

НЕЖЕЛАТЕЛЬНЫЕ КОНТРАГЕНТЫ

Мониторинг санкций

ГОСРАСХОДЫ РОССИИ

в 2020 году стали
рекордными за
постсоветскую историю

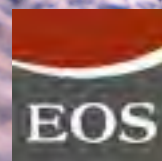
У ЧЕРНЫХ КОЛЛЕКТОРОВ

появится новая статья.
Но для борьбы с ними
достаточно
существующих норм

РОСКОМНАДЗОР

предложил сменить
систему
предоставления данных
для соцсетей

После трехлетнего
акционерного конфликта
в "Восточном" его
приобретет Совкомбанк



26 марта 2021

News digest

EOS Россия

В мире 2

Нежелательные контрагенты. Мониторинг санкций 2

Вирус отсрочил банкротства. Пандемия сократила число случаев несостоятельности бизнеса 3

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 4

ЦБ предложил ввести наказание для телефонных мошенников 4

Роскомнадзор предложил сменить систему предоставления данных для соцсетей 4

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

Госрасходы России в 2020 году стали рекордными за постсоветскую историю 5

Какая серость: многие россияне получают зарплаты «в конверте». Но эксперты

полагают, что теневая экономика сдает позиции 9

Глава Минэкономразвития увидел риски в повышении ставки ЦБ 11

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование 13

Банк из дела Калви нашел покупателя. После трехлетнего акционерного конфликта в «Восточном» его приобретет Совкомбанк 13

В Тинькофф Банке сменился председатель правления 15

Долговые мигранты. Микрофинансовые организации присматриваются к новым клиентам 15

Эмитация роста карт. Выпущенные кредитки все чаще остаются неактивированными 16

Рынок взыскания 17

У черных коллекторов появится новая статья. Но для борьбы с ними достаточно существующих норм 17

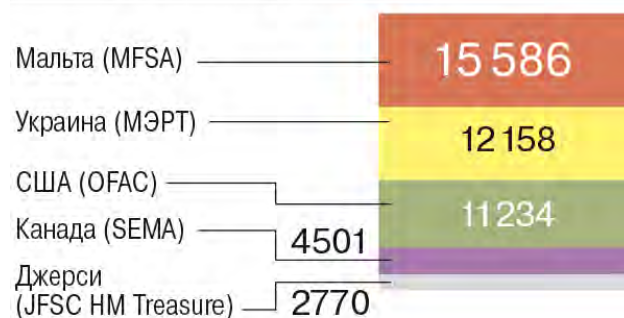
По данным онлайн-сервиса оценки комплаенс-рисков «Контур.Призма» СКБ «Контур», санкционные списки компаний есть больше чем у 20 государств и международных организаций, самые объемные из них — у Мальты, Украины, США, Канады и Джерси, тогда как в списки Нидерландов входят лишь 7 лиц, Люксембурга, Ливана и Азербайджана — 5, а короче всего он у Латвии: в нем один пункт. Проверка по санкционным спискам актуальна для компаний, которые оперируют на международном рынке, а также для филиалов зарубежных организаций. Чтобы убедиться, состоит ли человек или организация в санкционном списке, нужно искать информацию на сайтах соответствующего регулятора. При этом наибольший вызов для организаций представляет «правило 50%», распространяющее санкции на все компании, которые связаны с фигурантами санкционных списков, и аффилированных лиц.

ТОП-10 СУБЪЕКТОВ РФ ПО ЧИСЛУ САНКЦИОННЫХ КОМПАНИЙ (ЕД.)

ИСТОЧНИК: СКБ «КОНТУР».



САМЫЕ ОБЪЕМНЫЕ СПИСКИ САНКЦИОННЫХ КОМПАНИЙ



Всего в мире под санкциями находится 5181 человек. Несмотря на то что санкции в отношении российских юридических и физических лиц с 2014 года являются заметным риском при оценке перспектив их сотрудничества с контрагентами (из-за возможности блокировки средств при расчетах или расширения ограничений на контрагентов), на деле чаще всего в персональные санкционные списки стран попадают граждане Мексики (1122 человека) и Колумбии (1076), что связано с борьбой властей США с наркотрафиком в регионе; за ними следуют Сирия (433) и Иран (237). Россия замыкает пятерку «лидеров», под санкциями — 174 человека. В то же время в санкционные списки разных стран входит более 14 тыс. российских предприятий, из которых половина приходится на наиболее экономически развитые Москву и Московскую область. Санкт-Петербург и область лидируют в оставшейся половине, Крым и

Севастополь, присоединение которых к РФ и дало старт эскалации санкций, оказались на третьем месте — на них приходится 6% всех санкционных компаний в РФ, далее следуют развитые промышленные и аграрные регионы. В разбивке по видам деятельности лидируют среди российских санкционных компаний промышленные — на них приходится почти треть (28,3%), а также торговые организации (17,3%), транспортные (8,8%), добывающие (3,4%) и аграрные предприятия (3%).

Вирус отсрочил банкротства. Пандемия сократила число случаев несостоятельности бизнеса

На фоне пандемии количество банкротств в странах зоны евро (как и в России) в 2020 году резко сократилось, говорится в обзоре международной страховой группы Coface. В целом это противоречит практике кризисов — ранее в экономически сложные периоды число объявлений о несостоятельности только увеличивалось. Аналитики полагают, что такое сокращение не объясняется улучшением состояния компаний на фоне мер господдержки — скорее банкротства перешли в разряд отсроченных.

Падение числа банкротств в «ковидном» 2020 году не является типичным, отмечают в своем докладе эксперты Coface. Так, в 2009-м число случаев банкротств в Германии выросло на 11,6% в сравнении с предыдущим годом, а во Франции — на 20,4%. В 2020-м же частота банкротств в этих странах упала на 15% и 38% соответственно. В Испании этот показатель сократился на 15%, в Италии — на 32%. Падение числа банкротств затронуло все основные отрасли — даже те, которые столкнулись с длительными ограничениями для деятельности.

В Coface полагают, что это сокращение не объясняется улучшением состояния компаний на фоне мер господдержки — скорее банкротства будут отсроченными.

Уже сейчас рынок полон нежизнеспособных компаний, банкротство которых — только вопрос времени, полагают эксперты. По их оценке, большая часть таких банкротств может реализоваться в конце этого года.

В Coface сравнили ожидаемое количество банкротств (для этого была построена экономическая модель) с реальной динамикой

показателя 2020 года. По полученным данным, число банкротств в Германии и Франции должно было вырасти на 6%, в Италии — на 7%, в Испании — на 19%. В Германии, по данным исследования, число «скрытых» банкротств составляет примерно 21% от общего числа банкротств 2019 года — или 3950 возможных случаев. В этой стране вводился мораторий на процедуры банкротства — тем не менее их число выросло по сравнению с 2019 годом в таких секторах, как металлургия и автопром. Во Франции отсроченных корпоративных банкротств — более 22 тыс., или 44% от общего числа банкротств в 2019 году. В Испании, согласно модели, число отсроченных банкротств равно примерно 1600, или 34% от фактического показателя 2019 года (исключением стал туристический сектор, где число банкротств выросло на 90%). В Италии, по оценкам Coface, около 4100 отложенных банкротств (39% от общего числа банкротств в 2019 году).

В России количество банкротств в 2020 году снизилось на 19,9% по сравнению с 2019-м — до 9931 случая, а число введенных судами процедур наблюдения сократилось на 23,3% — до 7775 случаев.

«На отечественном рынке на сегодняшний день накопилось значительное число отсроченных банкротств,— говорит генеральный директор "Coface Россия" Василий Чекулаев.— Это можно объяснить введением временного моратория на возбуждение дел о банкротстве по инициативе кредиторов». По его словам, сейчас, несмотря на истечение срока моратория, не отмечается всплеска банкротств, однако это не значит, что его не будет вообще. «Если учесть, что в среднем дела о банкротстве в России рассматриваются около 5–7 месяцев, число банкротств на отечественном рынке может вырасти в третьем-четвертом квартале текущего года», — говорит Василий Чекулаев.

По данным мониторинга банкротств юрлиц, который ведет ЦМАКП, в 2020 году число таких событий упало на 19,8% (после сокращения на 6% в 2019 году). Аналитики центра также называют причиной этого мораторий на банкротства — антикризисную меру правительства, действовавшую с апреля 2020 года по 7 января 2021-го (см. "Ъ" от 21 января). Однозначно оценить макроэкономические последствия прекращения моратория аналитики ЦМАКП пока не берутся, но катастрофы не ждут. Их больше тревожат двузначные темпы сокращения

появления новых компаний в 2020 году (на 24,3%) — когда на одну открытую компанию приходилось 2,3 прекративших деятельность (2,1 — годом ранее). При этом прекратили деятельность в 2020-м на 16,7% меньше компаний, чем это было в 2019-м. ■

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

ЦБ предложил ввести наказание для телефонных мошенников

Центральный банк (ЦБ) РФ предложил дополнить Уголовный кодекс и ввести наказание для мошенников, которые обманывают банковских клиентов с помощью социальной инженерии.

На данный момент преступления с использованием социальной инженерии могут квалифицироваться по разным статьям УК РФ. Это затрудняет доведение дела до судебного решения. Как полагают в регуляторе, подобные преступления необходимо квалифицировать по ч.6 ст. 159 «Мошенничество». Максимальное наказание по статье — шесть лет лишения свободы, пишет «РИА Новости».

Однако эксперты не видят необходимости вносить в УК РФ дополнения. Директор Центра финансовой культуры Елена Феоктистова считает, что кодекс содержит все необходимые статьи, по которым можно квалифицировать такие преступления. Юристы также поддержали это мнение.

«Все другие формы хищений, совершаемых путем обмана или злоупотребления доверием, квалифицируются по общей норме — ст. 159 УК, поэтому отдельно изменять часть шестую, устанавливающую квалифицированный признак к части пятой, нецелесообразно», — объяснил адвокат, руководитель уголовной практики «BMS Law Firm» Александр Иноядов.

Партнер Адвокатского бюро Москвы «Щеглов и партнеры», адвокат Муса Абдурахманов заявил, что введение дополнений в кодекс не решит проблему. По его мнению, проблема в том, что следственные органы пока не имеют достаточно опыта в расследовании таких преступлений. Количество подобных преступлений в прошлом году выросло почти в два раза (88%) по сравнению с 2019 годом. Чаще всего (84%) мошенники использовали телефонную связь, говорится в обзоре регулятора о кибератаках в

кредитно-финансовой сфере в 2019–2020 годах. Согласно данным ЦБ РФ, увеличение преступлений связано с пандемией COVID-19 и переходом на дистанционный формат банковского обслуживания.

Роскомнадзор предложил сменить систему предоставления данных для соцсетей

В ведомстве заявили, что участие в системе для выдачи согласия на использование персональных данных — полностью добровольное, для регистрации в соцсетях и мессенджерах оно не потребуется

Пользователю не нужно будет предоставлять паспортные и другие данные для регистрации в Единой информационной системе (ЕИС) для выдачи согласия на использование персональных данных. Регистрация будет проводиться через портал госуслуг. Соответствующее предложение будет внесено в проект приказа Роскомнадзора, сообщил представитель ведомства на мероприятии в Москве, передает корреспондент РБК.

«После общественных обсуждений проекта решили сделать регистрацию в системе через портал госуслуг. Никаких дополнительных данных запрашивать не будем», — сказал он.

Использование системы будет добровольным и не будет обязательным для регистрации в соцсетях или мессенджерах, отметили в ведомстве. Пользователь сможет продолжать давать согласие на использование своих данных на каждом сайте, но использование системы, где эти согласия будут собраны в одном месте и их можно будет легко отозвать, должно быть более удобным, рассчитывает представитель Роскомнадзора.

Но через систему можно будет управлять согласиями не на всех сайтах. В частности, к системе не смогут подключиться те иностранные площадки, которые официально не представлены в России в виде представительств, филиалов и т.д., например Facebook и Twitter. При этом в Роскомнадзоре считают, что сайтам должна быть интересна работа с системой, так как это может снизить риски судебных исков от пользователей. Согласно статистике Роскомнадзора, в 2020 году ведомство получило около 50 тыс. обращений от пользователей о том, что их данные используются без согласия. Из этого количества в 7% случаев нарушения подтвердились.

Предыдущая версия проекта приказа Роскомнадзора предлагала спрашивать у

пользователей паспортные данные для предоставления согласия на использование персональных данных. Причем документ был неправильно интерпретирован: Роскомнадзор не предлагал запрашивать паспортные данные для регистрации в соцсетях.

По задумке регулятора, ЕИС

Будет использоваться в том числе для идентификации пользователей соцсетей и мессенджеров. Использование ЕИС — один из вариантов идентификации наряду с собственными системами операторов соцсетей. Регламентация порядка регистрации частично понадобилась из-за вступивших в силу в марте поправок к закону о персональных данных. По ним операторы данных не могут свободно распространять информацию о пользователях из открытых источников, например из соцсетей и с сайтов объявлений. Пользователи должны дать согласие и выбрать, какие именно данные можно обрабатывать и публично использовать.

Согласие оператор может получить сам или через ЕИС.

В ЕИС смогут также регистрироваться компании и ведомства, они будут указывать ОГРН, ИНН и другую информацию. При этом данные пользователей, зарегистрированных в системе, могут предоставляться государственным органам «в случаях, определенных федеральными законами».

Автор поправок, депутат Госдумы от «Единой России» Антон Горелкин позже так объяснял суть предложения: «Речь идет о единой информационной системе, подтвержденный аккаунт в которой можно будет использовать для регистрации на множестве ресурсов и соцсетей и управления своими персональными данными.

При этом никто не запрещает соцсетям или другим сайтам использовать свои способы верификации пользователя — например, по номеру телефона». Горелкин добавил, что уже сейчас при подключении операторы получают паспортные данные пользователя.

«Интернет не по паспорту у вас мог быть только в одном случае: если вы купили левую симку с рук. Во всех остальных случаях при подключении договор составляют на конкретного гражданина с паспортом», — заметил единоросс. ■

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

Госрасходы России в 2020 году стали рекордными за постсоветскую историю

В 2020 году государство потратило рекордную сумму в реальном выражении с начала 1990-х годов. За исключением чрезвычайного пандемийного года, фискальная политика в России остается жесткой, в том числе на фоне санкций

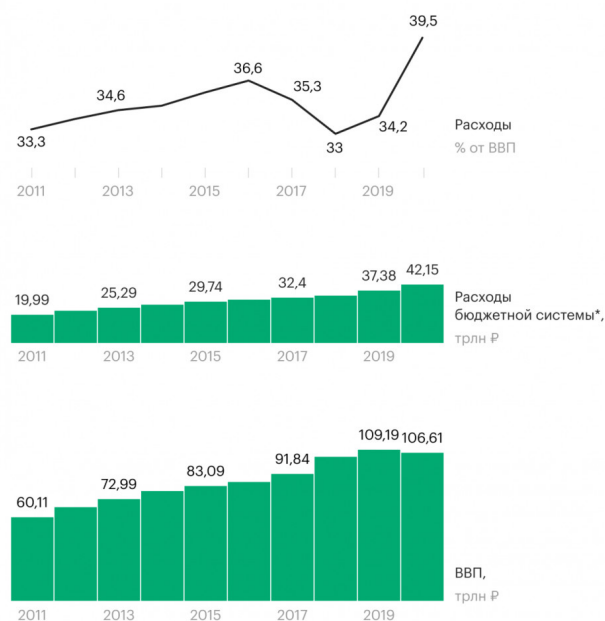
Расходы консолидированного бюджета России, включая внебюджетные социальные фонды, в 2020 году оказались рекордными (в постоянных ценах) за всю историю Российской Федерации, следует из оценки ведущего научного сотрудника Центра развития НИУ ВШЭ Андрея Чернявского. Речь идет о расширенном понимании госрасходов: федеральный бюджет, регионы с муниципалитетами плюс три внебюджетных фонда.

Федеральные расходы в прошлом году увеличились на 25% по сравнению с 2019 годом на фоне дополнительных антикризисных трат правительства не менее чем на 2,9 трлн руб. (оценка Счетной палаты). Консолидированные бюджеты регионов выросли на 15%, главным образом за счет увеличения расходов на здравоохранение, следует из данных Федерального казначейства. В результате расширенные госрасходы России в 2020 году достигли 42,15 трлн руб., из которых 54% пришлось на расходы федерального бюджета (в 2019 году — 49%).

В процентном отношении к ВВП — другой способ привести к общему знаменателю расходы разных лет (в противном случае искажаемые инфляцией) — расширенные госрасходы в 2020 году составили 39,5% ВВП — почти на 5 п.п. больше, чем в среднем за 2011–2019 годы. В постсоветской истории России относительные расходы всей бюджетной системы были выше только один раз — в кризисном 2009 году (41,4% ВВП), но тогда российский ВВП упал на 7,8%. Антикризисная поддержка экономики «увеличила расходы государства почти до 40% ВВП — рекордный уровень», утверждает Институт

переходных экономик Банка Финляндии (BOFIT).

Сколько денег из бюджета тратит Россия



*Федеральный бюджет, бюджеты регионов и бюджеты социальных фондов без учета межбюджетных трансфертов

Источник: Казначейство, Росстат

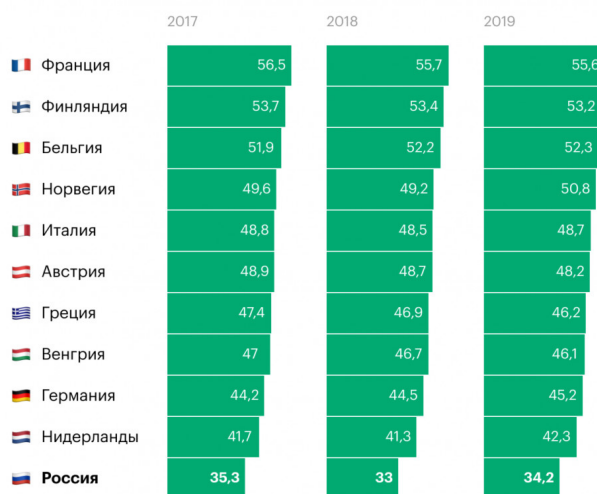
© РБК, 2021

Будущее сдерживание расходов

Уже с 2021 года госрасходы должны постепенно нормализоваться на фоне ожидаемого восстановления экономической активности: хотя Минфин все еще потратит больше, чем в нормальные времена предусматривало бы бюджетное правило, расходы бюджетной системы в 2021 году должны сократиться примерно до 37% ВВП и до 35% — в 2022–2023 годах, следовало из Основных направлений бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина.

Какие страны тратят больше всего денег из бюджета

Расходы к ВВП
%



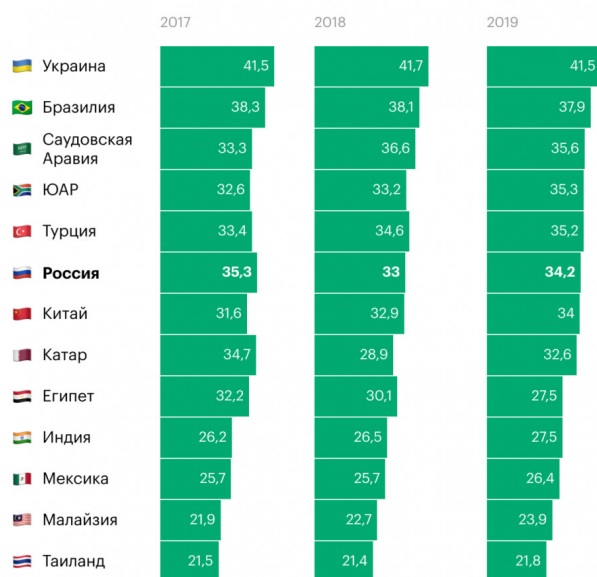
Источник: Федеральное казначейство

© РБК, 2021

В сравнении со странами Западной Европы госрасходы России в процентном отношении к ВВП не очень велики, поскольку там очень мощная система социальной защиты, пенсионная система, плюс налогообложение намного тяжелее, чем в России, пояснил РБК Чернявский. Россию, как страну развивающуюся, логичнее сравнивать по величине бюджетных расходов с такими странами, как Польша, Турция, Мексика и другие латиноамериканские страны, советует эксперт.

Лидеры среди развивающихся стран по расходам из бюджета

Расходы к ВВП
%



Источник: Международный валютный фонд, Казначейство

© РБК, 2021

Для современной России вообще характерна довольно жесткая фискальная политика, что и

обуславливает не очень высокие бюджетные расходы, считает главный экономист БКС Владимир Тихомиров. По его словам, сдерживание расходной части бюджета — «вопрос не последних 5–10 лет, а вопрос двадцатилетней давности». В то время пост министра финансов занимал Алексей Кудрин, ныне председатель Счетной палаты.

Представитель Кудрина и пресс-служба Счетной палаты не ответили на просьбу РБК передать ему вопросы для этой статьи. Как глава Счетной палаты, Кудрин в целом поддерживает бюджетную политику Минфина, но он говорил, что в кризисном 2020 году можно было потратить больше средств на поддержку населения и бизнеса, в том числе из Фонда национального благосостояния.

Тихомиров объясняет, что в 1990-е и 2000-е годы в результате бюджетных реформ были отменены многие виды поддержки населения, принятые в СССР. Это привело к существенному сокращению расходной части бюджета. «С тех пор бюджетная конструкция остается достаточно жесткой. Более того, она стала еще более жесткой с введением бюджетного правила, по которому часть нефтегазовых доходов бюджета, которые превышают заранее установленную планку, идут на накопление в резервы, а не на траты», — говорит Тихомиров.

Роль санкций

С 2014 года, на фоне западных санкций, Россия накопила значительные фискальные резервы за счет стратегии «Крепость Россия» (Fortress Russia), считает заместитель главного экономиста Института международных финансов (IIF) Элина Рыбакова. Но цена, которую платит Россия за эту стратегию, — низкий экономический рост, падающие реальные доходы населения и ограничение бюджетных расходов, написали аналитики IIF в февральской записке (есть у РБК). «Когда произошел шок, связанный с COVID-19, Россия несколько лет проходила через бюджетную консолидацию [в реальном выражении], которая включала существенное сокращение расходов на образование, здравоохранение и социальную поддержку — не только на федеральном, но и на региональном уровне», — утверждает IIF.

Ограничение бюджетных расходов влияет непосредственно на реальные располагаемые доходы населения, так как значительную их часть составляют зарплаты, пенсии и пособия. «У нас достаточно большая часть рабочей силы

относится либо к бюджетникам, либо к госслужащим, 40–50% рабочей силы прямо или косвенно связано с государством», — рассуждает Тихомиров. Расходы на социальную политику (пенсии, социальные пособия и т.д.) составляют 35% консолидированных расходов государства, следует из данных Казначейства.

На что тратит бюджет Россия

	2019		2020	
	Трлн ₽	% от общих расходов	Трлн ₽	% от общих расходов
Соцполитика	13,02	34,8	14,77	35
Экономика	5,17	13,8	6,04	14,3
Здравоохранение	3,79	10,1	4,94	11,7
Образование	4,05	10,8	4,32	10,2
Оборона	3	8	3,17	7,5
Госаппарат	2,33	6,2	2,55	6
Безопасность	2,23	6	2,39	5,7
ЖКХ	1,57	4,2	1,59	3,8
Культура	0,59	1,6	0,61	1,4
Спорт	0,38	1	0,4	0,9
Экология	0,25	0,7	0,3	0,7
СМИ	0,16	0,4	0,17	0,4

Источник: Казначейство

© РБК, 2021

Позиция Минфина

«В последние годы проводилась взвешенная бюджетная политика, которая позволила создать запас прочности и справиться с вызовами 2020 года», — возражает Минфин России. В 2020 году Россия вошла в число лидеров среди стран G20 по эффективности антикризисного пакета, утверждает пресс-служба ведомства. «В ближайшие годы — по мере восстановления экономики — предусмотрена нормализация бюджетной политики с одновременным восстановлением деловой активности в ненефтегазовом секторе. Особый акцент будет сделан на достижении национальных целей развития и выполнении послания президента Федеральному собранию», — указали в Минфине.

Что касается межбюджетных отношений федерального центра и регионов (последние жаловались, что Минфин навязывает им финансовые ограничения), «действующая сейчас бюджетная политика, в частности распределение расходных полномочий между федеральным центром и регионами, гарантирует исполнение всех обязательств государства перед гражданами, сохранение макроэкономической и

финансовой стабильности в стрессовых условиях», считает Минфин.

Федеральный Минфин не может определять функциональную структуру расходов всей бюджетной системы, добавили в ведомстве.

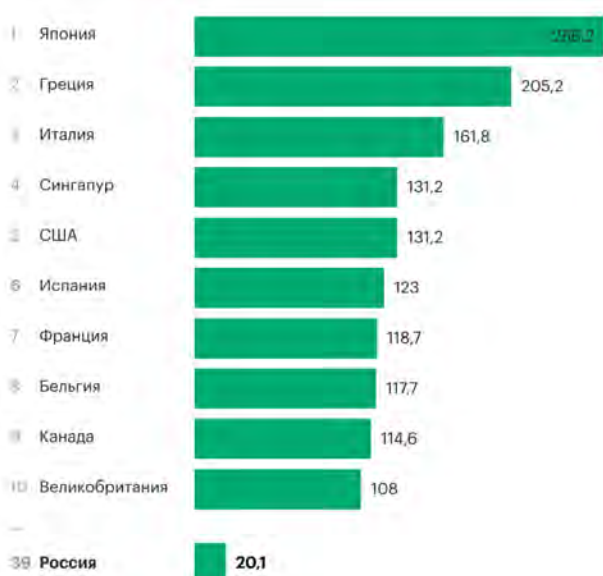
Ограничитель для расходов

По уровню госдолга расширенного правительства (федеральный центр плюс регионы) Россия занимает одно из самых низких мест в мире — около 20% ВВП, даже несмотря на увеличение госдолга в 2020 году на 5,4 трлн руб.

«Наращивать государственный долг такими же темпами, как в предстоящие годы, не планируется, поскольку его безопасный уровень предполагает не только общий объем, но и разумную стоимость обслуживания, которая не снижает доступность кредита для частных инвестиций и не вытесняет другие расходы бюджета, а также сбалансированную структуру без пиков платежей», — заявили в Минфине. В 2021 году расходы на обслуживание федерального долга вырастут с 0,8 до 1,2% ВВП.

Госдолг России и других стран

Госдолг расширенного правительства (федеральный, регионы)
ВВП по итогам 2020



Россия, «наученная горьким опытом дефолта» 1998 года, пошла по пути низкого уровня долга и ненаращивания расходов, говорит руководитель направления фискальной политики

Экономической экспертной группы Александра Суслина. По ее словам, это более безопасная стратегия в случае возможных кризисов, которая «позволяет в трудный период временно увеличить расходы без ущерба экономике в целом».

Сравнивая Россию с развитыми странами, у

которых высокие расходы бюджета, не стоит забывать, что там другой уровень фискальной дисциплины, коррупции, прозрачности, подчеркивает Суслина. «Если такое государство решает потратить больше на строительство дорог, то оно может быть уверено, что на 90% эти дороги будут построены. А у нас, к сожалению, жизнь устроена так, что половина дойдет непосредственно до строительства, остальное где-нибудь осядет», — рассуждает она. А при низкой эффективности госрасходов их простое наращивание не приведет к результату — сначала надо повысить эффективность расходов (сократить коррупцию, улучшить систему госзакупок, сделать процессы более прозрачными) и только потом можно будет «достаточно безболезненно» увеличивать расходы, утверждает Суслина.

У России большой запас прочности в госфинансах, и она в принципе могла бы себе позволить расходовать больше, чем сейчас, сказал РБК ведущий аналитик рейтингового агентства S&P Global по суверенным рейтингам стран СНГ Карен Вартапетов. «Другое дело, на какой срок и какой ценой. Одной из проблем бюджетной политики до введения текущего бюджетного правила была процикличность расходов (они росли, когда росла цена на нефть, и наоборот), что усиливало зависимость внутренних экономических параметров от колебаний цены на нефть. Планирование расходов исходя из консервативной базовой цены на нефть сильно ослабило этот эффект, сделало внутренние условия более стабильными и предсказуемыми», — указал аналитик. Поэтому сильное ослабление бюджетного правила, которое могло бы позволить увеличить расходы, может усилить волатильность макроусловий со всеми вытекающими рисками, рассуждает Вартапетов. «Скорее, вопрос в структуре и эффективности расходов, а здесь и само правительство говорит о необходимости повышения доли расходов на человеческий капитал и резервах по повышению эффективности расходов», — резюмировал эксперт.

Какая серость: многие россияне получают зарплаты «в конверте». Но эксперты полагают, что теневая экономика сдает позиции

Коронавирус привел в прошлом году ко многим последствиям, в том числе и неожиданным. Так, в России уменьшился спрос на теневые услуги, то есть снизилась неформальная занятость. Это следует из опроса, проведенного исследователями РАНХиГС. В целом эксперты полагают, что в последние годы наблюдается постепенное сокращение доли теневой экономики. Что происходит на рынке труда сейчас, разбирались «Известия».

Ковид спугнул

Исследователи опросили методом личного интервью 1205 человек из числа занятого населения в возрасте 18 лет и старше в 27 субъектах РФ. Согласно полученным данным (есть в распоряжении «Известий»), в 2020 году в теневом секторе так или иначе работало 28% от общего числа занятого населения. 42% наших соотечественников расплачивались за услуги без надлежащего оформления. На оплату наиболее распространенных неофициальных работ или услуг в прошлом году было потрачено 4,1 трлн рублей (в 2013-м — 5 трлн рублей).

Под неофициально занятыми подразумеваются лица, работающие и получающие доход без какого-либо официального оформления, а также получающие существенную часть заработной платы «в конверте» при наличии формального трудового соглашения. Сегодня так по-прежнему заняты миллионы граждан страны.

— Как показывает практика, в периоды экономической нестабильности теневой или неформальный сектор услуг разрастается. И, вполне возможно, что уже этой весной статистика по теневому сектору может вернуться в позиции прошлого года, — сказал «Известиям» руководитель опроса, директор Научно-исследовательского центра социально-политического мониторинга Института общественных наук РАНХиГС Андрей Покида. — Хотя пока это только предположение.

Исследование об этом мы будем делать в мае. На данный момент очевидно, что уже идет рост числа самозанятых граждан. Можно, оценочно сказать, что в этом году число неформально-занятых превысит 30% от общего числа занятых в РФ.

По некоторым расчетам, которые привел Андрей Покида, зарплаты в конверте в этом году снова вернутся в обиход. «Хотя в 2019 году наблюдалось их снижение — причем занятых во вторичной занятости (первичная — официальная). Доля же числа занятых в прошлом году из-за локдаунов и страха перед заражением даже снизилась относительно показателей 2019 года. Люди просто боялись пускать массажистов домой и ходить к парикмахеру. В этом году, скорее всего, всех «отпустит», — сказал специалист.

Результаты опроса РАНХиГС показали, что неформализованные социально-трудовые отношения в наибольшей степени были распространены среди молодежи (18–24 года) — 24,6%. При анализе по типу трудоустройства больше всего «теневиков» оказывается среди самозанятых — 47,9%. Среди наемных работников таких оказалось лишь 9,8%. Если же изучить структуру самого неформального сектора, то картина складывается следующая: работают на себя — 40,9%, работодатели — 1,9%, наемные работники — 57,2%.

«Если 10–20 лет назад дополнительная занятость выступала в какой-то степени драйвером теневых процессов на рынке труда, то в последние годы ситуация меняется: во-первых, объемы подработок у граждан значительно сократились, во-вторых, граждане всё чаще стремятся закрепить свою дополнительную деятельность официальным оформлением.

Так, социологический замер прошлого года продемонстрировал, что каждый третий опрошенный, имеющий подработку, всегда ее оформлял. В прошлые годы об этом сообщали не более 20% россиян», — делают выводы исследователи РАНХиГС.

С выводами аналитиков РАНХиГС согласились во ВНИИ труда (при Минтруде).

Сухоруков

— Для изложенной в исследовании РАНХиГС точки зрения есть объективные основания. В пандемию в большей степени пострадала сфера услуг, — рассказал специалист ВНИИ. — И именно в этой сфере, как известно, наиболее высокая доля теневой занятости. Очевидно, что в пандемию сократился спрос на услуги, в том числе в теневом секторе. В связи с ограничениями люди не ездили в отпуска, не посещали кафе, фитнес, салоны красоты. Стали больше экономить, меньше делали покупок. По результатам анализа ситуации на рынке труда, проведенном экспертами ВНИИ труда, среди

безработных, зарегистрированных на конец II квартала 2020 года в службе занятости, доля ранее нигде не работавших и тех, кто стремился возобновить трудовую деятельность после длительного перерыва (более года), составляла 37,4%. С большой вероятностью в их число вошли и те, кто ранее был занят неформально, указали во ВНИИ труда.

Отмеченный РАНХиГС тренд на сокращение теневого рынка труда подтверждают и данные Росстата. Так, в апреле 2020 года численность неформально занятых, по данным Росстата, снизилась на 1,5 млн человек, до 12,9 млн. Здесь следует отметить, что Росстат понимает под неформально занятыми тех, кто трудится на предприятиях без официальной регистрации в качестве юрлица, а также самозанятых и работников индивидуальных предпринимателей, неформальная занятость в данном случае не идентична теневой и необязательно связана с преднамеренным уклонением от налогов.

— Рабочие, мастера, няни, репетиторы столкнулись с сокращением заказов из-за карантинных ограничений и падения доходонаселения, — говорит управляющий партнер «FinExpertiza–Россия» Нина Козлова. — Кроме того, сокращению теневой занятости способствовали ограничения на передвижения внутри страны и закрытие границ — многие работники неформального сектора, к примеру, занятые на стройках или сельскохозяйственных работах, являются трудовыми мигрантами, и из-за пандемии они были ограничены в возможностях приехать в Россию.

Падение заработков в теневом секторе, уточняет Козлова, было более существенным по сравнению с официальным корпоративным сегментом, который смог получить антикризисную помощь от государства. «На крупных и средних предприятиях официальные зарплаты так и вовсе показали рост. Поэтому серая экономика пострадала от кризиса намного сильнее — как с точки зрения безработицы, так и в части падения доходов», — подчеркнула управляющий партнер «FinExpertiza–Россия».

Экономист полагает, что реальная безработица в «белой экономике» также была выше официальных данных, поскольку была скрытой, — работники переходили на сокращенные ставки, находились в простое или отправлялись в неоплачиваемые отпуска. Но при этом официально занятые по крайней мере могли рассчитывать на сохранение своих доходов на

минимальном уровне, в то время как работники без трудовой книжки зачастую практически полностью лишались заработка.

— Данные о прошлогоднем снижении спроса на теневые услуги основаны на социологических исследованиях, — замечает генеральный директор Национального агентства развития квалификаций (АНО «НАРК») Александр Лейбович. — А в социологии результаты часто зависят от того, как респонденты часто понимают заданный вопрос. В частности, 2020 год — год скачка роста цифровых транзакций (как индикатора потребления). Все сидели в интернете и все оформляли услуги через интернет. А в Сети довольно сложно что-то скрыть, поэтому очень многие транзакции предполагают официальное оформление услуг. Соответственно, и восприятие услуги как неофициальной, безусловно, здесь снижается. «Мы хорошо понимаем, что льготы, которые есть у самозанятых, часто подвигают бизнес экономить на отчислениях в фонды. А эти отчисления часто делятся между работодателем, бывшим работником и новым самозанятым. Поэтому уровень и рост самозанятости связан в том числе и с этими факторами», — сказал Лейбович.

Специалист кафедры «Менеджмент и экономическая безопасность» Пензенского государственного университета Вадим Щеглов считает снижение неформальной занятости в период пандемии маловероятным. «По формальным показателям снижение можно объяснить тем, что некоторые категории самозанятых зарегистрировались в надежде получить какие-то выплаты со стороны государства. По мере увеличения налоговой нагрузки, в том числе и на самозанятых, и повышения пенсионного возраста количество неформально занятых будет расти и, по моему мнению, это уже происходит сейчас», — говорит Щеглов.

С ним не согласна профессор Воронежского института экономики и социального управления Елена Маслова. Она сомневается, что масштабы теневой занятости в период пандемии выросли, так как произошло сокращение занятости именно в тех отраслях, где теневая занятость была традиционно высокой. «То есть в разгар ограничительных мер теневая занятость снизилась (уровень занятости в целом упал), а к 2021 году ее объемы практически вернулись к прежним цифрам», — подчеркнула Маслова.

Теневой компромисс

Согласно имеющимся отечественным данным, доля теневого сектора экономики составляла в 2018 году от 12,7 до 20 % ВВП, а по мнению экспертов МВФ, она доходила до 30%. Толчок росту теневого сектора в середине 2010-х дали несколько негативных факторов, таких как волатильность курса рубля и западные санкции против российских компаний.

— Эта нестабильность повлияла на рост теневой экономики, — полагает доцент базовой кафедры Торгово-промышленной палаты РФ «Развитие человеческого капитала» РЭУ им. Г.В. Плеханова Людмила Иванова-Швец. — В последние годы наблюдается постепенное сокращение доли теневой экономики, хотя в абсолютных показателях почти ничего не меняется. Поэтому можно отметить уже один положительный момент: теневая экономика не растет, но и снижение минимальное.

Помимо усилившегося внимания налоговых органов, против теневиков играет и более жесткий банковский контроль. Многие работники, еще недавно трудившиеся в «серой зоне», всё чаще предпочитают официально регистрироваться в качестве самозанятых. Но пока есть отрасли, где доля «тени» достаточно велика: строительство, операции с недвижимостью, торговля, сельское хозяйство. По различным опросам, большинство россиян спокойно относятся к существованию теневого сектора и работают на условиях неформальной занятости в большинстве соглашаются.

— На рынке труда была отмечена интересная тенденция в большинстве регионов страны: по официальным данным, масштабных увольнений не происходило, а численность встающих на учет в службы занятости резко увеличивалась, — говорит Людмила Иванова-Швец. — И до 50–55% обращающихся в службы занятости не говорили о последнем месте работы. Как раз большая часть из них, скорее всего, была занята в теневом секторе, и, оставшись без дохода, они пришли за минимальным пособием в службы занятости. Тем более что государство во время пандемии упростило схему признания гражданина безработным и увеличило пособия.

Ситуация с коронавирусом и нестабильное положение компаний и работников в такие кризисные периоды стали для граждан сигналом для выхода «из тени». Эксперты выражают надежду, что граждане, принимая решение о работе, будут отдавать предпочтение официальной занятости.

— Конечно, нужен более жесткий контроль и наказание за ведение теневого бизнеса, но при этом и разъяснительная работа с гражданами и предпринимателями. Такую работу в период пандемии активно проводили работники служб занятости. По данным на 2018 год, объем теневого сектора был только на 2 млрд рублей меньше расходной части бюджета. Это же колоссальные средства, которые могли бы работать в экономике, — сказала Иванова-Швец. По мнению профессора экономического факультета РУДН Ольги Дигилиной, пандемия оказала и пока еще продолжает оказывать двойное влияние на рынок труда. С одной стороны, карантин привел к прекращению или остановке деятельности малых и средних предприятий, которые привлекали работников, не заключая с ними трудовые договоры. Это касается прежде всего таких отраслей, как строительство, торговля, туристическая. Однако стрессовая ситуация, в которой оказались малые предприятия, заставит их, учитывая полученные уроки, перейти от найма на основе трудовых соглашений к найму на основе договоров гражданско-правового характера, чтобы любыми путями минимизировать расходы на персонал. Проще говоря, кризис заставляет предпринимателей уходить от налогов и начислений на заработную плату. Эти факторы будут и дальше подпитывать неформальный рынок труда, резюмирует Дигилина.

Глава Минэкономразвития увидел риски в повышении ставки ЦБ

Обратной стороной решения Банка России повысить ключевую ставку является риск сокращения кредитования и инвестиций, считает министр экономики Максим Решетников. Он поспорил с аргументацией ЦБ Министр экономического развития Максим Решетников увидел риски для инвестиционной активности после мартовского решения Банка России впервые с конца 2018 года повысить ключевую ставку. По его словам, ставка ЦБ не должна быть единственным инструментом в борьбе с инфляцией, импортируемой с мировых продовольственных рынков.

«Мы понимаем основания, которые были в основе этого решения. В то же время мы понимаем, что [нельзя] исключительно одной ставкой бороться с инфляцией, которая носит немонетарный характер, а мы с вами много говорим о том, что это инфляция, которая по большому счету

импортирована с мировых продовольственных рынков... Но если мы пойдем по такому пути, то ценой будет сокращение инвестиционного кредитования в экономике, инвестиций и не только инвестиций», — сказал Решетников журналистам 25 марта. Банк России 19 марта повысил ставку с 4,25 до 4,5%, сославшись на опережение потребительской инфляцией его прогноза. В феврале годовой темп прироста потребительских цен вырос до 5,7%, по оценкам на середину марта — до 5,8% (против целевого ориентира ЦБ 4%). ЦБ не исключил дальнейшего повышения ключевой ставки. Аналитики ждут, что ЦБ будет плавно возвращать ставку в нейтральный диапазон 5–6%.

Продовольственная инфляция в России в феврале составила 7,7% год к году, ускорившись по сравнению с 7% (январь) под влиянием продолжающегося роста мировых цен на продовольствие и сельскохозяйственное сырье. Монетарная инфляция (рост цен без учета волатильных компонентов и регулируемых цен, в том числе продуктов питания и тарифов) в феврале ускорилась с 4,1 до 5% с исключением сезонности, оценивало ведомство Решетникова в начале марта.

«Здесь очень важно нам наращивать совместные усилия и те усилия, которые правительство сейчас [предпринимает], связанные с дополнительными мерами по сдерживанию инфляции, предотвращению переноса внешней инфляции на российские рынки», — сказал министр. В декабре 2020 года власти приняли комплекс мер по сдерживанию цен на продовольствие, включая соглашения с торговыми сетями об ограничении роста цен на базовые продукты, пошлины на вывоз зерна. 22 марта правительство решило продлить соглашения с бизнесом о снижении и поддержании цен.

ЦБ считает, что проинфляционные риски проистекают главным образом из быстрого восстановления потребительского спроса на фоне улучшения эпидемиологической ситуации и возвращения людей к привычному образу жизни, а рост цен на продукты питания относит к «разовым факторам». Влияние внутреннего спроса, по мнению ЦБ, усиливается ограничениями на зарубежные поездки: «Неизрасходованные на эти цели средства домашних хозяйств частично перераспределены на потребление товаров и услуг внутри страны». Годовая инфляция достигнет своего максимума в марте и далее будет снижаться, ждет ЦБ.

Решетников также усомнился в Дополнительных обоснованиях повышения ключевой ставки со стороны Банка России. Бюджетная политика в 2021 году останется стимулирующей (фактор в пользу экономического роста, потенциал которого позволяет повысить ставку), сказала 19 марта председатель ЦБ Эльвира Набиуллина. «Нам кажется, что то смягчение бюджетной политики, которое в качестве одного из рисков названо, мы пока не видим какого-то серьезного смягчения бюджетной политики сверх того, которое было принято», — возразил Решетников.

«Уровень расходов на сегодняшний момент остается неизменным, да и те объемы, которые на сегодняшний момент мы видим, не говорят о каком-то существенном потенциале для смягчения [бюджетной политики]», — добавил министр.

Решетников также указал, что в 2020 году был зафиксирован прирост сбережений более чем на 5 трлн руб. Вклады и другие привлеченные средства физлиц в 2020 году выросли на 3,6 трлн руб. (до 34,2 трлн руб.), следует из данных ЦБ, а эксперты Россельхозбанка оценили прирост сбережений россиян в 5,2 трлн руб. «Мы видим в этом некую возможность, потому что нам важно сейчас приложить усилия, чтобы этот дополнительный навес сбережений, который сформировался, был направлен на финансирование инвестиций. И вот это та задача, которую мы перед собой видим», — сказал министр.

Естественно, что повышение ставки ЦБ и, соответственно, стоимости рыночных займов может замедлить рост экономики с конца 2021 года, усложняя для Минэкономразвития задачу достижения целевых среднесрочных показателей по росту ВВП и инвестициям, говорит директор по инвестициям «Локо-Инвест» Дмитрий Полевой. С другой стороны, ЦБ просто выполняет свою работу — обеспечение ценовой стабильности, без которой устойчивого роста инвестиций не будет. «Да и не в ставке дело, это далеко не основной фактор, объясняющий нежелание частного сектора инвестировать так, как хотелось бы властям», — говорит Полевой. Среднесрочный прогноз Банка России (по изменению главных макроэкономических показателей в разных сценариях) будет представлен 23 апреля. Минэкономразвития, как правило, тоже обновляет свой макропрогноз весной. ■

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

Банк из дела Калви нашел покупателя. После трехлетнего акционерного конфликта в «Восточном» его приобретет Совкомбанк

Совкомбанк договорился о покупке банка «Восточный». Сделку планируется закрыть в течение нескольких недель после одобрения ЦБ и ФАС, сообщили ее участники. Банк может быть продан дешевле капитала в 27,5 млрд руб., считают эксперты

Совкомбанк выкупит у фондов Baring Vostok, компании «Финвижн» и Шерзода Юсупова принадлежащие им пакеты акций банка «Восточный», говорится в сообщении, которое распространили пресс-службы Baring Vostok, Совкомбанка и «Финвижн» Артема Аветисяна. «Стороны ожидают, что сделка будет закрыта в течение нескольких недель после получения разрешений Банка России и ФАС. Сделка проходит на рыночных условиях, но финансовые параметры и цену сделки стороны не раскрывают. Совкомбанк планирует интегрировать и присоединить банк «Восточный» в течение 12–18 месяцев», — сообщили стороны сделки. Банк был продан после завершения продолжавшегося три года акционерного конфликта в «Восточном» — осенью 2020 года его стороны заключили мировое соглашение. Информация о борьбе за контроль в банке между Baring Vostok и «Финвижн» Артема Аветисяна с партнерами стала публичной после ареста главы фонда Baring Vostok Майкла Калви в феврале 2018 года

«Due diligence [банка «Восточный»] с привлечением консультанта проводился с ноября, когда было заключено мировое соглашение, что стало отправной точкой. Due diligence был полноценный и проводился консалтинговой компанией из «большой четверки» в течение двух с половиной месяцев», — сказал РБК источник, близкий к одной из сторон сделки.

«Инициаторами сделки выступила продающая сторона. Совкомбанк при этом не раз заявлял рынку о том, что изучает интересные активы на рынке для возможной покупки», — сказал РБК представитель Совкомбанка.

Совкомбанк активно участвует в сделках M&A на банковском рынке: только в 2020 году он купил Оней-банк у торговой сети «Ашан», а

также астраханский ВКА Банк. Совкомбанк был одним из претендентов на покупку Азиатско Тихоокеанского банка на аукционе ЦБ. У всех акционеров «Восточного» рабочие отношения с основателем и совладельцем Совкомбанка Сергеем Хотимским, сказал источник РБК, знакомый с условиями сделки. Хотимский знаком с Аветисяном и в курсе ситуации в банке. «Я в принципе вполне понимаю одну и вторую сторону. У меня хорошие отношения и с одной стороной, и с другой стороной. Мне жалко, что конфликт перешел в уголовную плоскость — это действительно нехорошо», — говорил он в интервью Forbes. Фонды Baring Vostok давно сотрудничают с Совкомбанком, ряд портфельных компаний фондов имеют партнерские проекты с банком, приводятся в сообщении слова старшего партнера Baring Vostok Елены Иващенко.

Как Baring Vostok и «Финвижн» стали акционерами «Восточного»

Baring Vostok вложился в «Восточный» в 2010 году и затем постепенно довел свою долю до контрольной. По мере начала падения рынка розничного кредитования банк получал многомиллиардные убытки и требовал вливаний капитала, которые и обеспечивал Baring. В 2016 году перед акционерами банка вновь встал вопрос о докапитализации, и они выбрали вариант объединения бизнеса с банком «Юниаструм» Артема Аветисяна и партнеров. В августе 2016 года кипрская компания фонда Evison и BOC Russia (в будущем «Финвижн») Аветисяна договорились объединить «Юниаструм» и «Восточный», сделка завершилась в 2017 году. Предполагалось, что контроль в банке перейдет ко второй группе акционеров. Для этого Evison и «Финвижн» заключили соглашение об опционе на 9,99%. В случае его реализации группа Аветисяна получила бы более 50% акций, но опцион так и не был исполнен, так как между сторонами начался конфликт. В 2018 году они обменялись исками в Лондонском международном третейском арбитраже. Baring Vostok заподозрил своих партнеров в мошенничестве в связи со сделками, проводившимися в «Юниаструме» до слияния с «Восточным».

Пока стороны готовились к искам, срок исполнения опциона истек. «Финвижн» утверждала, что фонд намеренно препятствовал реализации опциона и игнорировал уведомления о его исполнении. В июне 2019 года Evison по

решению российского суда исполнила опцион, и Baring Vostok утратил контроль над банком. Доля Evison в банке сократилась до 42%.

В октябре 2020 года Baring Vostok и Артем Аветисян завершили трехлетний спор за «Восточный». Стороны заключили мировое соглашение, согласно которому они должны отказаться ото всех исков друг к другу.

За сколько могут продать «Восточный»

Насколько акционерам удастся отбить свои инвестиции в банк, зависит от цены сделки. Baring Vostok оценивал свои суммарные инвестиции в банк более чем в \$320 млн (по текущему курсу это больше 20 млрд руб., хотя фонд инвестировал в банк с 2010 года). Юниаструм Банк Аветисяна перед слиянием выкупал половину доэмиссии «Восточного» на 3 млрд руб., а затем по решению суда «Финвижн» заплатила 750 млн руб. Evison за 9,99% акций банка. В период конфликта банк получал различные оценки стоимости, которые варьировались от 8 млрд до 30 млрд руб.

«Понятно, что перед тем, как сделка закрывается, делаются определенные корректировки стоимости активов, исходя из которых определяется финальная цена. Вероятно, сделка проводилась с дисконтом, так как в последнее время все сделки в банковском секторе проводятся по стоимости ниже капитала», — считает аналитик Fitch Антон Лопатин. По данным отчетности «Восточного» на сайте ЦБ, его капитал на 1 февраля составлял 27,5 млрд руб.

У «Восточного» в течение корпоративного конфликта регулярно возникали проблемы с достаточностью капитала, летом 2019 года банк даже допускал падение норматива достаточности капитала ниже отметки в 5,125%, что привело к прекращению выплат процентов по субординированному долгу банка. Недостаток капитала объяснялся требованиями создавать дополнительные резервы, которые банку выдвигал Центральный банк. На январь 2021 года банк несколько выправил положение и подтянул норматив достаточности капитала до 5,8%.

Согласно отчетности банка по МСФО за девять месяцев (последняя доступная), капитал «Восточного» составлял 33,8 млрд руб. По итогам этого периода банк заработал 3,8 млрд руб. чистой прибыли, а его активы составили 191 млрд руб.

«Восточный» действительно расчищал корпоративный портфель и формировал резервы, но все равно сохраняются риски будущего

резервирования по корпоративному портфелю и по недвижимости. Так как создавать резервы придется уже новому собственнику, то, скорее всего, эти активы прошли во время due diligence через вычет капитала», — рассуждает старший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Руслан Коршунов. Есть высокая вероятность, что еще по незарезервированным корпоративным кредитам потребуются дополнительные провизии, кроме того, у банка много недвижимости и портфель гарантий, которые тоже могут нести риски обесценения, предупреждает он.

Основной интерес для Совкомбанка представляет розничный бизнес «Восточного», считают эксперты. Совкомбанк достаточно активно развивает розничный бизнес, поэтому он может рассчитывать на некоторую синергию при объединении, говорит Лопатин. «Восточный» составляет 10% от активов Совкомбанка, и это материальное приобретение, но вряд ли бизнес «Восточного» займет значительное положение в объединенном банке, добавляет он.

В основе бизнеса Совкомбанка, хотя он активно работает над диверсификацией своей модели, все же находится розница и карта «Халва», для ее развития полезно нарастить клиентскую базу, а также усилить присутствие на Дальнем Востоке, говорит Коршунов. «Исходя из того, как Совкомбанк покупал другие активы и проводил успешный и довольно консервативный due diligence, а также удачно интегрировал приобретение, синергия от присоединения должна сыграть для него в плюс», — заключает он.

Во время корпоративного конфликта акционеров «Восточного» было возбуждено уголовное дело о мошенничестве против топ менеджеров Baring Vostok, в частности против основателя фонда Майкла Калви. Дело завели по заявлению партнера Аветисяна Шерзода Юсупова.

По версии следствия, Калви и его коллеги из фонда и банка растратили 2,5 млрд руб. кредитных средств в обмен на акции люксембургской инвестиционной компании IFTG, которые, как считало следствие, стоили гораздо меньше — 600 тыс. руб. Калви и все фигуранты дела свою вину не признали. Во время судебного процесса Калви заявлял, что уголовное преследование было попыткой миноритариев «Восточного» решить корпоративный спор. Заключив мировое,

стороны заявили, что уголовное дело не являлось частью корпоративного конфликта. Дело Калви и его коллег по фонду по-прежнему слушается в суде. Осенью аффилированное с Baring Vostok Первое коллекторское бюро (ПКБ) в рамках урегулирования спора между акционерами перечислило банку 2,5 млрд руб. в качестве погашения ущерба. В начале марта Калви заявлял, что его фонд продавать долю в банке не собирается.

На уголовное дело сделка никак не повлияет, так как банк уже отказался от претензий к фигурантам дела, говорит источник РБК, знакомый с условиями сделки. По его словам, сделка заключена на комфортных условиях и позволит «закрыть историю и двинуться дальше».

В Тинькофф Банке сменился председатель правления

На место Оливера Хьюза назначили Станислава Близнюка, который работает в банке с момента его открытия. Хьюз назначен исполнительным директором в недавно расширенном совете директоров TCS Group

На должность председателя правления Тинькофф Банка назначили Станислава Близнюка, который сменил на этом посту Оливера Хьюза. Об этом говорится в сообщении банка. «Станислав Близнюк назначен председателем правления Тинькофф Банка. Это назначение получило все необходимые разрешения регулирующих органов», — говорится в сообщении.

В свою очередь, Оливера Хьюза назначили исполнительным директором в недавно расширенном совете директоров TCS Group (головная структура Тинькофф Банка). Он будет курировать ключевые стратегические инициативы, направленные на совершенствование корпоративного управления и обеспечение роста группы. Вместе с тем он продолжит исполнять обязанности генерального директора TCS Group Holding, отвечая за управление бизнесом и операционную деятельность. Хьюз возглавлял Тинькофф Банк с 2007 года.

Станислав Близнюк работает в Тинькофф Банке с момента его открытия. В апреле прошлого года он стал новым председателем совета директоров банка, заменив на этой должности Олега Тинькова, который объявил о том, что у него диагностировали лейкемию. До этого Близнюк

занимал пост заместителя председателя правления банка.

Акционерные изменения внутри «Тинькофф»

Осенью 2020 года TCS Group вела переговоры о слиянии с «Яндексом», однако сделка так и не состоялась. Олег Тиньков связывал срыв сделки с тем, что стороны не смогли договориться о цене. Уже в декабре группа объявила о снижении доли самого Тинькова в уставном капитале.

Подконтрольный бизнесмену траст Rigi Trust продал депозитарные расписки TCS Group на \$325 млн.

Тиньков объяснял продажу бумаг в том числе иными причинами. «Привлеченные в рамках сделки средства будут использованы для запуска благотворительного фонда семьи Тиньковых, призванного решать проблемы рака крови и развития института донорства, на создание которого я планирую потратить до \$200 млн. Кроме того, часть привлеченных средств будут использованы мною для урегулирования личных юридических проблем», — комментировал он. Весной 2020 года Минюст США обвинил банкира в сокрытии сведений об активах и неуплате налогов. Тогда же стало известно, что у Тинькова диагностирована острая форма лейкемии.

В январе 2021 года TCS Group также сообщила о конвертации акций класса В в акции класса А и изменении долей акционеров, имеющих право голоса. Так, доля голосующих акций структур Тинькова сократилась с 84 до 35%, и он потерял контроль в группе.

Топ-менеджеры «Тинькофф» недавно также сокращали участие в уставном капитале. Оливер Хьюз сделал это в ноябре, продав депозитарные расписки на \$14 млн. В январе директор по корпоративному финансированию, член совета директоров банка Сергей Пирогов и директор платежных систем «Тинькофф» Анатолий Макешин продали бумаги на \$7,37 млн.

Долговые мигранты. Микрофинансовые организации присматриваются к новым клиентам

Крупные игроки микрофинансового рынка начинают проявлять интерес к сегменту займов для нерезидентов. В условиях ужесточившейся борьбы за традиционного клиента этот сегмент, оцениваемый в 40 50 млрд руб., выглядит привлекательным. Сейчас на нем работают всего четыре небольших компании, покрывающие только 10% спроса. Интерес к этому бизнесу

сдерживают слишком высокие риски дефолтов.

Одна из крупнейших микрофинансовых организаций МФК «МигКредит» собирается выдавать займы нерезидентам. Выйти на рынок компания рассчитывает в июле, сейчас идет подбор команды, проработка бизнес-процесса выдачи и обслуживания клиента и выбор IT платформы, рассказал “Ъ” гендиректор «МигКредит» Олег Гришин. К 2024 году компания надеется выдать около 500 тыс. займов в объеме 1 млрд руб. «МигКредит» планирует предоставлять займы до 50 тыс. руб. при среднем размере 30–35 тыс. руб., что выше, чем у конкурентов (15–20 тыс. руб.). Доход с каждого займа ожидается в размере 32–40 тыс. руб.

По данным НРА, по итогам третьего квартала 2020 года «МигКредит» был третьим по размеру портфеля займов (более 6 млрд руб.) и крупнейшим по объему портфеля долгосрочных займов (installment, 5,8 млрд руб.).

Потенциальный объем рынка микрозаймов нерезидентам «МигКредит» оценивает в 40–50 млрд руб. (при общем объеме рынка микрозаймов в 200–220 млрд руб.). Сегодня в России находятся 4 млн трудовых мигрантов, 10% из них могут получить заем в МФО, оценивают в «МигКредите».

Но пока в сегменте действуют всего четыре компании, объем выдач которых оценивается в 5 млрд руб. Они специализируются на работе с трудовыми мигрантами, предлагая целевые займы на приобретение патентов.

Вместе с тем новое направление требует заметных затрат — инвестиции компании составят 20–30 млн руб. «Специфика работы с сегментом требует создания отдельной IT инфраструктуры, отдельной команды, обязательно владеющей киргизским, узбекским и таджикским языками», — поясняет господин Гришин. На первом этапе работа будет организована преимущественно офлайн — это связано с трудностью проверки документов потенциальных клиентов и с отсутствием технологий привлечения их онлайн.

В России уже были попытки оказывать микрофинансовые услуги мигрантам. Однако высокие риски, отсутствие инфраструктуры взыскания, неразвитое законодательство сдерживают выход на этот рынок. ГК Eqvanta пилотировала направление почти год, но, не выйдя за это время на целевые показатели,

остановила финансирование, рассказывает директор по развитию бизнеса и стратегическому планированию компании Екатерина Загитова. Отчасти сыграли роль пандемия и локдаун — половина мигрантов вернулись в родную страну, поясняет она. Но также для успешной работы необходимо изменить многие подходы. Это относится к скорингу и БКИ, к взысканию (которое нужно организовать в том числе за пределами России), к офисам и персоналу в них (сотрудники должны быть «местными», сервисы в офисе и смежные продукты — наиболее близкие к данному населению, такие как денежные переводы, покупка авиабилетов), перечисляет госпожа Загитова.

Риски сегмента существенно выше, чем при работе с российскими гражданами.

«Например, в случае дефолта непонятен механизм взыскания, как искать заемщика, если он уехал к себе на родину в другую страну», — подчеркивает гендиректор финансовой онлайн платформы Webbankir Андрей Пономарев.

Еще одна проблема — где получить необходимую информацию, которой хватит для качественной оценки платежеспособности потенциального заемщика, добавляет гендиректор IDF Eurasia в России Ирина Хорошко. Направление, полагает она, было бы интересным для компаний при условии обмена кредитной информацией между странами, наличии единых платформ и баз данных по клиентам, считает она.

У разных групп клиентов внутри сегмента — свои особенности, связанные с ментальными, конфессиональными, культурными различиями, отмечает директор СРО «Мир» Елена Стратьева, необходима готовность работать с диаспорой в целом. Те организации, которые уже работают в сегменте, уточняет директор банковских рейтингов НРА Константин Бородулин, выдают займы на короткий срок с ограничением максимальной суммы и под более высокий процент, который покрывает риски невозврата.

Эмитация роста карт. Выпущенные кредитки все чаще остаются неактивированными

Общее количество активных кредитных карт Сбербанка за 2020 год снизилось более чем на 6%, до 15 млн. При этом количество выпущенных карт в целом по России увеличилось на 5%. Падение количества активных карт в 2020 году могло быть обусловлено как пандемией, так и более глобальными трендами, которые изменили

рынок. В 2021 году ситуация улучшится, полагают эксперты, хотя рынок выдачи еще не восстановился.

Количество активных кредитных карт Сбербанка по итогам 2020 года сократилось на 1 млн, до 15 млн штук, следует из годового отчета банка. При этом его доля на рынке кредитных карт в объемном выражении увеличилась на 0,7 процентного пункта, до 45,5%. Как пояснили в Сбербанке, «количество активных кредитных карт снижалось на фоне пандемии и карантина, когда клиенты не имели возможности совершать траты, как раньше». Во втором полугодии, утверждают в Сбербанке, началось восстановление. Там рассчитывают, что оно продолжится и в 2021 году.

В 2020 году выдачи кредитных карт сократились, свидетельствуют данные бюро кредитных историй. По данным ОКБ — на 26%, по данным НБКИ — на 21,5%. В то же время, как следует из статистики Банка России, суммарное количество эмитированных кредитных карт на начало 2021 года достигло 39,1 млн (рост на 5,3%).

Сокращение количества активных кредиток в Сбербанке, учитывая то, что банк нарастил долю на этом рынке, может объясняться несколькими причинами, полагает гендиректор Frank RG Юрий Грибанов. Во-первых, клиенты могли оптимизировать свои кредитные продукты во время пандемии и закрывать «лишние» карты, «поэтому, возможно, что количество активных карт на душу населения могло уменьшиться», говорит эксперт. Во-вторых, банки в пандемийный год ушли от агрессивной выдачи кредитных карт и стали более «осмысленно и консервативно» подходить к скорингу карточных клиентов. В третьих, банки во время пандемии урезали лимиты по кредитным картам некоторым клиентам, чтобы минимизировать риски. «Это могло стать причиной, почему эти клиенты перестали быть активными», — считает он. Другие крупные банки не раскрывают публично объем активных кредитных карт.

39,1 миллиона единиц

достиг объем выпущенных кредитных карт к началу 2021 года

Эксперты приводят и другие объяснения тренду на сокращение активных карт — апеллируя к росту финансовой грамотности граждан. «Люди

лучше научились считать деньги и понимать влияние наличия кредитной карты на свою кредитную историю. Раньше кредитные карты были во многом бесплатны, и поэтому люди их брали, не раздумывая, действительно ли им нужна карточка или нет», — считает руководитель практики по оказанию консультационных услуг компаниям финансового сектора КПМГ в России и СНГ Наталия Ракова.

Кроме того, инструмент в целом стал более дорогим для заемщиков — расходы на страховку, комиссии за обслуживание, за снятие денег в банкомате и т. д.

Как отмечает управляющий директор по кредитным и розничным продуктам Райффайзенбанка Андрей Спиваков, в 2020 году «рынок кредитных карт попал в двойные ножницы: изменился стиль жизни — меньше путешествий и поездок, меньше было выдано и самих карт». В 2021 году количество активных кредитных карт может вырасти как у лидера рынка, так и у остальных игроков, полагают во Frank RG. «По итогам года ожидается умеренный рост по всем сегментам рынка, в том числе и кредитных карт», — говорит господин Грибанов. В первую очередь эти ожидания связаны с постепенным восстановлением деловой активности. Однако процесс не будет быстрым, указывают участники рынка. В частности, по данным ОКБ, в январе—феврале выдачи кредиток все еще отставали от прошлогодних результатов на 13–15%. ■

Рынок взыскания

[У черных коллекторов появится новая статья. Но для борьбы с ними достаточно существующих норм](#)

Депутаты собираются дополнить Уголовный кодекс РФ ответственностью за незаконную деятельность по взысканию просроченной задолженности физлиц. Участники коллекторского рынка считают, что новые законодательные нормы касаются так называемых черных коллекторов, не состоящих в реестре ФССП. Однако эксперты сходятся во мнении, что уже существующих законодательных норм достаточно для пресечения таких действий.

23 марта группа депутатов внесла в Госдуму законопроект с поправками в Уголовный кодекс (УК) РФ, устанавливающими уголовную ответственность в случае насильственного

возврата просроченной задолженности физических лиц. Предложенные поправки были направлены председателем Госдумы Вячеславом Володиным в комитет по государственному строительству и законодательству.

Уголовная ответственность будет наступать, если взыскатель совершает действия, сопряженные «с применением насилия или угрозой его применения, уничтожением или повреждением имущества, угрозой таких уничтожения или повреждения либо распространением заведомо ложных сведений, порочащих честь и достоинство физического лица». В качестве наказания вводится штраф до 500 тыс. руб. или лишение свободы до пяти лет. В случае таких действий, совершенных в составе организованной группы, максимальный срок лишения свободы может достигать 12 лет.

Законопроект направлен на деятельность тех организаций, которые называют себя коллекторами и работают за рамками правового поля, и не коснется деятельности сертифицированных компаний, говорит управляющий директор ПКБ Павел Михмель. По статистике ФССП, менее 11% жалоб за 2020 год являются «подтвержденными», то есть жалобами на компании, входящие в реестр. Эти жалобы в большинстве своем — на незначительные нарушения (неверный контакт с клиентом, нарушение частоты взаимодействия), что никоим образом не может отразиться на здоровье должника, подчеркивает он. Всего по итогам прошлого года в ФССП поступило чуть более 37 тыс. жалоб от граждан на службы взыскания финансовых организаций (банки, МФО, коллекторские агентства).

Участники рынка и эксперты считают, что уже существует достаточно законодательных норм, карающих те действия, которые предпринимают нелегальные коллекторы. Нужно лишь обеспечить их исполнение. В частности, в законопроекте стоит четко дать определение, что такое «незаконная коллекторная деятельность», указывают собеседники “Ъ”. Возможно, к этой категории надо отнести всех тех, кого сейчас нет в реестрах ФССП (коллекторские агентства) и Банка России (банки и МФО), то есть неподнадзорные организации и лица, говорит президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев.

По мнению господина Мехтиева, вопрос как раз в том, что происходит «вне реестра», как ведут себя неподнадзорные организации, какие методы они используют.

УК РФ уже содержит все нужные статьи с указанием нарушений и мер наказания, перечисляет он: например, ст. 111 УК РФ (умышленное причинение тяжкого вреда здоровью), ст. 112 УК РФ (умышленное причинение средней тяжести вреда здоровью), ст. 116 УК РФ (побои), ст. 167 УК РФ (умышленное уничтожение или повреждение имущества), ст. 128.1 УК РФ (клевета) и т. д. По словам гендиректора коллекторского агентства ЭОС Антона Дмитракова, «остро стоит вопрос не увеличения "лишних сущностей" в виде дополнительных норм, а именно повышения эффективности государственного реагирования на противоправную деятельность компаний, не включенных в госреестр».

С вступлением в силу закона «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности» (230-ФЗ) ситуация на рынке взыскания значительно улучшилась, количество верифицированных оправданных жалоб сократилось.

Но нельзя сказать, что этот закон позволил полностью решить проблему, говорит руководитель проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгения Лазарева.

«В регионах по-прежнему случаются порча имущества, насилие в отношении должников, террор родственников и близкого окружения. Это продукт деятельности нелегальных выбивателей долгов и, что удивительно, наемных сотрудников служб взыскания некоторых банков, которые по Кодексу об административных правонарушениях не отвечают за нарушение прав граждан при взыскании», — описывает ситуацию на рынке юрист.

Однако выделение нарушений прав должников при взыскании в отдельный состав преступления существенно ситуацию не улучшит, уверена она. «В УК РФ предусмотрена ответственность за применение насилия, порчу имущества и угрозы. Но правоприменение по этим нормам в отношении нелегальных коллекторов крайне неэффективно. Сомнительно, что отдельный уголовный состав поможет быстрее и лучше устанавливать виновников таких преступлений», — заключает госпожа Лазарева. ■