ЦЭНО) РАНХиГС. Результаты их исследования опубликованы в июльском экономическом мониторинге РАНХиГС и Института Гайдара.

ДИНАМИКА ПРИЕМА СТУДЕНТОВ ПО УРОВНЯМ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ (ТЫС. ЧЕЛ.)



ОО ВО — образовательные организации высшего образования;

ОО СПО — образовательные организации среднего профессионального образования;

ППССЗ — программы подготовки специалистов среднего звена.

Ежегодный прирост поступающих на программы подготовки специалистов среднего звена в СПО увеличивается, и авторы исследования прогнозируют, что в ближайшие несколько лет на такие программы будет поступать не менее 45 тыс. человек в год (см. график). Рост интереса к СПО эксперты во многом объясняют стагнацией реальных доходов населения, что подтверждается исследованием, проведенным ЦЭНО в трех субъектах, относящихся к разным группам рейтинга регионов по доходам в 2020 году: Свердловской (11-е место в рейтинге, первая группа), Самарской (31-е место, вторая группа) и Волгоградской области (60-е место, третья группа). Опрашивалась работающая молодежь 22–35 лет (903 респондента) со средним профессиональным образованием с целью выявить основные факторы, влияющие на выбор дальнейшего образовательного и/или трудового пути.

Оказалось, что ограничения выбора дальнейшего образования затрагивают молодых людей без

достаточных средств на подготовку к ЕГЭ и получение высоких баллов для обучения на бюджетной основе в вузе. Многим приходится выбирать обучение в СПО в «домашнем» регионе и в отсутствие возможностей для переезда.

Наибольшее влияние на выбор СПО имеет стремление к раннему выходу на рынок труда, к успешному трудоустройству, высокой зарплате и престижной профессии или специальности.

Ожидая дальнейшего роста спроса на услуги СПО, авторы исследования предлагают увеличить число мест для учебы на договорной основе по востребованным профессиям и увеличить финансирование программ, чтобы дать обучающимся возможность овладеть смежной специальностью и повысить их шансы на трудоустройство (особенно в регионах с низким уровнем доходов).

В залог не уйти. ФНС сможет ограничивать право компании-неплательщика распоряжаться собственностью

Вывод активов из компаний, заподозренных ФНС в неуплате налогов, может существенно усложниться. Как следует из законопроекта Минфина, обсуждаемого сейчас с бизнесом, налоговая служба может получить право предварительных обеспечительных мер — ареста и запрета обременений последовательно недвижимости, движимого, иного имущества в компании или ИП, где начата выездная налоговая проверка. Нельзя применять меру в отношении готовой продукции, сырья, материалов — всего того, что нужно для беспрепятственного продолжения производства. Мера, существующая в большинстве развитых юрисдикций, в первую очередь позволит остановить быстрый и хаотический распад компаний, которые проверяются в связи с налоговыми рисками.

“Ъ” ознакомился с законопроектом о поправках к Налоговому кодексу о предварительных обеспечительных мерах, которыми Минфин планирует наделить Федеральную налоговую службу (ФНС), — документ в последние недели обсуждается с экспертным сообществом и бизнесом.

Как следует из документа, в дополнение к уже существующему праву ФНС арестовывать банковские счета лиц или организаций, в отношении которых уже завершена выездная налоговая проверка (около 6 тыс. проверок в год

— это 1 из 10 000 бизнес-единиц по статистике 2020 года), служба может получить право ограничивать собственника (юрлицо или ИП, на физлиц это не распространяется) в возможности отчуждать или закладывать третьим лицам свое имущество, по стоимости эквивалентное предполагаемой сумме недоплаты налогов или страховых взносов соцфондов (в ходе выездной проверки ограничения могут быть расширены на суммы вновь выявленных долгов перед бюджетной системой).

Ограничения — запрет на продажу или залог имущества на балансе: ФНС будет иметь право последовательно «арестовывать» (операции с активами возможны, но с согласия налогового органа) три вида активов.

Первый — недвижимость, второй — автотранспорт, ценные бумаги и «предметы дизайна служебных помещений» (очевидно, имеется в виду мебель — но и нередковстречающиеся на балансах предметы искусства), третий — прочие активы, за исключением «готовой продукции, сырья и материалов».

Из последней оговорки очевидна одна из целей проекта: существующий у ФНС инструмент в виде ареста счетов компаний и ИП слишком груб (как и запрещаемый для ФНС арест товаров и сырья), его применение ведет к остановке и разрушению бизнеса, тогда как запрет на свободную продажу недвижимости или ценных бумаг действительно позволит налоговикам мгновенно останавливать процесс «вывода активов» из заподозренного бизнеса, чаще всего — в виде залога. Ни для кого не секрет, что в ряде случаев серьезных претензий ФНС к компании запускается процесс хаотического «растаскивания» ее бизнеса, в котором конкурируют кредиторы (в том числе банки), бенефициары и нередко коррумпированные госструктуры. ФНС предварительными мерами в состоянии останавливать этот довольно дорогостоящий для бюджета процесс: сумму выведенных в таких ситуациях активов в год в службе оценивают в 170 млрд руб., потери бюджета — 20 млрд руб. в год. Как правило, сам бизнес теряет на этом даже большие суммы: сверхсрочная и полукриминальная распродажа активов редко ведется по рыночным ценам.

Очевидно, что безусловный внесудебный арест активов в руках ФНС мог бы создавать возможности для коррупции внутри службы и для давления на нее, поэтому проект уточняет, что ограничить права собственника перед выездной

проверкой можно лишь решением руководителя налогового органа (инспекции ФНС) с согласия руководителя или замглавы Федеральной налоговой службы. Ограничения можно снять тремя способами: предоставлением ФНС банковской гарантии на сумму претензий, самостоятельным предоставлением в залог ценных бумаг или имущества (ст. 73 НК), поручительством третьего лица.

«Арестованные» в таком порядке ФНС активы можно заменять с ее согласия, ограничений иных прав, кроме права собственности и залога, нет. Ограничения на недвижимость передаются в Росреестр, данные о наложенных ограничениях (и о факте предстоящей выездной проверки) в интересах третьих лиц публикуются ФНС на своем сайте.

Такие полномочия ФНС усиливают позиции бюджета в предбанкротной (де-факто, а не де-юре) ситуации с налогоплательщиком в сравнении с банками, но только в части, если бы проверяемое лицо пыталось отдать в залог имущество уже после начала проверки. На все ранее установленные залоги новое решение никак не повлияет. Отметим, что существующая в РФ легкость в выводе активов из-под налоговых требований для стран ОЭСР нехарактерна. Так, по словам партнера ЕУ Алексей Нестеренко, «по данным ОЭСР, у 90% налоговых органов—членов организации есть права по обращению взыскания на имущество должника» и действует «приоритет задолженности перед бюджетом над иными обязательствами». Андрей Ермолаев, партнер КПМГ, полагает, что такое решение «приведет национальное законодательство к общемировым практикам регулирования баланса публичных и частных интересов».

Бизнес, в свою очередь, занимает консервативную позицию, считая, что проблему нужно решать, не изменяя имеющегося баланса сил. Президент «Опоры России» Александр Калинин считает действующие полномочия ФНС достаточными. «Если есть основание, ФНС обращается в Следственный комитет и МВД, возбуждается уголовное дело. Обеспечительные меры по решению суда налоговики получают достаточно быстро», — говорит он. Отметим, что одной из очевидных задач Минфина и ФНС в этом проекте является четкое разграничение «криминальных» и «деловых» сценариев в налоговых спорах: наиболее эффективно предложенные меры ФНС может использовать

только в тех случаях, когда редко применяемые ограничения сохраняют бизнес, к которому у силовиков нет уголовных претензий.

Импорт из России в США резко вырос на фоне роста цен. Увеличились закупки российских нефтепродуктов, алмазов, крабов и ракетных двигателей

За пять месяцев 2021 года более чем на три четверти увеличился импорт российских нефти и нефтепродуктов в США. По другим сырьевым товарам закупки в долларовом эквиваленте тоже сильно выросли, несмотря на действующие санкции

Ценовое ралли на мировых товарных рынках в 2021 году привело к резкому увеличению импорта российских сырьевых материалов в Соединенные Штаты Америки, следует из статистики Бюро переписи населения США (Census Bureau, американский аналог Росстата), проанализированной РБК.

- В январе—мае 2021 года импорт минерального топлива, нефти и нефтепродуктов из России в США вырос на 78% — с \$3,8 до \$6,7 млрд — по сравнению с тем же периодом прошлого года (см. инфографику).
- Почти в полтора раза год к году вырос импорт драгоценных и полудрагоценных металлов и камней — до \$1,6 млрд (с менее чем \$1,1 млрд).
- Импорт российских удобрений в США увеличился на 35%, до \$0,5 млрд, а ввоз железа и стали из России повысился на четверть — до \$0,7 млрд.

В целом импорт российских товаров в США за пять месяцев 2021 года вырос в полтора раза к тому же периоду годовой давности, достигнув почти \$11,5 млрд, следует из данных Census Bureau.

Данные Федеральной таможенной службы (ФТС) России по экспорту в США за пять месяцев почти вдвое ниже — \$6,1 млрд, рост на 26% в годовом измерении. Это связано не только с различной методологией оценки таможенной стоимости, но и с тем, что в экспортных данных ФТС учитываются только поставки напрямую в США, а данные американской стороны по импорту (как, впрочем, и данные по импорту практически любой страны) охватывают все товары российского

происхождения независимо от страны, откуда они непосредственно прибыли.

Палладий и алмазы

В составе «нефтяной» категории преобладают поставки нефтепродуктов — почти \$3,1 млрд за пять месяцев 2021 года (+70% в годовом выражении). Импорт российской сырой нефти в январе—мае текущего года составил \$1,46 млрд. В прошлом году доля России в американском импорте нефти и нефтепродуктов выросла до рекордных 7%, сообщил Bloomberg, Россия обошла по этому показателю даже Саудовскую Аравию. Основным российским нефтепродуктом, покупаемым США, является топочный мазут. По категории драгоценных и полудрагоценных металлов \$1,08 млрд пришлось на поставки палладия. Крупнейшим мировым производителем палладия и его фактически монопольным экспортером из России является «Норильский никель» (РБК направил запрос в компанию). Еще \$97 млн пришлось на импорт алмазов в США (РБК направил запрос в компанию АПРОСА).

Поставки в категории удобрений за пять месяцев в основном представлены азотными (\$323,5 млн) и калийными удобрениями (\$167 млн).

Рост также показали поставки в США железа, стали, алюминия и никеля из России. Однако рост в стоимостном выражении преимущественно оказался связан с ценовым фактором, тогда как физические объемы существенно не изменились, а в некоторых случаях даже уменьшились. Так, по данным ФТС России, физический экспорт палладия в США за пять месяцев 2021 года вырос год к году лишь на 0,8%, до 12,06 т, а поставки нефтепродуктов в натуральном выражении снизились на 25%.

Индекс Bloomberg Commodity Index (состоит из 23 сырьевых товаров) с начала года по состоянию на вечер 29 июля вырос на 25%, показывают данные Bloomberg. В том числе нефть Brent подорожала на 46%, стоимость алюминия выросла на 28%, палладия — на 8%.

Крабы и ракеты

Импортная статистика США показала и рост поставок из России по ряду несырьевых товарных категорий. Так, импорт российских мороженных крабов вырос с \$263 млн до \$395 млн по итогам января—мая.

Также статистика Census Bureau отразила импортную поставку партии ракетных двигателей из России стоимостью \$126,2 млн, которая

произошла в апреле (в 2020 году таких поставок не было). Соответствующие данные ФТС по экспорту показывают поставку ракетных двигателей в США ровно на ту же сумму. В декабре 2020 года сообщалось, что в 2021 году НПО «Энергомаш» (входит в «Роскосмос») поставит в Соединенные Штаты не менее десяти ракетных двигателей РД-180/РД-181 для использования в американских космических ракетах-носителях. РБК направил запрос в «Энергомаш».

Объем сырьевого импорта из России в США

\$ млрд

● Январь—май 2020 ● Январь—май 2021



Источник: Бюро переписи США

© РБК, 2021

Ценовое ралли

Увеличение объемов импорта США из России связано с ростом мировых цен на сырьевые товары, говорит профессор кафедры международных финансов МГИМО Валентин Катасонов. «Рост цен обусловлен увеличением денежной эмиссии [со стороны мировых центробанков, включая ФРС США] и ускорением инфляции. Часть долларов и евро перетекает на товарные рынки со всеми вытекающими последствиями для цен», — сказал он РБК. В росте поставок в январе—мае этого года заложен эффект низкой базы прошлого года, уверен аналитик «Фридом Финанс» Евгений Миرونюк. Эксперт указывает также на спекулятивную составляющую в росте стоимости сырьевых товаров. «Об этом свидетельствует нахождение таких сырьевых индексов, как Thomson Reuters/Corecommodity CRB Index или Bloomberg Commodity Index вблизи многолетних максимумов. Это сигнализирует и о

неравномерности глобальных поставок в связи со сбоями в логистических цепочках», — говорит он. По словам Миронюка, рост глобального спроса, несмотря на очередную волну пандемии, продолжается. Это создает предпосылки для продолжения ралли сырьевых товаров в среднесрочной перспективе, утверждает он. Директор Института торговой политики НИУ ВШЭ Александр Данильцев также сказал РБК, что тенденция к расширению спроса и повышению цен на сырье сохранится до конца года.

Слабое влияние санкций

Наращивание объемов импорта российских товаров в США происходит на фоне антироссийских санкций, однако здесь нет парадокса, уверены эксперты. «Санкции вводятся избирательно, американские законодатели пытаются минимизировать ущерб для своей экономики», — указывает Миронюк. Серьезными санкциями были бы дальнейшие ограничения против госдолга или отключение от системы SWIFT, поясняет Катасонов. Однако действующие санкции США не затрагивают основные каналы двусторонней торговли, а по некоторым позициям США даже сохраняют зависимость от России (это, например, палладий или ракетные двигатели).

«Санкции не влияют на объемы импорта, потому что бизнес отделен от политики», — добавляет Данильцев. По его прогнозу, дальнейший рост объемов импорта возможен на фоне восстановительного роста экономики, но не слишком значительный.

По данным Росстата, США занимают шестое место в товарообороте России после Китая, Германии, Нидерландов, Белоруссии, Великобритании. В целом товарооборот США с Россией в 2020 году, по данным ФТС и Росстата, составил \$23,8 млрд, снизившись по сравнению с 2019 годом на 8,9% (с \$26,2 млрд). ■

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

Убытки по-восточному. Новое приобретение Совкомбанка пока не выходит в прибыль

По итогам полугодия банк «Восточный» вышел на второе место по размеру убытка (3,2 млрд руб.). О себе дают знать старые проблемы корпоративного кредитного портфеля. Это заставляет новых владельцев

в лице Совкомбанка формировать дополнительные резервы, которые и увеличивают убытки. Впрочем, по оценкам экспертов, основная часть резервов уже создана и в дальнейшем негативных сюрпризов произойти не должно.

За первое полугодие 2021 года чистый убыток банка «Восточный» увеличился до 3,2 млрд руб., следует из данных 102-й формы отчетности, опубликованной на сайте ЦБ РФ. Это вывело банк из топ-40 по размеру активов на второе место по размеру убытка среди российских кредитных организаций. На первом месте продолжительное время находится МСП-банк с убытком почти в 6,9 млрд руб. (см. "Ъ" от 24 июня). Убыток «Восточного» связан с досозданием резервов, объясняют в нем. «Мы не делаем секрета из того, что в рамках полученного дисконта в структуре цены за банк "Восточный" мы досоздаем определенные резервы, и это транслируется в разумный относительно дисконта убыток банка», — указал его председатель правления Кирилл Соколов.

Это подтверждают и эксперты. Во втором квартале 2021 года в «Восточном» были досозданы резервы по корпоративному кредитному портфелю, говорит аналитик S&P Роман Рыбалкин. «Учитывая, что Совкомбанк покупал "Восточный" с большим дисконтом к бухгалтерской стоимости чистых активов, такие расходы были ожидаемы», — поясняет эксперт. По его оценке, досоздание резервов стало ключевым драйвером сформированного убытка и «тяжелым бременем» легло на полугодовой финансовый результат. Как и в первом квартале, убыток апреля—июня был обусловлен формированием резервов на возможные потери, соглашается управляющий директор рейтингового агентства НКР Михаил Доронкин. «Во втором квартале чистые отчисления в резервы составили 4,6 млрд руб. против 3,5 млрд руб. за первый квартал», — оценивает он. Впрочем, расчисткой активов, по данным источника "Ъ", близкого к руководству банка, «Восточный» занимался и до сделки с Совкомбанком. Основные проблемные активы сосредоточены в корпоративном портфеле, перед продажей оставалось недорезервированно активов на сумму около 8 млрд руб. В настоящее время работа с портфелем ведется перед его дальнейшим присоединением к Совкомбанку.

Совкомбанк закрыл сделку по покупке банка «Восточный» в апреле этого года.

«Восточный» был оценен в 11 млрд руб. Совкомбанк пообещал вложить в его капитал 7 млрд руб. Причины, которые подтолкнули банк к поиску инвестора, объясняются нехваткой капитала. Как указывает один из собеседников «Ъ», близких к банку, в какой-то момент стало понятно, что генерации капитала не хватает на то, чтобы развивать бизнес. В частности, прибыль по итогам 2020 года упала более чем в шесть раз, до 1 млрд руб. Из-за этого пришлось искать внешний капитал, поскольку акционеры не готовы были вкладывать свои деньги.

В то же время по отчетности видно, что банк списал часть просроченной задолженности по розничному портфелю (5,5 млрд руб. за июнь), при этом по корпоративному портфелю она выросла на 4,0 млрд руб. за тот же период. Одновременно сокращаются остатки на счетах физлиц: за июнь на 2,7 млрд руб.— до 114 млрд руб. Как пояснял ранее «Ъ» первый заместитель председателя правления Совкомбанка Сергей Хотимский, банк заинтересован «в сбалансированном соотношении кредитов и привлеченных средств физических лиц». «Вклады "Восточного" уменьшаются в рамках принятого группой бюджета»,— уточнил он.

В первом квартале также наблюдалась заметная переоценка основных средств (на 1,3 млрд руб.), в апреле—июне она составила более 300 млн руб., добавляет господин Доронкин. Однако в дальнейшем эксперты не ожидают существенного ухудшения качества активов.

Основная часть необходимых резервов была создана еще в апреле, указывает господин Рыбалкин, поэтому в S&P ожидают, что названного ранее объема докапитализации должно хватить. Однако у банка наверняка возникнут необходимые расходы на персонал из-за сокращения численности сотрудников, добавляют собеседники «Ъ».

С начала года Сбербанк инвестировал в убыточную экосистему \$1 млрд. Сбербанк хочет увеличить выручку нефинансового бизнеса в 2,7 раз к концу года

Нефинансовые сервисы экосистемы Сбербанка в первом полугодии принесли 74,7 млрд руб. выручки, что в 3 раза выше прошлогоднего показателя, следует из отчетности банка по МСФО. За весь 2021 год

он планирует получить 200 млрд руб. выручки от этого сегмента. Пока доля нефинансового бизнеса в доходах Сбербанка мизерная: выручка всего банка в первом полугодии составила 1,8 трлн руб., на нефинансовый бизнес пришлось 4% против чуть более 2% по итогам 2020 г., доля этого сегмента также занимает менее 1% (230 млрд руб.) всех активов банка.

Несмотря на рост выручки, убыток экосистемы Сбербанка увеличивается: в первом полугодии он достиг 19,2 млрд руб. и вырос в 2,7 раза в сравнении с тем же периодом год назад.

Совокупная EBITDA нефинансовых сервисов Сбербанка также остается отрицательной: за первое полугодие она составила 14,3 млрд руб. против 5,4 млрд руб. годом ранее.

Достичь 200 млрд руб. выручки нефинансового бизнеса Сбербанк рассчитывает, в частности, за счет самого крупного сегмента нефинансового бизнеса – электронной коммерции (входят сервисы доставки «Сбермаркет», «Самокат», «Сбермегамаркет»), рассказала в ходе конференц-звонка финансовый директор банка Александра Бурико. По ее словам, важную роль в росте сегмента играет сезонность – активность во II квартале обычно замедляется, а в III–IV кварталах возрастает. Плюс, по словам Бурико, «Сбермегамаркет» запустился только в апреле и Сбербанк надеется, что значительный рост в выручку сегмента электронной коммерции пойдет из этого сервиса. Полугодовой объем оборота товаров (GMV) сегмента e-commerce Сбербанка достиг в первом полугодии 34,8 млрд руб., что в 12,9 раза выше показателя прошлого года. Это крупнейший сегмент нефинансового бизнеса и самый убыточный: отрицательная EBITDA за полгода достигла 12,2 млрд против 1,6 млрд руб. годом ранее.

Вклад в убыточность экосистемы вносит совместное (по 45%) предприятие Сбербанка с Mail.ru Group «O2O холдинг». Оно создано в конце 2019 г. Общий убыток предприятия достиг 16,2 млрд руб. в первом полугодии и вырос в 1,8 раза в сравнении с прошлым годом, говорится в отчетности. За первые шесть месяцев 2021 г. выручка O2O выросла до 22,9 млрд руб. против 5,4 млрд руб. годом ранее.

Основные активы O2O – сервисы доставки «Самокат», доставки готовой еды Delivery Club, агрегатор такси «Ситимобил». Все эти бизнесы в стадии быстрого роста и поэтому генерируют убытки, объяснила Бурико.

Совместное предприятие находится на

инвестиционном этапе, отметила она, поэтому ситуация соответствует ожиданиям Сбербанка. В ноябре 2020 г. Financial Times со ссылкой на источники сообщила, что «Сбер» обсуждает раздел активов с Mail.ru Group: у компаний могли возникнуть разногласия, в числе которых вопрос, на чьей основе выстраивать общую экосистему – финансовой сети банка или соцсети «В контакте», которая принадлежит Mail.

Миллиард за полгода

С начала года Сбербанк инвестировал в компании нефинансового бизнеса \$1 млрд, сообщил «Ведомостям» представитель банка. Это порядка 73 млрд руб. или 11,5% рекордной чистой прибыли (630 млрд руб.) госбанка за первое полугодие. Ровно столько же Сбербанк вложил за три года развития экосистемы с 2017 по 2019 г., говорил первый зампред правления банка Лев Хасис. В течение ближайших трех лет группа потратит на развитие нефинансового бизнеса суммарно 300–350 млрд руб., сказала Reuters Бурико.

Основные приобретения Сбербанка в первом полугодии включают 85% маркетплейса «Сбермегамаркет» (бывший goods.ru), 25% крупнейшего в России издателя учебников «Просвещение», а также инвестиции в совместное предприятие с Mail.ru Group «O2O холдинг», уточнил представитель госбанка. В «Сбермегамаркет» Сбербанк инвестировал 35 млрд руб., 25% «Просвещения» оценивалось в 27 млрд руб. исходя из оценки 100% акций в 108 млрд руб. Размер всех инвестиций Сбербанка в O2O на 1 июня составил 57 млрд руб., уточнил его представитель. «Сбер» инвестирует в O2O совместно с Mail.ru на паритетной основе. У Сбербанка было обязательство сделать дополнительный вклад в «O2O холдинг» на 10,1 млрд руб. в 2021 г., говорилось в отчетности банка за 2020 г. Будущие платежи зависели от выполнения компанией KPI, уточнял финансовый директор Mail.ru Group Мэттью Хаммонд. Но KPI компания не выполнила, поэтому Сбербанк не внес обещанные 10 млрд руб., рассказала журналистам Бурико. В «Сбере» не комментируют, о каких KPI речь и причины их невыполнения.

ЦБ против экосистем

Сбербанк начал активно строить экосистему, в которую входят нефинансовые и финансовые сервисы, с 2017 г. Стратегия Сбербанка

предполагает, что нефинансовый бизнес выйдет на безубыточность к 2023 г. И к этому же моменту банк планирует войти в тройку лидеров e-commerce, а к 2030 г. – стать лидером, говорил в ноябре Хасис. Выручка этого сегмента должна вырасти более чем в 10 раз в течение трех лет, а общий оборот товаров – приблизиться к 500 млрд руб. К 2023 г. доля нефинансовых бизнесов экосистемы должна занять 5% в чистом операционном доходе Сбербанка. А через 10 лет Сбербанк всерьез намерен стать не только банком: к 2030 г. нефинансовая часть его экосистемы должна приносить уже 20–30% чистого операционного дохода.

Неконтролируемое развитие экосистем на базе банков настораживает Банк России. «Банки инвестируют средства вкладчиков в новый бизнес, в свою экспансию. Отдачи от этих бизнесов могут быть и меньше, и позднее, чем ожидает банк, который находится в центре экосистемы», – говорила председатель Банка России Эльвира Набиуллина. Она отмечала, что это не проблема вкладчика, «насколько будет прибылен онлайн-кинотеатр или даже сеть онлайн-кинотеатров, которой банк владеет». По словам Набиуллиной, регулятор не хочет запрещать банкам инвестировать в экосистемы, но платить должны акционеры, а не вкладчики. Поэтому ЦБ предложил ограничить инвестиции банков в нефинансовый бизнес и ввести понятие иммобилизованных активов (ИА), в которые войдут и экосистемы. Предполагается установить 30%-ный лимит на капитал по таким активам. Логика ЦБ такая: введение нового регулирования даст банкам возможность развивать новые сервисы и инвестировать в адекватном размере, если их вложения в ИА с определенного уровня будут полностью обеспечены деньгами акционеров.

Отобьются ли затраты

Развитие экосистемы «Сбера» находится на начальном этапе, что характеризуется значительными расходами на развитие, инвестициями в инфраструктуру и маркетинг, говорит директор банковского сектора Fitch Антон Лопатин. На этом этапе развития в оценках результатов работы нефинансовых бизнесов «Сбера» стоит фокусироваться на выручке, отмечает он: в какой-то степени ее трехкратный рост обусловлен низкой базой. Но приблизиться к цели в 200 млрд по итогам года банк, скорее всего, сможет, полагает аналитик: бурный рост продолжится и потенциал для этого роста есть.

Нельзя согласиться с тем, что инвестиции в различные проекты делаются за счет средств вкладчиков, говорит аналитик «БКС Мир инвестиций» Егор Дахтлер. Инвестиции делаются в том числе из чистой прибыли банка, которая даже в кризисный прошлый год составила 753 млрд руб. (по итогам полугодия 2021 г. – рекордные 630 млрд руб.).

Для игроков рынка электронной коммерции важнейшими целевыми показателями являются темпы роста, доля рынка и количество клиентов, говорит гендиректор «Infoline-аналитики» Михаил Бурмистров. По его словам, для всего этого, а также для развития логистической инфраструктуры и региональной экспансии необходимы масштабные инвестиции. Поэтому почти все компании этого сегмента на этапе своего бурного развития несут убытки, так как им необходимо занять определенную долю на рынке.

Даже если какие-то сервисы операционно убыточны, то их позитивный эффект от перекрестных продаж учитывается в общей прибыли группы, говорит младший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Вячеслав Путиловский. При этом, по его словам, не все сервисы экосистемы будут успешными и пройдут естественный отбор. Если говорить о безубыточности нефинансового бизнеса к 2023 г., то отдельные сервисы могут ее достигнуть за этот срок, отдельные – нет, считает Путиловский: отбить все затраты на подобные проекты банка к 2023 г. будет довольно трудно.

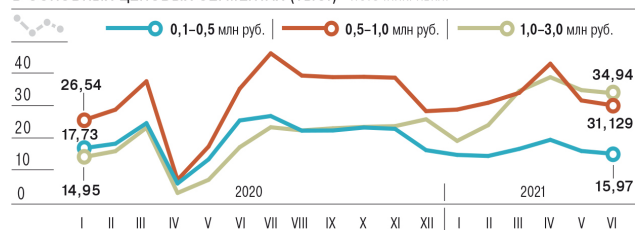
Гражданам не хватает на автокредиты. Падение доходов снижает выдачи

В сегменте автокредитования уже второй месяц снижаются выдачи в количественном и объемном выражении. Этому способствовало снижение доходов населения, а также отказ от перезапуска госпрограмм льготного автокредитования. Уровень просроченной задолженности вырос на 5% с начала года. Банки и дилеры в таких условиях перестраивают работу, акцентируя ее на вторичном рынке, хотя и его возможности уже ограничены.

По данным Национального бюро кредитных историй (НБКИ), в июне 2021 года было выдано 84,9 тыс. автокредитов на сумму в почти 93 млрд руб. Однако этот результат существенно ниже майского (88,7 тыс. автокредитов на 98,2 млрд руб.) и апрельского (107,8 тыс. кредитов на

112,8 млрд руб.). Даже по сравнению июньским показателям прошлого года объем выдачи вырос на символические 1,6%. Средний размер автокредита держится в районе 1,1 млн руб.

КАК ИЗМЕНЯЛАСЬ ВЫДАЧА АВТОКРЕДИТОВ
В ОСНОВНЫХ ЦЕНОВЫХ СЕГМЕНТАХ (ТЫС.) ИСТОЧНИК: НБКИ.



Снижение спроса на автокредиты связано с отсутствием продаж по госпрограммам льготного автокредитования, поясняет директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. Программа была прервана в середине февраля из-за исчерпания выделенных бюджетных средств, но участники рынка несколько месяцев ожидали перезапуска. Был даже утвержден объем бюджетных средств на ее реализацию, однако в июле от перезапуска было решено отказаться. Выделенные лимиты финансирования отзывали (см. “Ъ” от 16 июля). Программа распространялась на автомобили, произведенные или собранные в России, стоимостью не более 1,5 млн руб. По данным НБКИ, наиболее существенно (на 5%) снижение выдачи произошло по кредитам на 100–500 тыс. руб., в сегменте 0,5–1 млн руб. — на 4,7%. Между тем в сегменте 1–3 млн руб. объем выдачи сократился лишь на 2,6%.

Пик спроса на автокредиты пришелся на весну, говорят участники рынка.

В июне заявок оказалось меньше, чем в мае, хотя традиционно бывает наоборот — в мае заявок на 10–15% меньше, чем в июне, отмечает руководитель управления автокредитования «Тинькофф» Кирилл Григорьев. По его словам, сокращение выдачи продолжилось и в июле. Так же динамику оценивает и директор по развитию розничного бизнеса РГС-банка Марина Дембицкая.

«Снижается и уровень кредитоспособности клиентов, что ведет к уменьшению количества одобряемых заявок. Дефицит автомобилей отразился на росте цены для клиента и на увеличении комиссии, которую выставляют дилеры банкам за оформление кредита. Как следствие, снижается экономика кредитов, и банки уменьшают количество одобряемых заявок», — поясняет Кирилл Григорьев. Впрочем, некоторые участники рынка настроены более оптимистично.

Пауза, связанная с отсутствием госпрограммы, вряд ли охладит рынок новых автомобилей, так как спрос сформирован на ближайшие полгода, указывает директор департамента розничного автокредитования «Росбанк Авто» Алексей Бородавин. По его словам, спрос на кредиты сохраняется «из-за опасений дальнейшего повышения стоимости автомобилей и дефицита предложения, когда покупатель автомобиля ожидает поставок от двух до десяти месяцев». Даже при отсутствии господдержки сегмента какой-то заметной просадки рынка во втором полугодии не ожидается, считает господин Бородавин.

В условиях стагнации реальных доходов населения спрос на покупку автомобиля в кредит останется высоким, согласен старший аналитик рейтингового агентства НКР Егор Лопатин.

Автокредит для россиян останется основным инструментом быстрого обновления автопарка, несмотря на возможную стагнацию рынка и рост ключевой ставки, отмечают в ОТП-банке.

Дальнейшее развитие сегмента будет также зависеть и от ситуации с реальными доходами потенциальных заемщиков, добавляет господин Волков. С начала года показатель просроченной задолженности на рынке автокредитования вырос на 5% и сейчас находится в пределах 57 млрд руб., приводит данные президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев. Но если экономическая ситуация не ухудшится, риска массовых дефолтов ожидать не стоит, уверен он.

Однозначный тренд следующих месяцев — переориентация на вторичный рынок.

Как отмечает госпожа Дембицкая, «банки порой предлагают более интересные тарифы на автомобили с пробегом, чем на новые авто. А дилеры на фоне дефицита автомобилей часто отказываются продавать наиболее востребованные позиции без кредита». Доля выданных автокредитов на машины с пробегом, по данным эксперта, за пять месяцев планомерно увеличивалась — с 26,6% до 35,5% в количественном и с 20,7% до 25,7% в объемном показателях.

[Банки заработали рекордную прибыль за первую половину 2021 года. Они сэкономили на резервах под кредитные потери и нарастили доходы от процентов и комиссий](#)

Банки заработали в первом полугодии 1,2 трлн руб. Это уже в два раза больше, чем в 2020 году. Результат обеспечен в том числе

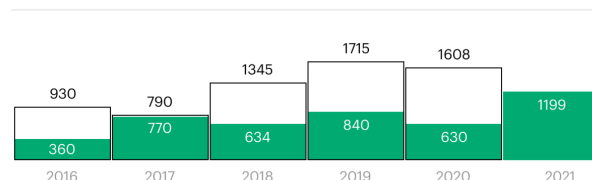
ускорением розничного кредитования, что чревато ростом долговой нагрузки населения, считают в ЦБ

Прибыль банковского сектора в первом полугодии 2021 года достигла рекордных 1,2 трлн руб. Об этом говорится в докладе Банка России «О развитии банковского сектора». В первом квартале прибыль составила 578 млрд руб., а во втором квартале выросла на 7%, до 621 млрд руб.

Прибыль банковского сектора

Млрд Р

○ Январь—декабрь ● Январь—июнь



Источник: ЦБ

© РБК, 2021

Прибыль первого полугодия почти в два раза превышает результат первых шести месяцев пандемийного 2020 года, когда банки заработали 630 млрд руб. Результат 2021 года также выше уровней первого полугодия 2019 года, когда банки в предыдущий раз показали максимальную в истории прибыль — 1 трлн руб. (но часть прибыли была «бумажной», сейчас ЦБ оценивает ее в 840 млрд руб.). «Если не случится непредвиденных событий, прибыль по итогам года может достичь 2 трлн руб. или даже больше», — полагает Банк России.

Быстрый рост прибыли в 2021 году объясняется тем, что банки значительно сократили отчисления в резервы под кредитные потери (до 298 млрд руб. вместо 729 млрд руб. годом ранее), а также нарастили чистый процентный доход (+223 млрд руб.) и чистый комиссионный доход (+150 млрд руб.). Рост дохода от комиссий обусловлен увеличением доходов по расчетно-кассовому обслуживанию корпоративных клиентов и от оказания брокерских услуг. Среди отрицательных факторов в ЦБ выделили рост операционных расходов на 110 млрд руб., а также снижение доходов от переоценки и операций с иностранной валютой с 122 млрд до 56 млрд руб.

«О кризисе напоминает разве что большой объем накопленных реструктурированных кредитов», — отметил на брифинге директор департамента обеспечения банковского надзора ЦБ Александр Данилов. По компаниям объем реструктурированных кредитов составляет 7 трлн руб., по физлицам — 954 млрд руб. «Остаются риски, что часть этих реструктуризаций перейдет в «просрочку», но это не будет единомоментно. Система готова к тому, чтобы эти риски

постепенно абсорбировать», — отметил глава департамента.

Как банки наращивают кредитование

За первое полугодие корпоративное кредитование выросло на 4,1%, кредитование малого и среднего бизнеса — на 15,6%. Драйвером роста остается розничное кредитование: ипотечное кредитование увеличилось на 13,9%, а потребительское — на 9,8%. Ипотечный рынок ускорился в июне до 3% в месячном выражении (после 2,1%) за счет рекордной выдачи льготных кредитов по ставке 6,5% перед завершением действия госпрограммы на прежних условиях (их объем составил 184 млрд руб.), следует из материалов ЦБ. С 1 июля 2021 года ставка по льготной ипотеке выросла до 7%, а кредитные лимиты сократились до 3 млн руб. с 6–12 млн руб. в зависимости от региона. В связи с этим в ЦБ ожидают некоторого замедления ипотечного кредитования. Тем не менее, по словам Данилова, годовые темпы роста ипотечного кредитования могут составить около 24%.

Но Центральный банк обеспокоен ростом потребительского кредитования. «Темпы роста очень высокие в сравнении с ростом номинальных доходов [населения]. Если в систему не приходят новые заемщики, а по опросам мы видим, что нет такого, то частично это рост долговой нагрузки у существующих [заемщиков]», — отметил Данилов. ЦБ уже с 1 июля повысил макронадбавки к коэффициентам риска по потребкредитам до уровня до начала пандемии и рассматривает новые меры по сдерживанию темпов роста. В первую очередь среди рассматриваемых мер — макронадбавки и прямые количественные ограничения (соответствующий законопроект находится в Госдуме), перечислил Данилов.

Будет ли у банков новый рекорд по прибыли

«В первом полугодии прибыль банков в значительной степени поддерживалась восстановлением резервов, которые банки создавали в 2020 году (под ожидаемые в пандемию потери, которые не реализовались. — РБК). Во втором полугодии роспуск резервов будет меньше», — отмечает аналитик Fitch Антон Лопатин. На прибыль во втором полугодии повлияет и существенный потенциал дорезервирования кредитного портфеля в части крупных предприятий, указывает управляющий

директор по валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов.

Всего в 2020 году банки заработали 1,6 трлн руб., в рекордном 2019 году — 1,7 трлн руб. Аналитики отмечают, что рекорд по прибыли, как и прогнозирует ЦБ, может быть побит в 2021 году. «Многое, однако, будет зависеть от того, как динамика ключевой ставки скажется в итоге на маржинальности операций банковского сектора», — говорит старший директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Валерий Пивень. На операционных расходах должен отразиться и рост инфляции, который приведет к росту заработных плат сотрудников банков, продолжает он.

Центральный банк в июле повысил ключевую ставку с 5,5 до 6,5%, а с начала 2021 года ставка выросла уже на 2,25 процентного пункта. Ставки по вкладам пока не растут так же быстро: по данным на первую декаду июля, максимальная ставка по депозитам выросла всего до 5,3%. Но, как показывают данные ЦБ, чистая процентная маржа банков во втором квартале выросла с 4,2 до 4,4%. Это объясняется тем, что текущие счета, которые приобрели популярность в связи со снижением ставок по вкладам, не так быстро реагируют на изменение ставок в экономике.

«Текущие счета, доля которых в пассивах выросла, переоцениваются медленнее, чем депозиты, и поэтому стоимость фондирования в целом выросла не так сильно», — подчеркивает Данилов.

В то же время ЦБ в своих материалах отметил слабую динамику средств населения в банках: в первом полугодии произошел отток средств физлиц в размере 0,8% из-за низких ставок и интереса к альтернативным инвестициям. Но во втором полугодии ситуация может измениться из-за улучшения условий по депозитам. «Рост ставок по вкладам был неизбежен независимо от динамики ключевой ставки. Перераспределение средств со срочных счетов на счета до востребования снижает возможности банков по прогнозированию ресурсной базы и размещению средств в доходные активы. Поэтому повышение ставок было ожидаемым», — говорит Беликов. Удорожание фондирования, по его словам, тоже будет одной из причин сокращения прибыли во втором полугодии.

В пессимистичном сценарии прибыль банковского сектора может не достичь 2 трлн руб., хотя рекорд 2019 года побить все же удастся, заключает аналитик.

Береги счет смолоду: среди 20-летних утроился спрос на кредитки. Какие риски связаны с увеличением числа молодых заемщиков

С начала года молодые люди стали намного активнее интересоваться кредитными картами. В первом полугодии 2021-го заявки на получение кредиток оформило втрое больше граждан в возрасте 18–20 лет, чем за аналогичный период годом ранее, сообщили «Известиям» в финансовом маркетплейсе «Сравни.ру». Тенденцию омоложения держателей карт с доступом к заемным средствам подтвердили «Известиям» в крупнейших бюро кредитных историй (БКИ) и банках. Это объясняется ростом диджитализации финансовых инструментов, а также агрессивным продвижением такого вида ссуд. В силу возраста и нехватки знаний молодежь может увязнуть в долгах из-за массового использования кредитов, предупредили эксперты.

Несмотря на риски

В январе—июне 2021 года заявки на кредитки оформило в 2,8 раза больше граждан в возрасте от 18 до 20 лет, чем в первом полугодии 2020-го, рассказали «Известиям» в «Сравни.ру», не предоставив показателей в абсолютном выражении. По данным маркетплейса, в целом число россиян, обратившихся в банки за кредитной картой, выросло вдвое относительно прошлого года. Больше всего желающих получить такой «пластик» оказалось в Москве, Санкт-Петербурге и Краснодаре. В крупнейших БКИ и банках подтвердили, что владельцы карт с заемными средствами становятся моложе.

В «Сбере» выявили трехкратный рост интереса молодежи к кредиткам по сравнению с первой половиной 2020-го. В МКБ отметили, что, по их информации, выдача таких карт клиентам в возрасте 18–20 лет увеличилась вдвое. В ВТБ рассказали, что в этом году активизировали работу с молодым поколением, запустив кредитные продукты для потребителей до 21 года; при этом банк не указал объемы их выдач. В банке «Санкт-Петербург» работают с гражданами старше этого возраста. А банк «Хоум Кредит» зафиксировал все большую популярность кредиток среди людей 25–30 лет, которые уже финансово независимы. Зато доля клиентов от 18 до 20 лет традиционно остается маленькой, так

как у них чаще всего нет стабильного дохода и кредитной истории, добавили в этом учреждении. По словам гендиректора БКИ «Эквифакс» Олега Лагуткина, в начале 2021 года доля держателей кредиток до 25 лет достигла 12%, а к концу июня откатилась до 10%, что все равно больше допандемийного показателя (8,7%). По остальным возрастным категориям изменений спроса не наблюдается: доля владельцев кредитных карточек в возрасте 25–45 лет держится на отметке 54–55%, а людей старше — на уровне 35%, добавил эксперт. По мере оздоровления экономики банки вернулись к более активному кредитованию клиентов до 25 лет, что почти удвоило выдачу карт этой категории граждан в первом полугодии 2021-го по сравнению с аналогичным прошлым годом: с 388,6 тыс. штук до 634,6 тыс., подсчитал директор по маркетингу Национального бюро кредитных историй Алексей Волков.

— Во многом динамика роста связана с преподанным молодым людям прошлой весной «уроком» финграмотности, когда в период карантина им фактически приостановили выдачи займов. Они поняли важность формирования качественной кредитной истории, что можно сделать за счет небольших займов, которые банки охотнее одобряют заявителям с низким или нулевым рейтингом, — полагает Алексей Волков. Общий рост интереса россиян к кредиткам связан с отложенным спросом на фоне пандемии, тогда как среди молодежи он отчасти спровоцирован наращиванием банками клиентской базы, несмотря на высокие риски, отметил директор по развитию финансовых продуктов «Сравни.ру» Алексей Грибков. К увеличению выдач привело то, что кредиторы в поисках новых клиентов направили фокус на молодых людей, согласился Олег Лагуткин. Спрос на кредитки обусловлен ростом продаж через дистанционные каналы, развитием программ лояльности и диджитализацией банковских инструментов, уверены в МКБ и Новикомбанке.

По данным «Эквифакса», в целом объем выдач банками кредиток год к году увеличился на 64% и достиг 403 млрд рублей, а средний размер лимита возрос на 11%, составив 72 тыс. Положительную динамику портфелей по кредиткам отмечают в ВТБ, «Санкт-Петербурге», Росбанке и «Хоум Кредите». Но в «Зените» не наблюдают в 2021-м значительного интереса клиентов к продукту, а в УБРиР и вовсе фиксируют сокращение выдач

«пластика» в 1,9 раза по отношению к прошлому году.

Настройка знаний

Рост спроса на кредитки в среде молодежи обусловлен активной и порой агрессивной политикой банков, считает доцент РЭУ им. Г. В. Плеханова Максим Марков. По его словам, рекламные слоганы и длительные беспроцентные периоды пользования заемными деньгами вселяют в молодых россиян веру, что эти карты — легкий способ получить желаемое здесь и сейчас. — В росте популярности кредиток есть плюсы и минусы. Пользование ими дисциплинирует и повышает финграмотность молодого потребителя. Но есть и отрицательные стороны. Недостаток знаний, неумение управлять личным бюджетом, невозврат средств в льготный период и другие обстоятельства создают риски того, что молодежь может увязнуть в долгах, — отметил эксперт.

Многие молодые люди не умеют управлять финансами и ограничивать себя в тратах, не говоря уже о культуре пользования кредитками, отметила глава инвестиционного департамента inv.lu Анастасия Тарасова. Карта — это не потребкредит с фиксированной ставкой по платежам, поэтому, если просрочить обязательный платеж или не погасить долг в рамках льготного периода, банк отменит беспроцентное пользование средствами и может начислить до 30–50% годовых за безналичные операции и снятие денег в банкоматах, предупредила специалист.

Чтобы не попасть в долговую яму, эксперт рекомендует потенциальному заемщику обратить внимание на процент за пользование кредитом, прописанный в договоре, плату за годовое обслуживание, размер комиссии за переводы и снятие наличных в банкоматах.

По словам директора банковских рейтингов Национального рейтингового агентства Константина Бородулина, по мере развития сегмента кредиток, а также параллельно с созданием экосистем спрос на этот продукт будет только расти. В банках также уверены, что тенденция увеличения спроса на кредитки среди молодежи будет сохраняться. В «Сбере» в качестве аргумента привели тот факт, что все больше подростков оформляют дебетовые карты уже с 14 лет и учатся самостоятельно распоряжаться деньгами, поэтому финансовая зрелость наступает все раньше. В Росбанке

отметили высокий потенциал российского рынка, который еще не насыщен «пластиком», позволяющим получать заемные средства. В ЦБ не ответили на запрос «Известий» о рисках тенденции омоложения владельцев кредиток в РФ. ■

Рынок взыскания

Заемщики перегрелись на кредитах. Число жалоб на взыскателей растет вместе с рынком

По итогам шести месяцев 2021 года Федеральная служба судебных приставов (ФССП) получила почти 20 тыс. обращений от граждан, по итогам года число жалоб на взыскателей может превысить показатели предыдущих лет. Для того чтобы этого избежать, необходимо развивать практику решения финансовых проблем до этапа, на котором приходят коллекторы, указывают эксперты.

По данным ФССП, за шесть месяцев 2021 года в ведомство поступило 19,9 тыс. обращений граждан на действия взыскателей (профессиональных коллекторских агентств, служб взыскания банков и МФО). Из них было рассмотрено 14,6 тыс. обращений, из которых необоснованными было признано более 10,5 тыс. обращений (около 72%). Такие показатели в годовом выражении могут превысить результаты предыдущих лет, сохранив тенденцию роста количества обращений. Так, по итогам 2019 года в ФССП было подано почти 36 тыс. жалоб, по итогам 2020 года — 37 тыс. жалоб. Из них ведомство рассмотрело 27,2 тыс. и 26,9 тыс. жалоб соответственно, при этом доля необоснованных составила, по данным ФССП, 76% и 75%.

Рост жалоб может быть связан с увеличением объема рынка проданной просроченной задолженности. По данным Первого коллекторского бюро и НАПКА, в первом полугодии 2021 года объем рынка цессии составил 83,6 млрд руб., превысив на 2% результат аналогичного периода прошлого года. Сумма закрытых сделок составила 71,8 млрд руб. против 66,9 млрд руб. в 2020 году. От микрофинансовых организаций за отчетный период коллекторы получили еще 10,8 млрд руб. просроченных долгов. Вместе с тем темпы кредитования населения и бизнеса находятся вблизи максимальных

значений за последние годы.

Что касается необеспеченных потребительских ссуд, здесь уже заметны признаки начинающегося перегрева, отмечала на прошлой неделе глава ЦБ Эльвира Набиуллина. Сегмент растет быстрее, чем регулятор прогнозировал в апреле. И темпы не удалось снизить даже после возврата с 1 июля риск-весов по потребкредитам на допандемический уровень. Как прогнозировал ЦБ ранее, темпы роста в сегменте потребительского кредитования по итогам года могут достичь 20%, поэтому регулятор пообещал принять меры для охлаждения розничного рынка (см. “Ъ” от 24 июля).

Число жалоб по итогам года будет расти, уверена руководитель проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгения Лазарева.

«Закредитованность населения растет, многие граждане столкнулись с потерей работы и дохода, перестали справляться со своими долгами и были вынуждены столкнуться с коллекторами», — отмечает она. Взаимодействие с коллекторами в целом не самый приятный процесс, даже если они действуют в рамках закона, поэтому люди, пытаясь защитить свои права, жалуются в ФССП. Но высокая доля обращений, признаваемых необоснованными, как раз свидетельствует не о неправомерных действиях коллекторов, а о том, что законодательство есть и работает, считает госпожа Лазарева. В ОНФ поступают жалобы на действия взыскателей, однако они касаются преимущественно взыскания долгов за ЖКХ. Именно такие жалобы формируют и большую часть обращений в ФССП, уверена эксперт.

Тема взыскания просроченной задолженности является чувствительной для любого человека, поэтому каждое взаимодействие может расцениваться им как факт нарушения, согласен президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев.

«Кроме того, эта иллюзия подпитывается и истерией вокруг якобы массового нарушения прав потребителей финансовых услуг коллекторскими организациями, когда коллекторами называют любых взыскателей любого долга», — сетует он.

С одной стороны, рост количества жалоб свидетельствует о том, что люди в целом стали беспокоиться о своих правах и пытаться их защищать, заключает госпожа Лазарева. Но проблема в том, что они начинают это делать только тогда, когда к ним уже пришли коллекторы. По ее словам, в обществе не сформирована культура решения финансовых трудностей на раннем этапе, нет культуры самостоятельного отслеживания предельной долговой нагрузки.

Именно над формированием такой практики должны работать и регуляторы, и финансовые организации, резюмирует она. ■
