

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

ЦБ ВПЕРВЫЕ С МАРТА 2018 ГОДА СНИЗИЛ КЛЮЧЕВУЮ СТАВКУ.

Одновременно он понизил и прогнозы роста ВВП

BARING VOSTOK потерял контроль над банком "Восточный"

ЗАЕМЩИКОВ ПРИРАВНЯЛИ К ДОЛЖНИКАМ.

Банки принимают меры превентивного взыскания

УТЕЧКА ИЗ ЭКРАНА: в банках освоили простейший способ слива данных

ЦБ просит банки не взыскивать остатки долгов по ипотеке

На микрофинансовом рынке
появится стандарт взыскания
просроченной задолженности



21 Июня 2019

News digest

EOS Россия

В мире 2

Трамп улучшит отношения с Россией на втором сроке 2

IT. Digital. Телеком. Интернет 3

Трафик уходит в небо: мобильный интернет в России бьет рекорды 3

Уязвленное приложение: почти 90% мобильных сервисов можно взломать. Вирусы способны отслеживать манипуляции с клавиатурой и делать скриншот с платежными данными 5

Утечка из экрана: в банках освоили простейший способ слива данных 6

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 7

Экономисты ухудшили прогноз роста ВВП на 2019 год. В 2020 году российскую экономику должны поддержать нацпроекты, но в их успешную реализацию не верят даже чиновники 7

Частное потребление стабилизировалось. Теперь его поддержат вклады граждан 8

Аутсорсинг теснит постоянную занятость. Мониторинг рынка труда 9

ЦБ впервые с марта 2018 года снизил ключевую ставку. Одновременно он понизил и прогнозы роста ВВП 10

Банковский сектор. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование. 11

Путин призвал ЦБ не допустить образования «пузырей». Сильный рост потребительских кредитов приводит к падению доходов населения 11

Банки подставились. Кредиты подешевели после снижения ключевой ставки ЦБ 12

Новости банков, компаний 13

Baring Vostok потерял контроль над банком «Восточный». Компания Аветисяна получила 10% акций «Восточного», но шанс сохранить контроль над банком у фонда есть 13

Сотрудников «Тинькофф банка» попросили не называть свое место работы банком. «Давно пора уйти от этого отсталого понятия», – считает предправления «Тинькофф» Оливер Хьюз 14

Рынок взыскания 16

ЦБ просит банки не взыскивать остатки долгов по ипотеке 16

Заемщиков приравняли к должникам. Банки принимают меры превентивного взыскания 17

В мире

Трампа улучшит отношения с Россией на втором сроке

Дональд Трамп официально объявил о начале своей избирательной кампании. Президент США намерен переизбраться на второй срок. Опросы общественного мнения уверенно предрекают ему неудачу. Однако это тот случай, когда данные социологов являются не приговором политику, а всего лишь информацией к сведению.

Опять великая

На многотысячном митинге своих сторонников в Орландо, что в штате Флорида, Трамп 19 июня объявил о том, что примет участие в выборах ноября 2020 года. Он пообещал, что и дальше будет «делать Америку великой» (слоган его предвыборной кампании), поругал «либеральные СМИ», от которых ему немало досталось в последнее время, и обвинил своих «радикальных оппонентов-демократов» в намерении уничтожить «нашу страну такой, какой мы её знаем».

«Обещаю вам, что я никогда, никогда вас не подведу», — сказал президент своим сторонникам. Словом, в своей речи в Орландо Трамп предстал в ставшей для него привычной роли консерватора, ориентирующегося на американский, как бы сказали в России, «глубинный народ».

Накануне, 16 июня, телекомпания FoxNews обнародовала данные весьма нелестного для хозяина Белого дома социологического опроса. Он свидетельствует о том, что американский народ, хоть глубинный, хоть нет, по крайней мере, пока, не очень-то расположен к тому, чтобы Трамп переизбрался вновь.

Если бы выборы проводились сейчас, американский президент уступил бы всем своим возможным соперникам от Демократической партии. Джо Байден побеждает Трампа в соотношении 49% против 39%, Берни Сандерс – в соотношении 49% против 40%. Три других, менее популярных, на сегодняшний день, кандидата, Элизабет Уоррен, Камала Харрис и Пит

Буттеджадж, всё равно обходят действующего президента с разницей в один-два процента.

Кандидатура одобрена в ЦК

Критики президента как-то не очень обратили внимание на то, что в этих, вроде бы, неутешительных для Трампа данных, может быть, раскрыт секрет его возможной победы. Возможно, решающим его преимуществом над оппонентами станет то, что их много, а он — один.

Демократам ещё предстоит определиться, кто будет их кандидатом. Борьба предстоит серьёзная и, вполне возможно, что из неё скоро выйдут нынешние фавориты, Сандерс и Байден — хотя бы из-за преклонного возраста того и другого. А Трамп альтернативы в Республиканской партии не имеет. И вряд ли соперник-однопартиец, за предстоящие до выборов полтора года, у него появится.

Символом безальтернативности Трампа стала январская резолюция республиканского Национального комитета. Этот ЦК партии объявил о нераздельной поддержке главы государства. Конечно, Америка — это Америка. Демократами и республиканцами там называют не обладателей соответствующих партбилетов, подчиняющихся принципам демократического централизма, а просто людей, разделяющих определённые системы взглядов.

Поэтому поддержка кого бы то ни было Национальным комитетом вовсе не гарантирует ему безоговорочных симпатий «своего» электората. Но она свидетельствует о том, что войны Трампа с партийным истеблишментом больше нет. Президент ходил по краю пропасти, но не свалился в неё, несмотря на все старания спецпрокурора Роберта Мюллера.

Комиссары оплошали

Комиссия последнего не смогла найти доказательства того, что Трамп пользовался услугами России, чтобы выиграть президентские выборы. Единственное, что ей удалось — это найти некие намёки на то, что глава государства был неискренним с американским народом. Из этой искры, в принципе, можно было бы раздуть пламя импичмента. Американцы – народ честный, они привыкли людям, пусть даже и политикам, доверять. Зато уличенному во лжи не верят уже ни в чём.

Для Трампа обвинение в обмане американского народа стало бы закатом его политической карьеры. Только вот, чтобы провести процедуру импичмента, требовалась поддержка конгрессменов не только от Демократической, но и от Республиканской партии. А её, как уже очевидно, не будет.

За импичмент Трампу в рядах республиканцев высказался, разве что, член Палаты представителей Джастин Аамс — убеждённый либертарианец и человек из окружения пламенного ненавистника главы государства, сенатора Рэнда Пола. То есть, проще говоря, «против» нет никого. Показательно, что Трампа больше не критикуют представители семейства Бушей. А когда американцы говорят о партийном истеблишменте республиканцев, в первую очередь, вспоминают именно эту династию, из которой вышли уже два президента страны.

Другое преимущество Трампа — это американская экономика. Она уверенно растёт, количество рабочих мест увеличивается.

Перезагрузка по Трампу

Зримые неудачи или, как минимум, проблемы сопутствуют внешнеполитическому курсу президента. Отношения с Европой оставляют желать лучшего, клубок противоречий на Ближнем Востоке, связанный с Ираном, всё более запутывается. Да и решить проблему с ядерным оружием Северной Кореи Трампу пока не удаётся. А вот во внутренней политике глава государства пока, в целом, выполняет то, что обещал. Ему даже удалось добиться успеха в борьбе с нелегальной миграцией. По крайней мере, он вынудил Мексику усилить охрану границы с тем, чтобы уменьшить приток выходцев из Центральной Америки в США. Учитывая, что американского избирателя, а особенно, избирателя-консерватора, на которого, похоже, собрался опереться Трамп, внутренняя политика заботит несравненно больше, чем внешняя, можно сказать, что американский президент уверенно встал на путь переизбрания.

Для России второй срок нынешнего руководителя США, если он действительно будет, сулит перемены. Насколько можно судить, в 2016 году Трамп действительно связывал с Москвой определённые надежды. Он видел в России некий противовес Китаю и, возможно, рассчитывал, до известного предела, естественно, улучшить с ней отношения. Расследование Мюллера перечеркнуло эти расчеты. Любое действие

Трампа на российском направлении рассматривалось под микроскопом, в нём искали признаки каких-то уступок. Поэтому президент предпочитал, насколько это возможно, вообще ничего не делать, когда речь заходила о политике в отношении России.

Теперь, возможно, он попытается повторить нечто вроде перезагрузки Барака Обамы, когда обе страны искали точки соприкосновения по тем темам, где их позиции не являются диаметрально противоположными. В период Обамы это значило — не по правам человека, а по ядерному разоружению, не по отношению к Асаду, а по борьбе с ИГИЛ. Что это могло бы значить в период второго срока Дональда Трампа, пока говорить рано, слишком много неизвестных.

Второй срок президента в США — это всегда время политических новаций. Глава государства, которому теперь не нужно бояться не переизбрания, пробует реализовать собственные сокровенные замыслы. Для Трампа второй срок будет ещё и временем, когда отступить некуда: надо выполнять то, что задумал в жизни. Ему сейчас 73 года, в 2025-м будет 78. Значит, во время второго срока ему надо думать о суде истории. Который может быть строже суда политиков. ■

IT. Digital. Телеком. Интернет

[Трафик уходит в небо: мобильный интернет в России бьет рекорды](#)

Мобильный интернет-трафик в России рекордно растёт. Пользователи в I квартале 2019 года скачали и передали в 1,5 раза больше данных, чем годом ранее, — чуть более 3,3 млрд Гб. Это почти столько же, как за весь 2016 год, следует из статистики Минкомсвязи, с которой ознакомились «Известия». Впервые по итогам января–марта трафик в годичном исчислении увеличился более чем на 1 млрд Гб. Эксперты связывают бум мобильного интернета в России с расширением базы пользователей смартфонов, а также с увеличением их интереса к видео и играм.

Мессенджеры против телефонии

В I квартале 2019 года мобильный интернет-трафик вырос в 1,5 раза — на 1,1 млрд Гб по сравнению с аналогичным периодом 2018 года. Это рекордный рост в абсолютных показателях в

годовом исчислении. Ранее он измерялся сотнями миллионов. Об этом свидетельствуют данные Минкомсвязи, с которыми ознакомились «Известия».

По темпам роста мобильный интернет значительно опережает фиксированный, сказал гендиректор «ТМТ Консалтинг» Константин Анкилов. Как следует из материалов Минкомсвязи, за год трафик проводных провайдеров вырос всего на 14,5%, но его потребление российскими абонентами пока значительно больше — в I квартале этого года оно составило 11,1 млрд Гб (мобильного — 3,3 млрд Гб).

При этом динамика потребления мобильного интернета противоположна динамике спроса на сотовую голосовую связь, следует из материалов министерства. За год продолжительность общения по мобильным телефонам в России (имеется в виду традиционное коммутируемое соединение, без учета сервисов вроде WhatsApp или Skype) сократилась почти на 3% — в январе–марте этого года россияне проговорили 108,5 млрд минут.

Между ростом потребления мобильного интернета и снижением голосового трафика есть связь, указывает Константин Анкилов. С одной стороны, абоненты сейчас говорят столько, сколько могут, предпосылок для роста продолжительности переговоров нет, рассуждает он. С другой — всё больше голосовых звонков перетекает в мобильные приложения, объясняет эксперт. Кроме того, меняется и сам профиль общения: люди всё чаще пишут друг другу в мессенджерах, вместо того чтобы звонить, добавляет он.

Но тон на рынке мобильного интернета задают все-таки не мессенджеры, считает Константин Анкилов. На рост трафика напрямую влияют невысокие цены — как на доступ в Сеть, так и на звонки, подчеркивает он. В России тарифы сейчас одни из самых низких в мире, говорили ранее участники рынка и аналитики. Это результат жесткой конкуренции между операторами, считает гендиректор Telecom Daily Денис Кусков. Именно из-за высокого уровня соперничества сотовые компании, к примеру, в прошлом году вернули в сетки безлимитные тарифы на интернет, хотя ранее называли их вредной для рынка практикой, ведущей к снижению доходов, напоминает он. Росту популярности мобильного интернета способствует также увеличение интереса граждан к видеоконтенту и играм, полагает эксперт.

В 2018 году потребление интернет-трафика у абонентов Tele2 увеличилось вдвое, при этом усредненный трафик на пользователя мобильного интернета вырос почти на 45% год к году, сказала «Известиям» представительница оператора Ольга Галушина. По ее мнению, такой динамике прежде всего способствуют расширение покрытия 4G-сетей и улучшение качества услуг связи.

Триумф смартфона

Росту спроса на мобильный интернет способствует расширение количества подключенных к сотовым сетям смартфонов, считает Константин Анкилов. По его словам, их проникновение уже превышает 60%. Чем больше смартфонов, тем больше используется мобильный интернет.

Проникновение смартфонов в сети МТС в I квартале 2019 года достигло 71,3% (рост по сравнению с тем же периодом годом ранее на 5,3 п.п.), следует из отчетности компании. 59,8% сотовых абонентов оператора пользовались мобильным интернетом (рост на 5,8 п.п.).

Константин Анкилов, а также аналитик iKS-Consulting Максим Савватин отмечают, что росту дата-трафика также способствует мобильное видео. Использовать больше гигабайтов пользователей стимулируют онлайн-кинотеатры и другие видеосервисы, сказал Максим Савватин. Мобильный интернет-трафик растет внушительными темпами: по итогам I квартала 2019 года дата-потребление на клиента «Вымпелкома» («Билайна») увеличилось почти на 50%, подтвердила его представительница Анна Айбашева. Этому способствуют пакетные и безлимитные тарифы, доступные по цене смартфоны и растущая популярность потребления видео на мобильных устройствах. Также появляются новые продукты, связанные с интернетом вещей, отметила она. Но чтобы обеспечить качественный доступ абонентов при таком росте, необходимо модернизировать сети и использовать новые частотные диапазоны — не только для технологии 5G в будущем, но и для LTE.

По итогам I квартала 2019 года пользователи «Мегафона» в среднем скачивали свыше 10 Гб в месяц (или на 27,6% больше, чем годом ранее), не считая трафика на видеосервис «Мегафон ТВ», сказал «Известиям» представительница компании Юрий Нехайчук. По его словам, абоненты всё активнее используют интернет-

сервисы: смотрят кино, слушают музыку и больше времени проводят в Сети.

Увеличению мобильного трафика способствуют его «утяжеление» в связи с повышением качества видео, продолжающийся рост проникновения смартфонов, безлимитные тарифы, развитие интернета вещей, облачных сервисов и так далее, считает представитель МТС Алексей Меркутов. Трафик, например, в Москве увеличится как минимум в четыре раза к 2025 году и будет ежегодно расти в разы в сети 5G, прогнозирует он. Чтобы все актуальные сервисы были доступны пользователям в полном объеме, в ближайшие годы будет необходима полноформатная сеть пятого поколения, резюмирует он.

[Уязвленное приложение: почти 90% мобильных сервисов можно взломать. Вирусы способны отслеживать манипуляции с клавиатурой и делать скриншот с платежными данными](#)

Почти каждое мобильное приложение (89%) уязвимо к удаленным хакерским атакам, причем более трети из них — в зоне повышенного риска взлома. К такому выводу пришли эксперты компании Positive Technologies (специализируется на кибербезопасности) в исследовании угроз мобильным приложениям за 2019 год (есть у «Известий»). Способы хищения достаточно разнообразны — например, вирусное ПО может отслеживать манипуляции пользователя с клавиатурой или делать снимки экрана во время запуска банковского приложения. Полностью защитить смартфон от заражения практически невозможно, уверены опрошенные «Известиями» эксперты. Для того чтобы усилить безопасность, необходимо своевременно обновлять приложения и внимательно следить за запрашиваемыми правами доступа к той или иной информации.

Неуязвимых нет

Уязвимости высокого уровня риска обнаружены в 38% мобильных приложений для iOS и в 43% приложений для платформ под управлением Android, пишут аналитики Positive Technologies. Это означает, что атака на такие сервисы не вызовет у хакеров существенных сложностей, в результате чего они смогут достаточно свободно использовать приложение в своих целях. При этом в 89% случаев физический доступ к устройству не требуется — внедриться в смартфон они могут удаленно.

Общая практически для всех мобильных сервисов проблема — это небезопасное хранение данных, в результате чего под угрозу попадают пароли, финансовая информация, персональные данные и частная переписка пользователей, сказал «Известиям» руководитель группы исследований безопасности мобильных приложений Positive Technologies и один из авторов исследования Николай Анисеня. При этом большая часть недостатков носит системный характер — они появляются в приложениях еще на этапе их проектирования.

По его словам, утечка таких данных чревата потерей денег: например, злоумышленник может получить доступ к самому банковскому приложению или конфиденциальной финансовой информации и использовать ее для нелегитимных платежей. Причем пользователь может даже и не знать об операциях с его счетом, поскольку вирус способен, например, скрывать от него сообщения о переводах, заявил Николай Анисеня. По итогам I квартала 2019 года 54% всех атак были совершены с целью хищения информации: личной переписки, коммерческой тайны, учетных и персональных данных.

«Заразиться» довольно просто. Так, достаточно скачать скомпрометированное приложение на смартфон. Причем зачастую угрозы обусловлены несколькими, казалось бы, незначительными недостатками в разных частях мобильного приложения, которые в совокупности могут приводить к угрозе вторжения со стороны, например, в момент обмена данными между приложениями или с сервером. Кроме этого, наиболее распространенные каналы — фишинговая SMS-рассылка, в том числе под видом сообщения от знакомого человека, подключение смартфона к зараженному компьютеру или зарядной станции.

Ваш экран снимают

Способы хищения разнообразны. Согласно исследованию, вирусное ПО может отслеживать манипуляции пользователей с клавиатурой. Так, производитель виртуальной клавиатуры Ai.type собирал чувствительные данные с мобильных устройств. Об этом стало известно после того, как приложение было взломано и произошла утечка базы данных 31 млн пользователей.

Другой вариант кражи данных — снимок экрана вирусным ПО. Когда пользователь сворачивает приложение, операционная система автоматически делает скриншот. В случае заражения этот снимок может переходить

злоумышленникам. При этом на изображение могут попасть данные платежной карты.

Смартфон, зараженный вредоносной программой, становится «мобильным шпионом»: он может перехватывать и отправлять SMS, активировать видеозапись, делать скриншоты экрана, копировать контакты, фотографии и сохраненные документы, заявил ведущий аналитик департамента аудита и консалтинга Group-IB Вячеслав Васин. Однако немногие знают, что «шпионить» за пользователями могут вполне легитимные приложения, например «фонарик», который запрашивает расширенные права — доступ к базе контактов или фотографиям, добавил эксперт.

К опасным можно отнести довольно большой перечень приложений. Например, разработанные злоумышленниками и выдаваемые за какой-то полезный сервис, а также те, у которых есть незащищенные с точки зрения хищения из них пользовательских данных лазейки, уверен коммерческий директор компании «Аванпост» Александр Санин.

В основном современные вредоносные приложения для мобильных устройств действуют незаметно для пользователя. Вплоть до того, что оно может стирать сообщения от банка, например, об изменении баланса, заметил эксперт лаборатории практического анализа защищенности компании «Инфосистемы Джет» Георгий Старостин.

По словам антивирусного эксперта «Лаборатории Касперского» Виктора Чебышева, для того чтобы заразить устройство, киберпреступники прибегают к различным психологическим уловкам (применяют техники социальной инженерии), буквально заставляя жертву установить вредоносное приложение, за которым скрывается, например, троянец.

[Утечка из экрана: в банках освоили простейший способ слива данных](#)

Появился еще один канал утечки пользовательских данных — злоумышленники фотографируют информацию с экрана компьютера на телефон, а затем размещают ее в DarkNet. Об этом говорится в исследовании каналов инсайдерских сливов, которое провела компания по защите данных DeviceLock. По ее сведениям, одни из главных источников утечки информации о клиентах — банки, МФО и сотовые операторы. Столь простой способ

вывода данных объясняется тем, что защитные DLP-системы чаще всего фиксируют скачивание баз на флешку или в облако, но не фотографирование экрана. В банках и МФО «Известиям» рассказали, что озабочены утечками персональных данных клиентов и делают все возможное для предотвращения сливов.

Осторожно, вас снимают

Около 10% слитых в DarkNet данных о частных лицах опубликованы в виде фотографий экрана компьютера с персональной информацией, сделанных на мобильный телефон. Этот формат утечек практически не использовался в 2018 году и не привлекал внимания специалистов, говорится в отчете DeviceLock, с которым ознакомились «Известия». В рамках исследования, охватившего период с января по май 2019 года, было проанализировано более 800 документов, выложенных на различные ресурсы DarkNet, а также образцов «работ» продавцов услуг «по пробиву» (незаконное получение информации о человеке по заказу). По оценкам аналитиков, в DarkNet есть информация о десятках миллионов россиян.

Абсолютным лидером (80%) среди каналов утечек в этом году, как и в прошлом, остались выгрузки из корпоративных информационных систем на внешние носители. Еще 10% приходится на другие способы.

DarkNet — это скрытая сеть. Ее соединения устанавливаются только между доверенными лицами, иногда именующимися как «друзья», с использованием нестандартных протоколов и портов. Именно поэтому даркнет часто воспринимается как инструмент для коммуникации в различного рода подпольях и незаконной деятельности.

В целом более 70% сливов происходят в B2C-компаниях. В частности, в розничных банках, МФО и операторах связи, говорится в исследовании. 20% утечек данных были в B2B-компаниях (облачные сервисы или маркетплейсы услуг). Еще 10% сливов произошли в госструктурах. В качестве примера в компании привели хищение базы данных пациентов подмосковной службы скорой помощи, которая содержала имена граждан.

Утечкам, в частности инсайдерским, подвергаются очень разные организации, чаще всего связанные с личными финансами, поскольку из этих данных проще всего извлечь выгоду, подтвердил «Известиям» заместитель

генерального директора Zecurion Александр Ковалёв. По его словам, в первую очередь речь идет о банках, например, на базе логинов и паролей 50 тыс. пользователей онлайн-банкинга можно хорошо заработать, пояснил он.

Основатель и технический директор DeviceLock Ашот Оганесян назвал личные данные клиентов новой нефтью.

— Цифровизация бизнеса увеличивает объем персональных данных, потенциально интересных мошенникам, и одновременно облегчает доступ к ним, способствует формированию черного рынка коммерческой информации как в форме украденных баз, так и услуг «пробива», — рассказал аналитик.

В обход службы безопасности

Для защиты сведений о клиентах компании используют DLP-системы. Это специализированное программное обеспечение, которое защищает организацию от утечек данных. Такие системы мгновенно подают сигнал тревоги при попытке скопировать информацию на флешку.

Чтобы избежать проблем со службой безопасности, люди, имеющие доступ к чужим данным, просто выводят информацию на экран и делают фотографию телефоном, с которого потом направляют ее заказчику, объяснил суть набирающей популярность схемы слива личной информации Ашот Оганесян. По словам экспертов, полноценные DLP-системы могут противостоять такому вмешательству — они умеют подключаться к фронтальным камерам компьютеров и анализировать, когда фотографируется экран. Но многие компании приобретают более простые и дешевые аналоги, которые подают сигнал тревоги только из-за попытки скопировать информацию.

В российских кредитных организациях обеспокоены проблемой утечки данных через инсайдеров. Там прилагают усилия для ограничения их деятельности, рассказали «Известиям» в крупнейших банках и МФО.

В международной практике реализуются механизмы информационных барьеров, которые используют и в большинстве российских кредитных организаций, разъяснил руководитель блока «Комплаенс и внутренний контроль» банка «Зенит» Рустам Мухаметшин. В ВТБ для защиты информации в цифровом виде применяются различные программно-аппаратные комплексы, уточнили «Известиям» в пресс-службе. Там добавили, что проблема утечки инсайдерской

информации стоит не только перед банками, но и перед любой другой публичной компанией. В «Билайне», «Мегафоне», МТС и «Теле 2» не ответили на запрос «Известий» о частоте и способах «сливов» данных абонентов.

Фотографирование экрана с личными данными всё же менее эффективно, чем выгрузка баз данных на сторонние носители, их отправка в облачные хранилища или по электронной почте, отметил Александр Ковалёв из Zecurion. По его словам, таким точечным способом обычно сливаются не целые базы с информацией о клиентах, а единичные, но значимые данные. ■

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

[Экономисты ухудшили прогноз роста ВВП на 2019 год. В 2020 году российскую экономику должны поддержать нацпроекты, но в их успешную реализацию не верят даже чиновники](#)

С начала июня сразу три команды аналитиков ухудшили прогнозы роста российского ВВП в 2019 г. Всемирный банк снизил оценку с 1,4 до 1,2%, Центробанк – с 1,2–1,7 до 1–1,5%. Последним это сделало рейтинговое агентство Fitch: прогноз ухудшен с 1,5 до 1,2%. Таким образом, его оценка оказалась хуже официального прогноза Минэкономразвития, которое ждет роста экономики за 2019 г. на 1,3%.

Ухудшение прогноза связано со слабыми данными за I квартал 2019 г. – экономика замедлилась сильнее, чем ожидалось, объясняют аналитики Fitch. Так же объяснил снижение прогноза и ЦБ. По предварительной оценке Росстата, за I квартал ВВП вырос всего на 0,5%. Результат оказался хуже прогнозов и Минэкономразвития, и ЦБ. Даже если Росстат улучшит предварительную оценку, на слабое частное потребление и инвестиции указывают и другие показатели, пишут аналитики Fitch.

Прогноз Fitch на 2020–2021 г. остался неизменным: ежегодно экономика будет расти на 1,9%. Вырастут бюджетные расходы, снизится инфляция, на которую больше не будет влиять повышение НДС, а денежно-кредитная политика смягчится, перечисляют аналитики Fitch. В этом году они ждут снижения ставки на 0,25 п. п. до 7,25%, а в 2020 г. возможно еще одно такое снижение, что поддержит внутреннее потребление.

Центробанк же ждет ускорение экономики по мере реализации нацпроектов. На них делает ставку и

Минэкономразвития: после «провального» 2019 года министерство ждет ускорения экономики до 2% в 2020 г. и более чем до 3% в 2021–2024 гг.

Но экономисты в серьезном ускорении экономики за счет нацпроектов сомневаются. Они изначально были плохо проработаны, сетуют федеральные чиновники. По 70% утвержденных проектов статистику никто не ведет, планы по многим из них будут утверждены лишь в конце 2019 г. и оценить, как идет работа по ним, можно будет лишь в 2020 г., указывали аудиторы Счетной палаты в 2018 г.

Спустя год президенту Владимиру Путину доложили, что целей его майского указа вовсе не достичь, сообщил Bloomberg со ссылкой на доклад Минэкономразвития с такими выводами. Позже министр экономического развития Максим Орешкин подтвердил, что такая работа проводилась и результаты были направлены в правительство, отказавшись называть основные риски.

Даже если реализовать национальные проекты удастся, вряд ли они смогут серьезно ускорить экономику, предупреждала главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова. Общая стоимость нацпроектов – 25,7 трлн руб., из которых более 13 трлн должен потратить федеральный бюджет. Ежегодный прямой эффект от расходов может составить 0,2% ВВП и до 0,1% ВВП – косвенный, оценивала Орлова. В итоге инвестиции, предусмотренные нацпроектами, могут стимулировать ускорение потенциального роста до 1,6% в 2024 г., но это все равно лишь половина от таргета правительства – рост ВВП на 3% к 2024 г., отмечала она. Не верят в такое ускорение экономики и эксперты Центра развития Высшей школы экономики.

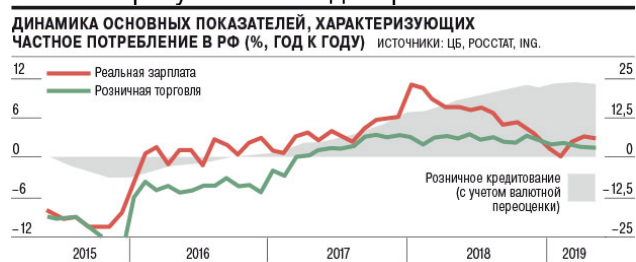
Сами нацпроекты ориентируются на текущие, а не долгосрочные задачи, что несет серьезные макроэкономические и политические риски, предупреждал в марте ректор РАНХиГС Владимир Мау. Проекты часто не состыковываются с национальными целями и не обеспечивают их достижения, также не ясно, хватит ли у регионов денег поддерживать инфраструктуру, созданную в результате реализации нацпроектов, заключал он.

[Частное потребление стабилизировалось. Теперь его поддержат вклады граждан](#)

Росстат сообщил о росте реальных зарплат в мае на 2,8%, а розничной торговли — на 1,4%. Хотя оценки обоих показателей в апреле были

заметно повышены, с учетом сезонности их динамика стабильна. На фоне стагнации зарплат и потребления в мае зафиксировано замедление темпов роста розничного кредитования и снижение объема депозитов граждан.

Росстат оценил годовые темпы роста реальных зарплат в мае на уровне 2,8%, повысив при этом апрельскую оценку показателя на 1,5 процентного пункта — до 3,1%. В результате за январь—май реальные зарплаты выросли на 2%, что заметно выше, чем 1,1% роста, которые прогнозирует Минэкономки по итогам года. Впрочем, майская оценка может быть пересмотрена, так как является результатом моделирования.



В январе—апреле среди отраслей, где номинальная зарплата росла быстрее, чем в среднем по экономике (7%), обнаруживаются: производство металлических труб (12,9%), бумаги (12,7%), прочих готовых изделий (сюда может быть включена оборонная промышленность — 13,8%), медикаментов (9,7%), неметаллических изделий (10,7%), компьютеров и электроники (8,6%) и добыча угля (13,7%), а также финансовая (10,4%) и профессиональная научно-техническая деятельность (9,1%), оптовая торговля (8,8%). По оценке Игоря Полякова из ЦМАКП, объем зарплат в этих отраслях не превышает 20% всего фонда оплаты труда в экономике. А Дмитрий Долгин из ING полагает, что ускорение годовых темпов роста показателя в апреле—мае напрямую связано с выплатой бонусов в крупных компаниях по итогам первого квартала.

Как бы ни выглядела годовая динамика реальных зарплат по оценке ЦМАКП, с устранением сезонности они фактически не растут с четвертого квартала 2018 года: среднемесячный прирост 0,3% в январе—мае 2019 года против 0,4% в октябре—декабре после провала в третьем квартале 2018 года. Схожую тенденцию, но на протяжении последнего года, фиксирует сам Росстат: к среднемесячным показателям 2016 года частное потребление не меняется с июня 2018-го. При этом в апреле—мае вниз потребление стали тянуть непродовольственные товары. Последнее подтверждается ухудшением

динамики импорта из стран дальнего зарубежья и падением продаж автомобилей в мае.

На фоне снижения реальных доходов одним из основных средств финансирования текущего потребления является розничное кредитование (см. график). По данным ЦБ, рост портфеля необеспеченных потребительских ссуд в январе—апреле 2019 года (6,7%) был ощутимо выше, чем год назад (4,6%). При этом ставки на такие кредиты до года за год снизились, замечают аналитики Экономической экспертной группы (ЭЭГ). Однако в силу озабоченности властей сверхвысокими темпами роста кредитования граждан и дополнительных мер ЦБ по его охлаждению займы в среднесрочной перспективе перестанут значительно поддерживать потребление, полагает Дмитрий Долгин. Уже в мае его годовые темпы роста замедлились до 23,3% с 23,8% в апреле, что отмечали аналитики ЦБ.

На этом фоне в мае сокращались и сбережения граждан. «Возможности для наращивания сбережений у граждан по-прежнему ограничены по причине вялой динамики доходов. Отметим, что различные мониторинги потребительского поведения фиксируют тенденцию к "проеданию" накопленных сбережений», — замечают в ЭЭГ.

[Аутсорсинг теснит постоянную занятость. Мониторинг рынка труда](#)

За 2018 год рынок услуг, оказываемых частными агентствами занятости, вырос на 14% и достиг объема 69,9 млрд руб., сообщает в своем исследовании Ассоциация частных агентств занятости.

Из трех сегментов этого рынка (подбор кадров, предоставление персонала и аутсорсинг) наибольший рост показал последний. Оборот сегмента аутсорсинга бизнес-процессов в прошлом году вырос на 15%, до 51,1 млрд руб. Чаще всего компании обращались за аутсорсингом административных процессов (ресепшен, колл-центры), а также финансовых (бухгалтерия, документооборот), промышленных (отдельные линии производства), логистических (склады, закупки), торговых (мерчандайзинг) и IT- (поддержка, разработка) процессов.

ОБЪЕМ УСЛУГ ЧАСТНЫХ АГЕНТСТВ ЗАНЯТОСТИ (МЛРД РУБ.) ИСТОЧНИК: АЧАЭ.



Объем рынка услуг по предоставлению заемного труда за 2018 год вырос на 12,7% и составил 10,85 млрд руб. Большинство (64%) временно трудоустроенных относились к категории белых воротничков (офисные сотрудники, служащие, менеджеры, инженерно-технический персонал), еще 36% пришлось на рабочих промышленной и производственной сфер. Четверть (27%) закрытых вакансий была в нефтегазовом, химическом и добывающем секторах, 18% — в сфере сервиса и консалтинга, 12% — промышленного производства.

Рынок же подбора постоянного персонала по итогам года показал наименьший рост — 7,4% (в 2017 году — 15%). По данным исследования, российские кадровые компании закрыли вакансии на общую сумму (объем фактических зарплат) 7,993 млрд руб. Наиболее популярным со стороны компаний был запрос на специалистов (38%), на втором месте — линейные руководители (34%), на третьем — работники на начальных позициях (18%). Средняя стоимость позиции (размер зарплаты) в массовом подборе кадров составила 47,9 тыс. руб. и не изменилась по сравнению с 2017 годом. Средняя стоимость вакансии в профессиональном подборе (вакансии специалистов, руководителей) составила

253,2 тыс. руб.— ниже уровня 2017 года (296,3 тыс. руб.).

ЦБ впервые с марта 2018 года снизил ключевую ставку. Одновременно он понизил и прогнозы роста ВВП

Совет директоров Центробанка на заседании в пятницу снизил ключевую ставку на 25 базисных пунктов – теперь она 7,5% – и допустил еще одно снижение на одном из ближайших заседаний. Возможны и два понижения ставки в этом году, если не будет негативных сюрпризов, предупредила председатель ЦБ Эльвира Набиуллина.

ЦБ снизил ставку впервые с марта 2018 г., решение предсказывало большинство экономистов и аналитиков Bloomberg и Reuters.

Центробанку пришлось снизить ключевую ставку, писал и Международный валютный фонд: «Запаздывание со снижением ставки может повысить вероятность снижения инфляции ниже целевого уровня в будущем году».

До этого, в сентябре и декабре 2018 г., Банк России дважды повышал ставку на 25 базисных пунктов. Те решения были вынужденными – с 2019 г. увеличивалась ставка налога на добавленную стоимость и ЦБ опасался резкого роста инфляции. Пик годовой инфляции придется на март – апрель и составит не менее 5,5%, предупреждал ЦБ. Но страхи Центробанка не сбылись: самая высокая инфляция была зафиксирована в марте – 5,3%, а в апреле она начала снижаться и за май составила 5,1%.

Исходя из среднесуточных данных Росстата к 10 июня инфляция снизилась до 5% в годовом выражении.

Аналитики прогнозируют еще как минимум одно понижение ставки до конца года. ЦБ может снизить ее уже в июле, если инфляция значительно замедлится из-за хорошего урожая, а Федеральная резервная система США начнет снижать ставки, считают экономисты Газпромбанка. С ними согласен главный экономист РФПИ Дмитрий Полевой, он полагает, что к концу 2019 г. ключевая ставка может составить 7%.

Ставку могут снизить дважды в этом году, считает и директор по инвестициям ИК «Локо-инвест» Кирилл Тремасов, и начаться это может уже в июле: рубль сильный, внешние риски не реализовались, видны факторы для торможения инфляции. Вероятно, в июле, на промежуточном

заседании, Банк России сохранит ставку, скептически аналитики «ВТБ капитала».

Одновременно Центробанк ухудшил прогноз роста ВВП на 2019 г. – с 1,2–1,7 до 1–1,5%. Набиуллина объяснила решение слабым ростом экономики в I квартале (на 0,5%). Прогноз на 2020–2021 гг. остался неизменным.

Зато ЦБ улучшил прогноз цены на нефть: в 2019 г. она определена в \$65 за баррель, что на \$5 выше предыдущего прогноза. Прогноз на 2020 г. также улучшен: он теперь составляет не \$55 за баррель, а \$60. Прогноз на 2021 г. (\$55 за баррель) ЦБ менять не стал.

Сохраняется неопределенность в переговорах стран ОПЕК и не-ОПЕК о судьбе соглашения об ограничении добычи нефти, сказала Набиуллина: «Координация действий между участниками соглашения позволит обеспечить плавную динамику нефтяных цен». Из-за бюджетного правила для экономики цена на нефть не так важна, объясняет главный экономист ING по России и СНГ Дмитрий Долгин. Если Минфин все же начнет с 2020 г. инвестировать часть сбережений внутри страны (см. статью на стр. 01), чувствительность к цене на нефть снова появится, продолжает он, но пока ЦБ, видимо, не включает это в базовый сценарий.

Теперь прогноз роста ВВП по версии ЦБ почти совпадает с прогнозом Минэкономразвития. «Прогнозы, которые есть на год, – ускорение во втором полугодии – сохраняются и будут достигнуты», – заверял министр экономического развития Максим Орешкин (цитата по «Интерфаксу»). Базовый прогноз Минэкономразвития – рост ВВП на 1,3% в 2019 г. Но есть вероятность, что рост окажется выше, допускал Орешкин.

Пересмотр ВВП на 2019 г. технический – из-за слабого I квартала, говорит Тремасов. Слабый рост в I квартале временный, согласен и Долгин, увеличение бюджетных расходов во втором полугодии 2019 г. должно вернуть ВВП на прогнозную траекторию роста.

Дальнейшая риторика ЦБ о динамике ВВП существенно будет зависеть от эффективности исполнения национальных проектов, подчеркнула Набиуллина.

В среднесрочной перспективе уже можно будет говорить об эффектах от национальных проектов, считает Тремасов, но пока многие сомневаются в их реальном вкладе в рост экономики. Если Центробанк увидит развитие от нацпроектов, он, возможно, пересмотрит прогнозные показатели,

составило 8,4%, увеличившись за год на 0,9 процентного пункта.

ЦБ уже борется с ростом закрежденности людей. Для охлаждения рынка розничного кредитования регулятор повышал надбавки к коэффициентам риска в зависимости от стоимости кредита: чем выше ставка, тем с большим коэффициентом взвешивается кредит на капитал при расчете нормативов. С начала 2018 г. ЦБ трижды повышал надбавки, а на прошлой неделе обязал банки с 1 октября при выдаче кредита человеку более чем на 10 000 руб. рассчитать его долговую нагрузку.

На рынке розничных кредитов может наблюдаться накопление кредитных рисков, подтверждала главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова. Но пока ситуация не выглядит кризисной. А меры ЦБ носят скорее упреждающий характер, так как у рынка еще есть потенциал роста, и ситуация не выглядит перегревом, говорила она.

[Банки подставились. Кредиты подешевели после снижения ключевой ставки ЦБ](#)

Решение о понижении ключевой ставки закрепит тенденцию к уменьшению стоимости кредитов, уверены в ЦБ. Участники рынка, как и ожидал регулятор, оперативно отреагировали на сигнал — ряд банков уже приняли меры по удешевлению ипотеки и других розничных кредитов. ЦБ не исключает и дальнейшего понижения ставки. Однако, по мнению экспертов, в текущей рыночной ситуации большее влияние на уровень ставок оказывает конкуренция между игроками, а не действия регулятора.

Банк России 14 июня принял решение снизить ключевую ставку на 25 б. п., до 7,5% годовых. Это первое понижение ставки с марта 2018 года. «В апреле-мае ряд крупных банков сократили ставки по отдельным депозитным продуктам, также начали снижаться ставки по ипотечным кредитам, — отметила глава ЦБ Эльвира Набиуллина. — Принятое сегодня решение о снижении ключевой ставки, тот сигнал, который мы дали, закрепит эти тенденции».

Среди опрошенных “Ъ” крупных банков несколько игроков действительно сообщили, что уже приняли решение о понижении процентных ставок. «Промсвязьбанк (ПСБ) в пятницу снизил ставки по ипотеке на 0,6 п. п., теперь минимальная ставка составляет 9,6% годовых, — указал директор департамента розничного

кредитования ПСБ Андрей Точеный. — Также мы наблюдаем тренд на снижение ставок по кредитам и рассматриваем возможность снижения ставок по другим кредитным продуктам».

В пресс-службе «Уралсиба» сообщили, что с 17 июня банк будет выдавать ипотеку от 5 млн руб. под 9,99% годовых (сейчас средняя ставка — 11,9%), с 24 июня на 0,8–1,8 п. п. будут снижены ставки по стандартным ипотечным продуктам (до 9,7%). «По снижению ставки потребкредитов решение пока не принято», — добавили там. «Мы прогнозировали понижение ключевой ставки, и поэтому 28 мая в рамках акции снизили ставки по ипотеке на 0,4–0,8 п. п., сейчас у нас минимальная ставка — 9,79% годовых в рублях, — отметила начальник управления по продуктам и технологиям Альфа-банка Вера Полякова. — Но и после завершения акции банк продолжит тренд на улучшение условий по ипотеке, в том числе на снижение уровня ставок».

В Райффайзенбанке с 17 июня на 0,31 п. п., до 5,69% годовых, понижается ставка по ипотечным кредитам в рамках госпрограммы для семей с детьми. О намерении в ближайшее время снизить ипотечные ставки также сообщили в Газпромбанке, не уточнив размер и сроки снижения.

Но уменьшение ставок кажется актуальным не всем участникам рынка. «Активность потребителей в части кредитования очень высока, и снижение ставок сейчас не требуется», — считает первый зампред правления Совкомбанка Сергей Хотимский. В ВТБ, «Открытии» и «Русском стандарте» не исключают возможность изменения ставок, исходя из спроса и конъюнктуры рынка. В Сбербанке не комментируют ставки до их официального вступления в силу.

ЦБ допускает и дальнейшее снижение ключевой ставки на одном из ближайших заседаний совета директоров (следующее состоится 26 июля) при развитии ситуации в соответствии с базовым прогнозом. По мнению главного аналитика «БКС Премьер» Антона Покатовича, ожидания дополнительных шагов по снижению ключевой ставки в этом году, вероятно, приведут к адаптации банками своих ставок. «Ставки по кредитам, скорее всего, будут корректироваться вниз, но несущественно, на 0,2–0,3 п. п., — поясняет он. — В течение лета ипотечные ставки могут снизиться до уровней 9,6–9,8% годовых, средняя ставка по ипотеке в период за июль—декабрь 2019 года может составить 9,5–9,7%».

Однако большее влияние, чем изменение ключевой ставки ЦБ, оказывают сейчас конкуренция между банками и уровень ставок сопоставимых игроков. «В текущей ситуации в секторе значение ключевой ставки Центробанка уже не играет высокой роли в формировании ценовой политики банков, это было актуально, только когда ставка ЦБ была действительно высокой,— указывает аналитик ГК "Алор" Алексей Антонов.— Сейчас скорее на поведение основных игроков будет влиять позиция конкурентов, а также социальная стратегия государства о необходимости принятия мер по последовательному снижению ставок по кредитам, в особенности ипотечным».

В февральском послании Федеральному собранию президент РФ Владимир Путин указал на необходимость достичь государственную цель по ежегодному вводу нового жилья в размере до 120 млн кв. м к 2024 году, один из действенных рычагов стимулирования отрасли — низкая ставка по ипотеке, которая должна к этому моменту опуститься до 8%, напоминает эксперт, указывая, что банки должны это учитывать. ■

Новости банков, компаний

[Baring Vostok потерял контроль над банком «Восточный». Компания Аветисяна получила 10% акций «Восточного», но шанс сохранить контроль над банком у фонда есть](#)

Baring Vostok потерял контроль над банком «Восточный»: другой собственник банка, «Финвижн» Артема Аветисяна, получила на счет 80,2 млрд акций, или 9,99% «Восточного», сообщил «Ведомостям» представитель «Финвижн»: «Опцион исполнен». «Финвижн» перечислила на счет подконтрольной фонду кипрской компании Evison 750 млн руб. за акции, они списаны по решению суда, подтвердил представитель Baring Vostok. Неделю назад Амурский суд обязал Evison немедленно исполнить опцион на 9,99% акций банка «Восточный» – передать их «Финвижн». Baring Vostok через Evison принадлежит 51,6% «Восточного», «Финвижн» – 32%. Исполнение опциона увеличит долю Аветисяна и его двух партнеров – Шерзода Юсупова и Юрия Данилова – с 40,2% до контрольной.

«Теперь, когда суд подтвердил правомерность наших требований и акции переданы его законному владельцу, в «Финвижн» надеются, что все спекуляции на эту тему прекратятся», –

предположил представитель компании. Амурский суд в беспрецедентно краткие сроки, игнорируя позицию Лондонского суда, лишил фонд контроля в банке в пользу «рейдеров», говорит представитель Baring Vostok, – тех, кто отправил за решетку невиновных людей. Называть реализацию через суд своего права на опцион, подтвержденного в двух судебных юрисдикциях, рейдерским захватом – нонсенс, парирует представитель «Финвижн».

В решении суда указано, что если Evison сама не передаст акции, то списать их со счета компании можно будет после оплаты в размере 750 млн руб. Акции не списываются автоматически, говорит партнер компании Saveliev, Batanov & Partners Анастасия Савельева. Это должен сделать на основании решения суда или исполнительного листа регистратор или депозитарий – в зависимости от того, где Evison хранит акции «Восточного». По словам представителя фонда, спорные акции «Восточного» хранятся в регистраторе «Якутский фондовый центр». Именно он и должен списывать спорные акции со счета Evison на счет «Финвижн», заключает Савельева.

Корпоративный конфликт между акционерами банка разгорелся в прошлом году. В его основе две истории: исполнение опциона, за который борется «Финвижн», и допэмиссия, за которую борется Baring Vostok. Пока Baring Vostok проигрывает в обоих случаях.

В 2017 г. Evison отказалась исполнять опцион и продавать «Финвижн» 9,99% акций банка. Опцион был заключен перед объединением «Юниаструм банка» Аветисяна с «Восточным». Baring Vostok объяснял свой отказ выводом активов из «Юниаструма» на 3,6 млрд руб. еще до присоединения, но проиграл спор за опцион в Амурском суде.

Стороны судятся и в Лондоне. В июне трибунал Лондонского международного арбитража (LCIA) признал за «Финвижн» право требовать исполнения опциона на покупку 9,99% банка «Восточный», а методы Evison по уклонению от исполнения опциона счел из ряда вон выходящими. Теперь фонд надеется в LCIA признать опционное соглашение недействительным из-за вывода активов – этот вопрос арбитраж рассмотрит в январе 2020 г.

У Baring Vostok есть возможность сохранить контроль над банком и с учетом исполненного опциона – если провести допэмиссию на 5 млрд руб. Она была запланирована Baring Vostok в 2018 г. и согласована с ЦБ, но сейчас фонд не

может ее провести – суд запретил это делать в качестве обеспечительной меры по ходатайству «Финвижн» – компания Аветисяна боялась, что допэмиссия размоет ее пакет, и те 80,2 млрд акций, которые входили в опцион, будут составлять не 9,9%, а 6,1% «Восточного».

Baring Vostok подтвердил готовность участвовать в допэмиссии для сохранения стабильности банка – учитывая план финансового оздоровления, который был согласован акционерами и представлен в ЦБ еще осенью 2018 г.

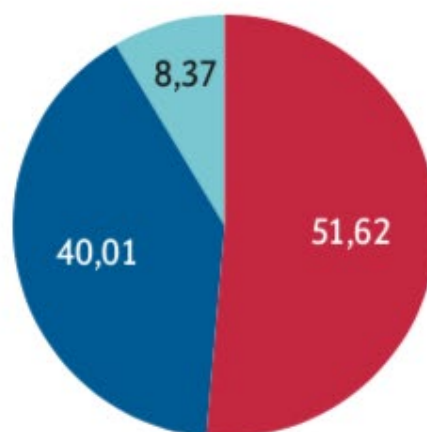
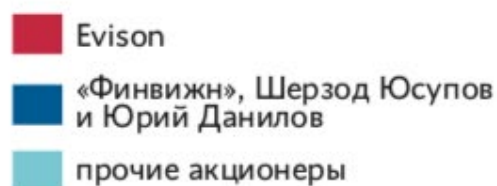
Если «Восточному» после исполнения опциона удастся провести допэмиссию на 5 млрд руб. и эти акции полностью выкупит Evison, то компания вернет себе контроль в банке: ее доля составит 64%, а доля «Финвижн», Юсупова и Данилова – 30,8%. Если же все акционеры банка будут участвовать в допэмиссии пропорционально долям после исполнения опциона, то у Аветисяна с партнерами останется большая доля в банке: 49,38% против 45,46% у Evison.

После потери контроля над банком Baring Vostok отказался требовать через суд проведения годового и внеочередного собраний акционеров банка «Восточный», а также утверждения нового совета директоров. Суд 18 и 13 июня удовлетворил ходатайства об отзыве двух исков, поданных Evison. «В отсутствие контроля реализация этого иска бессмысленна для нас», – констатировал он и обещал, что фонд продолжит активно отстаивать свои права в судах России и Англии. 20 мая совет директоров «Восточного» назначил годовое общее собрание акционеров на 28 июня и утвердил список кандидатов в совет директоров. В списке 14 имен, в том числе основатель Baring Vostok Майкл Калви, партнеры фонда Ваган Абгарян и Филипп Дельпаль, директор по инвестициям Иван Зюзин – все они сейчас под арестом. Список кандидатов был сформирован еще до их ареста, в январе.

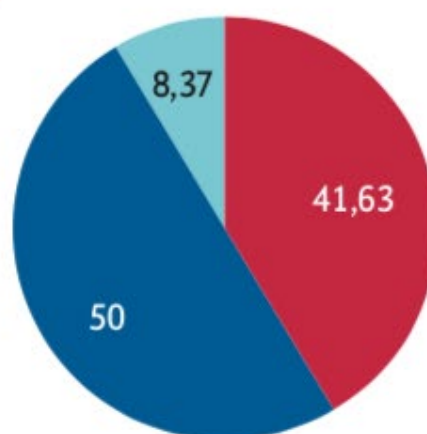
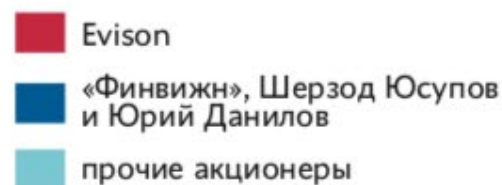
«К сожалению, наших оппонентов устраивает ситуация, при которой банк остается без нормально функционирующего совета директоров, поэтому они срывают голосование по новому списку кандидатов», – указывал представитель фонда. «Финвижн» Аветисяна не против изменения списка кандидатов при необходимости, заявлял ее представитель.

Калви связывал уголовное преследование с корпоративным конфликтом фонда с Аветисяном и его партнером Юсуповым (владеет 4,8% акций «Восточного»). Аветисян и Юсупов, по заявлению которого было возбуждено «дело Baring», эту версию отрицают.

Как сейчас распределены доли в капитале банка «Восточный»



Как доли изменятся после исполнения опциона



ИСТОЧНИК: «ВЕДОМОСТИ»

Сотрудников «Тинькофф» банка попросили не называть свое место работы банком. «Давно пора уйти от этого отсталого понятия», – считает предправления «Тинькофф» Оливер Хьюз

«В личных разговорах с коллегами, на внутренних презентациях или (еще хуже) на внешних мероприятиях я часто слышу фразу «в нашем банке». Это неправильно – мы не только банк, мы много другого в мощной, быстро растущей экосистеме, и давно пора уйти от этого отсталого понятия» – письмо с таким призывом в мае разослал сотрудникам «Тинькофф банка» его предправления Оливер Хьюз.

«Ведомости» ознакомились с документом, представитель «Тинькофф» подтвердил его содержание.

В сообщении сотрудникам Хьюз попросил их вместо «банк» говорить «Тинькофф» или «группа «Тинькофф». На то две причины, объяснил он. Во-первых, под брендом «Тинькофф» работает не только банк, но и другие компании – от мобильного оператора до сервиса продажи билетов, поэтому говорить «банк» неуважительно по отношению к коллегам, которые работают в других компаниях группы. Во-вторых, «слово «банк» не cool (англ. сленг – «круто»), оно имеет негативные коннотации, и мы пытаемся от него уходить», пишет Хьюз. На просьбу объяснить, в чем негативные коннотации у слова «банк», представитель «Тинькофф» заявил, что Хьюз не говорил, что «банк» – плохое слово, он имел в виду, что оно «не совсем корректно звучит в контексте группы».

Изменение языка, который используют сотрудники, – один из самых мощных инструментов трансформации корпоративной культуры, объясняет партнер McKinsey Сергей Крылов. Границы между банками, телекоммуникационными компаниями и ритейлом стираются. Многие банки считают, что они должны стать чем-то большим, чем просто банк, чтобы быть востребованным клиентами, говорит он.

Прецедентов, когда работников штрафовали за употребление слова «банк», не было, в компании в принципе не применяются санкции по отношению к сотрудникам, подчеркнул представитель «Тинькофф».

Ранее основатель «Тинькофф банка» Олег Тиньков неоднократно заявлял о том, что «Тинькофф» – это не просто банк. В 2013 г. во время IPO Тиньков убедил инвесторов, что его бизнес надо рассматривать не как финансовый, а как технологический и оценивать с мультипликаторами IT-компаний. TCS Group, материнская компания банка, была оценена в 5 капиталов. Но эйфория прошла, и котировки ее

GDR спустя два года опустились с \$17,5 при размещении до \$1,6, вернувшись к прежним уровням в 2017 г.

«Я думал, что буду строить банк, а на самом деле построил IT-компанию», – рассказывал Тиньков в интервью «Ведомостям» в 2016 г. На новогоднем корпоративе в 2018 г. Тиньков в своем выступлении говорил, что сейчас «Тинькофф» конкурирует с экосистемами, такими как «Яндекс» или Mail.ru, Amazon и т. д., и сейчас это прежде всего онлайн IT-компания.

Перерос понятие «банк» и Сбербанк, подчеркивал его президент Герман Греф. Капитализация Сбербанка достигает примерно \$60 млрд, говорил Греф в декабре, но он стоил бы в разы дороже, если бы превратился в IT-компанию. «Если бы мы были интернет-компанией, то наша капитализация сегодня составляла бы соответственно под \$200 млрд», – передавал 14 декабря «Интерфакс» слова Грефа. Сбербанк является крупнейшей IT-компанией России, а его цифровым бизнесом занимается более 45 000 человек, рассказывал Греф еще в сентябре 2017 г. Сбербанк как экосистема даже может отказаться от использования слова «банк» в названии и объединить свои продукты под брендом «Сбер», указывал он. Представитель Сбербанка отказался от комментариев для этой статьи.

«Тинькофф» уже давно во внешних коммуникациях позиционирует себя не как банк, но пока эти меры никак не влияют на котировки, потому что все смотрят на бизнес, а не на то, как он называется, рассуждает аналитик «Атона» Михаил Ганелин. Основной бизнес «Тинькофф», как ни крути, – это банковская деятельность, напоминает он. И Сбербанк, и «Тинькофф» хотят быть IT-компаниями, поскольку они видят, что те торгуются на уровне 20–30 P/E (отношение капитализации к прибыли), объясняет Ганелин. «Тинькофф», например, сейчас стоит 6 P/E, указывает аналитик.

Это еще вопрос, стоит ли отказываться от слова «банк», считает партнер Oliver Wyman Сорин Таламба: «Наши исследования показывают, что люди предпочитают доверять решение финансовых вопросов именно банкам. Одна из причин – это защита регулятора». Люди хотят, чтобы банк сделал управление их финансами простым и удобным, и если вы действительно помогаете клиентам в этом, то слово «банк» в названии не может помешать, говорит член правления Райффайзенбанка Роман Зильбер. «Мы хотим стать самым рекомендуемым банком к

2025 г., лучше других игроков решая финансовые задачи, важные для жизни и бизнеса наших клиентов», – подчеркнул он.

Клиенты уже начинают воспринимать банки как организации, где можно получить не только банковские услуги, рассказывает Таламба. Однако он не знает ни одного примера в мире, когда банк получал бы от непрофильной деятельности больше доходов, чем от основной. В то же время многие игроки используют небанковские услуги как дополнительный источник доходов и как возможность получить внимание клиента, чтобы потом его монетизировать. ■

Рынок взыскания

ЦБ просит банки не взыскивать остатки долгов по ипотеке

Предложение не взыскивать остаток долга по ипотеке с людей, лишившихся заложенного жилья из-за невыплаченного кредита, ЦБ направил банкам, микрофинансовым организациям (МФО) и кредитным потребительским кооперативам (КПК). Такое письмо первого зампреда ЦБ Сергея Швецова регулятор опубликовал в среду.

Остаток долга появляется после изъятия жилья, если цена квартиры или дома не покрывает весь долг по ипотеке, объясняет Швецов. Еще несколько лет назад заемщик мог не отдавать остаток долга, только если заложенное жилье не удалось продать или оно оставалось, например, у банка. А с 2014 г. нельзя требовать выплаты остатка после продажи залога, если банк получил страховку. Если же риски заемщика или кредитора не были застрахованы, заемщик обязан выплатить остаток долга.

Но кредиторы иногда продолжают требовать от должника погашения остатка долга, даже если получили страховку. Кредиторы пользуются тем, что заемщики просто не знают про эту норму, сетует Швецов, но это нарушает их права и интересы. ЦБ рекомендует банкам, МФО и КПК обратить внимание на такие случаи, устранить нарушения и вернуть людям уже полученные платежи, а также исправить их кредитные истории.

В качестве наилучшей практики ЦБ предлагает добровольно не взыскивать остаток долга, получив залог. «Мы предложили проанализировать практику некоторых банков, которые после получения заложенного жилья

принимали решение не взыскивать остаток долга с заемщиков, находившихся в сложном положении, для которых погашение долга уже непосильно», – передал «Ведомостям» через пресс-службу Швецов. Но регулятор не хотел бы, чтобы банки прощали долг автоматически – они должны индивидуально анализировать ситуацию заемщика, пояснил он. Такой подход не обязателен, но может быть оправдан, если заемщик действительно в тяжелой ситуации, считает Швецов.

Рекомендации ЦБ адресованы прежде всего банкам, замечает финансовый омбудсмен Павел Медведев: доля кредитов под залог недвижимости у МФО небольшая, а у КПК такие кредиты редкость. Письмо на 99% затронет банки, солидарен гендиректор МФО «Мигкредит» Олег Гришин. Доля таких займов на рынке МФО стремится к нулю: отрасль молодая, сложно получить доступ к ликвидности для длинных кредитов под залог жилья, объясняет он.

По данным ЦБ, в январе – апреле 2019 г. банки выдали 393 000 ипотечных кредитов на 858 млрд руб. – это на 7,4% меньше в количественном и на 3,2% больше в денежном выражении, чем годом ранее.

Случаи, о которых пишет ЦБ, единичны, настаивает главный аналитик Сбербанка Михаил Матовников, банки в принципе стараются не доводить до реализации залога и по возможности договориться с заемщиком о реструктуризации, а если все же и доходит до продажи недвижимости, чаще всего удается покрыть сумму долга.

В основном проблемы возникают в случае с валютной ипотекой, выданной несколько лет назад, но таких кредитов уже осталось совсем мало, говорит он. Еще одной причиной, по его словам, может быть падение стоимости жилья: рынок недвижимости снижается еще с 2014 г. С другой стороны, цены упали не настолько, чтобы при реализации квартиры банк не смог вернуть долг, подчеркивает Матовников. Такая проблема актуальна разве что для отдельных регионов, где цены на недвижимость за последние пять лет упали на 15–20%, полагает он. И еще для загородной недвижимости: в этом сегменте шире неопределенность, особенно если кредит выдавался только на стадии строительства, и поэтому такое жилье часто приходится продавать с дисконтом, заключает аналитик.

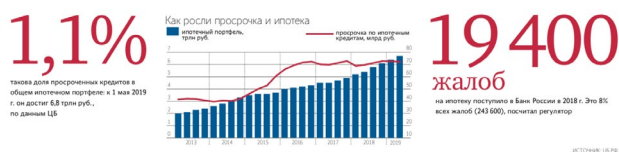
Заемщики часто жалуются на описанные Центробанком ситуации, не согласен Медведев, в том числе жалобы приходят ему как финансовому омбудсмену. Нередко речь идет о кредитах,

выданных 5–10 лет назад, когда недвижимость оценивалась дороже, при этом заемщик еще и неаккуратно выплачивал кредиты и набрали различные пени, говорит омбудсмен. И конечно, с такой проблемой сталкиваются люди, взявшие валютный кредит несколько лет назад при совсем другом курсе. «С падением рубля сумма, которую им нужно вернуть банку, возросла в разы и не покрывается стоимостью квартиры», – указывает он.

Рекомендация ЦБ избыточна, убежден директор дирекции ипотечного кредитования Транскапиталбанка Вадим Пахаленко: «Ведущие ипотечные кредиторы сегодня не злоупотребляют своим правом взыскать остаток долга после изъятия жилья». На практике просьба регулятора может спровоцировать «потребительский экстремизм», так как у заемщиков может снизиться стимул ответственно погашать кредиты, опасается он.

Письмо ЦБ в данном случае не носит нормативного характера и к исполнению не обязательно, обращает внимание президент ассоциации банков «Россия», бывший первый зампред ЦБ Георгий Лунтовский. Регулятор в интересах граждан стремится ориентировать участников рынка на лучшие практики, тем не менее каждый банк вправе самостоятельно определять подходы к решению вопросов с задолженностью, подчеркивает он.

«Открытие» изучает новую рекомендацию ЦБ и прорабатывает возможности ее реализации, сообщил его представитель. Представители Росбанка и Райффайзенбанка отказались от комментариев. Другие крупные ипотечные банки не ответили на запрос «Ведомостей».



Заемщиков приравнивали к должникам. Банки принимают меры превентивного взыскания

«Кредит Европа банк» требует от потенциальных клиентов на этапе подачи заявки на кредит согласиться на увеличение частоты взаимодействия в случае возникновения у них долга. Данный пункт значится как оферта со стороны заемщика, однако без его принятия заявка на кредит не будет рассмотрена. Эксперты называют эту

практику недобросовестной попыткой обойти ограничение закона о взыскании долгов физических лиц.

Как стало известно “Ъ”, «Кредит Европа банк» включил в заявку на предоставление потребительского кредита пункт, заранее устанавливающий частоту взаимодействия при возникновении просрочки. Как указано в заявке, с которой удалось ознакомиться “Ъ”, при наличии подписи клиента в соответствующем пункте он просит рассматривать ее как оферту банку заключить соглашение об иной частоте взаимодействия «по инициативе банка по вопросам просроченной задолженности», чем предусмотрено законом «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности» (230-ФЗ). Принятием банком данной оферты является исполнение «предложенных условий путем первого взаимодействия с частотой, отличной от установленной законом».

Таким образом, банк устанавливает за собой право взаимодействовать с клиентом при пропуске платежа посредством телефонных переговоров почти в четыре раза чаще, чем это предусмотрено профильным законом (30 раз в месяц вместо 8 раз). Впрочем, если договора с увеличенной частотой взаимодействия получают в работу коллекторы, они все равно руководствуются нормами 230-ФЗ, указал президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев, т. е. не будут их превышать. В то же время пояснил “Ъ” один из заемщиков, на вопрос, может ли он не соглашаться на данное условие, сотрудник банка ответил, что это обязательный пункт и при отказе от него заявка на потребкредит не будет принята. В «Кредит Европа банке» не ответили на запрос “Ъ”. Опрошенные “Ъ” крупные розничные банки заверили, что не включают подобные требования в заявки на выдачу кредитов и не заключают с заемщиками дополнительных соглашений, регламентирующих частоту взаимодействия при возникновении просрочки.

В Федеральной службе судебных приставов (ФССП) сообщили “Ъ”, что заключение «соглашения о частоте взаимодействия до наступления факта просрочки исполнения обязательства» противоречит требованиям 230-ФЗ, «нарушает права и законные интересы граждан» и «является способом обхода положений закона». ФССП уже обращала внимание ЦБ на подобную практику кредиторов в начале прошлого года (см. “Ъ” от 2 февраля 2018

года). Тогда в ЦБ указали, что 230-ФЗ предусматривает лишь возможность заключения соглашения и заемщик вправе от него отказаться, что, в свою очередь, не должно повлиять на заключение кредитного договора. Однако ЦБ напрямую не запретил кредиторам заключение таких соглашений. В январе 2019 года уже Верховный суд (ВС) указал на незаконность заключения таких соглашений (см. “Ъ” от 17 января 2019 года).

На запрос “Ъ” от 18 июня в Банке России пояснили, что не зафиксировали жалоб заемщиков на отказ в выдаче кредита «в случае их несогласия на подписание соглашения об изменении частоты взаимодействия на этапе подачи заявления». Вместе с тем в ЦБ подтвердили, что «ряд кредиторов включают подобные соглашения в состав кредитной документации». Также там отметили, что в законе нет прямого указания на момент, когда такое соглашение может быть заключено, но регулятор в своих рекомендациях, направляемых кредиторам в рамках поведенческого надзора, придерживается позиции Верховного суда.

Юристы и правозащитники считают практику неправомерной. По словам руководителя проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгении Лазаревой, юристы банка творчески истолковали оборот «по инициативе кредитора», используемый в законе, и предложили, чтобы подписываемый заемщиком документ о более частых встречах и телефонных звонках «был как бы инициативой гражданина». «Банк, по сути, предлагает изменить частоту контактов именно заемщику, но не должнику, что противоречит позиции ВС, следовательно, уместно говорить о наличии признаков нарушения в его действиях», — отметил партнер юридической фирмы «Рустам Курмаев и партнеры» Дмитрий Горбунов. Частному лицу, которое еще не является клиентом банка, добавляет гендиректор «Юридического бюро №1» Юлия Комбарова, фактически создается презумпция виновности, его уже рассматривают как недобросовестного заемщика, что недопустимо.

[На микрофинансовом рынке появится стандарт по взысканию просроченной задолженности](#)

Банк России поддержал инициативу внедрения стандарта по взысканию просроченной задолженности, разработанного

СРО «Мир» и представленного на Экспертном совете по микрофинансированию и кредитной кооперации, который прошел в Банке России 20 июня 2019 года.

Подобный документ разработан впервые, он регламентирует процедуру возврата просроченной задолженности микрофинансовыми организациями и будет являться внутренним стандартом СРО «Мир», обязательным для исполнения его членами.

Среди обращений потребителей услуг микрофинансовых организаций как в СРО, так и к регулятору более половины составляют жалобы, связанные с процедурой взыскания просроченной задолженности. Часть из них касается деятельности профессиональных взыскателей (коллекторских агентств), значительная доля относится к нарушениям прав потребителей со стороны нелегальных кредиторов и коллекторов, однако существенное количество обращений связано с процессом взыскания, которое осуществляют сами микрофинансовые организации. При разработке стандарта учитывались наиболее острые проблемы, возникающие при взыскании задолженности и отраженные в обращениях граждан.

Стандарт дополняет и расширяет требования и ограничения, установленные Федеральным законом № 230-ФЗ, ужесточает нормы, действующие на законодательном уровне. В частности, разрешает взаимодействие только с теми третьими лицами, которых сам должник указал как возможных участников процесса взыскания. При этом такое взаимодействие должно быть немедленно прекращено, как только указанное третье лицо выразит свое несогласие в любой форме. Кроме того, работникам МФО запрещается представляться сотрудниками государственных органов или органов местного самоуправления – взыскатель должен сразу четко обозначить свою принадлежность к конкретной микрофинансовой организации.

Документ также требует, чтобы при передаче портфеля просроченной задолженности для взыскания иной организацией МФО включала в договор пункт об обязательном соблюдении агентом данного стандарта, и предусматривает штрафные санкции за его нарушение. В свою очередь сотрудники МФО, нарушившие требования стандарта, будут обязаны компенсировать ущерб.

По мнению разработчиков документа, являясь более гибким инструментом, чем закон, стандарт в то же время жестко регламентирует алгоритм

всех действий по взысканию, а его внедрение позволит в короткие сроки наработать опыт, который может лечь в основу предложений по уточнению действующего законодательства в этой сфере. Планируется, что стандарт начнет работать уже в июле 2019 года.

«Мы приветствуем такую инициативу профессиональных кредиторов, как использование стандарта для решения существующих задач, и предлагаем обратить внимание на этот документ и другим саморегулируемым

организациям микрофинансового рынка, – отметил заместитель Председателя Банка России Владимир Чистюхин. – По нашему мнению, внедрение единого стандарта взыскания просроченной задолженности позволило бы не только защитить права заемщиков конкретных финансовых организаций, но и повысить уровень доверия потребителей к финансовому рынку в целом». ■
