

МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

предрекли коллапс
из-за пандемии

ЭКСПЕРТЫ

назвали отрасли с
самым сильным
ростом числа
банкротств

26%

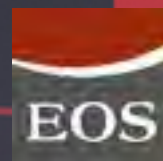
малого бизнеса
может закрыться в
2022 году

ЦБ

прогнозирует
профицит
ликвидности банков
в 0,8 - 1,4 трлн руб. в
2022 году

ДЕВТ

Около половины
заемщиков берут кредиты
для обслуживания долгов



21 января 2022

News digest

EOS Россия

В России и мире 2

Пусть в расход: мировой экономике предрекли коллапс из-за пандемии 2

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 3

По чужому счету: в ЦБ оценили сервис «второй руки» как полезный для всех граждан 3

Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда 6

Минфин отчитался о превышении доходов бюджета над расходами 6

Накопительный эффект: россиянам готовят новую пенсионную реформу 7

Иссякаемый оптимизм: 26% малого бизнеса может закрыться в 2022 году 9

Эксперты назвали отрасли с самым сильным ростом числа банкротств 10

ЦБ предложил запретить оборот и майнинг криптовалют в России 12

Дали увольную: названы регионы с наибольшим приростом числа безработных.

Кто пострадал сильнее всего на фоне пандемии и удалось ли преодолеть последствия кризиса 14

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование 16

Ушли ва-банк: около половины заемщиков берут кредиты для обслуживания долгов. Почему в 2022 году это может стать критичным 16

Берут на вырост: где сильнее всего подорожали кредиты 18

ВТБ заработал на частных лицах. Дивидендная доходность акций банка может превысить 13% 19

В банках наметился всплеск удаленки. Персонал переводят подальше от «омикрона» 20

ЦБ прогнозирует профицит ликвидности банков в 0,8–1,4 трлн руб. в 2022 году 21

Рынок взыскания 22

Издержки рейса: в 2021 году выезд за границу ограничили 11 млн россиян 22

Пусть в расход: мировой экономике предрекли коллапс из-за пандемии

Последствия пандемии коронавируса и появление новых штаммов могут буквально расколоть мировую экономику. К такому выводу пришли аналитики Всемирного экономического форума (ВЭФ). Продолжение ковидного кризиса обернется дефицитом сырья, галопирующей инфляцией, растущим социальным неравенством, геополитическими конфликтами и опасным ростом долговой нагрузки. Подробности — в материале «Известий».

Исследование ключевых рисков для мировой экономики на 2022-й и последующие годы опубликовали эксперты швейцарской неправительственной организации «Всемирный экономический форум» (ВЭФ). Опросив более 12 тыс. респондентов из 124 государств, экономисты выделили проблемы ближайшей перспективы и те, которых придется опасаться в дальнейшем. Все они связаны с последствиями пандемии коронавируса.

«Вакцинация и ускоренная цифровизация позволили одним странам уже встать на путь быстрого посткризисного восстановления, тогда как другие до сих пор разгребают самые худшие последствия. Половина населения планеты по-прежнему не привита», — констатируют эксперты ВЭФ.

В результате, по их мнению, мир поделится на «победителей» и «проигравших» — настолько неравномерным будет экономическое восстановление.

Большая распространенность COVID-19 в странах с низким уровнем вакцинации будет влиять на доступность рабочей силы, производительность труда, нарушит цепочки поставок и ослабит потребление. А

«вакцинированные» страны — в основном развитые экономики — могут значительно сократить объемы рискованных инвестиций в «непривитые» государства.

Инфляция, дефицит сырья и кризис поставок

Локдауны в ключевых странах, в первую очередь в Китае, фактически прекратили производство, чего в мировой экономической истории не было никогда, указывает Вероника Холина, завкафедрой региональной экономики и

географии экономического факультета РУДН. Остановка производства привела к росту безработицы, в том числе и в секторе малого предпринимательства (в странах с традициями рыночной экономики — почти половина ВВП), росту социальных выплат, долговой нагрузки, и, конечно же, инфляции.

Как подчеркивается в докладе ВЭФ, неравномерный выход из кризиса сулит новые проблемы — и рост стоимости энергоресурсов, и новый виток логистического кризиса, и всплеск инфляции.

«Ситуация с распространением новых штаммов COVID-19 может быть весьма непредсказуема: от заморозки инвестиций и строительства до новых локдаунов. Кроме того, большой энергетический кризис в Китае и Европе потянул вверх стоимость газа и электричества. Если удорожание продолжится, то это чревато дальнейшим ростом цен и усугублением дефицита сырья», — отмечает Сергей Колесников, совладелец и управляющий партнер «Технониколь».

«С начала 2020-го цены на товары выросли почти на 30% и продолжают расти, в том числе из-за растущей напряженности между Европой и Россией, Китаем, нехватки энергоресурсов и нарушений в цепочках поставок», — отмечают аналитики ВЭФ. По их прогнозам, инфляция в мире будет расти и далее: ее подстегнут логистические сбои в сочетании с возрождающимся потребительским спросом и уже подорожавшими товарами.

Так, в США уровень инфляции достиг рекордных показателей за последние 40 лет.

«Учитывая, что это крупнейшая экономика мира, а доллар — международная резервная валюта, в случае продолжения роста инфляции в США сработает эффект домино: она будет разгоняться и в других странах, — поясняет экономист, преподаватель университета «Синергия» Екатерина Федюкович. — В России такое влияние стало заметно уже в прошлом году. Рост инфляции был спровоцирован не только внутренними факторами, но и ценами на мировых рынках, которые, в свою очередь, вызваны перекосами в спросе и предложении, а также стоимости валюты».

Долговые проблемы

Разгон инфляции вынудит центральные банки развитых и развивающихся стран повышать процентные ставки, к чему экономика окажется

совсем не готова. Возникнет угроза дефолтов по долгам.

Высокие цены и дорогой долг в первую очередь повлияют на домохозяйства с низким доходом, малые и средние предприятия, которые всё ещё пытаются избежать банкротства. Резко вырастет и задолженность правительств. Это при том, что масштабное увеличение госрасходов в пандемию уже обернулось резким ростом глобального долга.

Экономисты и ранее предупреждали о том, что «долговая бомба» может рвануть после пандемии. Практически половина прироста долгового бремени за пандемию пришлась на передовые экономики. В лидерах США, Великобритания, еврозона, Япония и Южная Корея.

«Совершенно непонятно, как мировая экономика сократит столь непомерный объем заемных средств в будущем без значительных неблагоприятных последствий для экономической активности», — указывали ранее в своем отчете аналитики Института международных финансов (IIF). Среди развивающихся рынков опасения у экспертов IIF вызывают Ливан, Китай, Малайзия и Турция — там наибольший рост долга нефинансового сектора. Даже при рекордно низких ставках снижение госдоходов сделало обслуживание кредитов «намного более обременительным». «Мы сидим на бомбе и не знаем, когда она рванет», — подчеркивает Эмре Тифтик, специалист по долговым вопросам Института международных финансов. Как только центробанки начнут повышать ставки, мир накроет волна дефолтов — возможно, самая сокрушительная из всех, что были, считает эксперт.

«Кризис средств к существованию» и мигранты Из-за непомерных долгов и роста стоимости их обслуживания справляться с экономическими последствиями COVID-19 и финансировать социальные расходы для многих окажется всё сложнее, предупреждают в ВЭФе. Как следствие — всё больше будут усиливаться социальное расслоение и неравенство в доходах. Оптимизма не добавит и ситуация с занятостью. По прогнозу Международной организации труда, восстановление количества рабочих мест затянется до 2023 года. В первую очередь пострадают молодежь, женщины и низкоквалифицированный персонал. Растущее неравенство в доходах итоге может спровоцировать «кризис средств к

существованию». По оценкам ВЭФа, это реальная угроза для 97 стран мира, в том числе 16 экономик G20. А следствием станет дальнейшее увеличение числа беженцев. Вынужденную экономическую миграцию эксперты называют одним из ключевых рисков на протяжении следующего десятилетия. Всё это с большой вероятностью приведет к геополитическим конфликтам и внутренней социальной напряженности.

Климатический провал

Наконец, экономическое влияние пандемии может развернуть вспять усилия по борьбе с изменением климата и надолго отложить «зеленый переход».

«Несмотря на сокращение выбросов парниковых газов в период пандемии, проблема глобального потепления стоит так же остро, как и раньше. Экстремальные погодные явления приводят к дефициту воды, неурожаю и, как следствие, росту цен на продовольствие и перебоям с поставками в мире. В первую очередь — в странах Юго-Восточной Азии и Африки, у которых практически отсутствуют возможности адаптации к новым природным условиям», — отмечает Анастасия Кошелева, руководитель Investing.com

Эксперты указывают, что экологические риски способны причинить наибольший ущерб в глобальном масштабе в течение следующего десятилетия. ■

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

[По чужому счету: в ЦБ оценили сервис «второй руки» как полезный для всех граждан](#)

Сервис «второй руки», когда человек ради защиты от мошенников назначает помощника для одобрения своих банковских онлайн-операций, может быть использован не только людьми с инвалидностью и пожилыми, но и гражданами других категорий. Это следует из ответа пресс-службы Центробанка на запрос «Известий». Мнения о том, что он может быть полезен разным пользователям, придерживаются и другие члены Экспертного совета по защите прав потребителей финуслуг при ЦБ, на ближайшем заседании которого будут рассмотрены дополнения к законопроекту. Также предлагается

ограничить услуги, на которые распространяется инструмент, онлайн-переводами и оформлением кредитов, закрепить статус доверенного лица, а также фиксировать согласие на помощь в бюро кредитных историй (БКИ). Такие инициативы содержатся в заключении Национального совета финансового рынка (НСФР) на законопроект. Правда, некоторые эксперты считают, что информацию о согласии лучше фиксировать на портале «Госуслуги».

В августе 2021 года ЦБ рекомендовал банкам для защиты некоторых категорий граждан (с инвалидностью и пожилых людей) от мошеннических действий внедрять так называемый сервис «второй руки».

Подразумевается, что такой человек по договоренности с другим клиентом кредитной организации может назначить его своим помощником, который будет получать уведомления о планируемых онлайн-операциях и сможет подтверждать или отклонять их. Если он заметит какую-то необычную активность, пояснял тогда регулятор, то сможет уточнить у сопровождаемого, что происходит, и при выявлении мошенничества отговорить от совершения операции.

Предполагалось, что инициировать подключение сервиса сможет только сам клиент. А при получении запроса на отключение такой услуги банкам рекомендуется проверять просьбу на предмет потенциального мошенничества. Депутат Госдумы Наталья Костенко разработала соответствующий законопроект, поскольку внедрение сервиса требует законодательных изменений.

Как сообщила «Известиям» пресс-служба Центробанка, на ближайшем заседании Экспертного совета по защите прав потребителей финуслуг предлагается обсудить поступившие замечания, предложения и дополнения к проекту. Кроме того, рассказали «Известиям» в ЦБ, ранее регулятор рекомендовал банкам предлагать сервис «второй руки» для защиты клиентов с инвалидностью и пожилых людей.

— Вместе с тем мы считаем, что подобный сервис мог бы быть полезен и другим пользователям, — отметили в Банке России. Руководитель проекта Народного фронта «За права заемщиков» Евгения Лазарева также полагает, что не нужно ограничиваться критериями возраста и статуса человека, это может быть даже опасно.

— Наш опыт работы с обращениями граждан, исследования ситуации и сигналы, поступающие на платформу «Мошелока», демонстрируют, что вовремя остановить от подписания кредитного договора всё чаще нужно не только бабушек и дедушек. Жертвами мошенничества, которым очень помогла бы эта функция, становятся и люди среднего возраста, и молодежь, — рассказала эксперт, добавив, что главным в этом инструменте должна быть добровольность, чтобы граждане имели возможность решить, как обезопасить себя.

В НСФР тоже думают, что уместно распространить использование инструмента на все категории граждан, поскольку зачастую пристального внимания требуют и операции молодых людей, которые уже вышли из возраста частичной дееспособности, но при этом еще не имеют достаточно опыта и знаний для принятия важных финансовых решений.

При этом совет подготовил объемный документ с заключением (есть у «Известий») на проект Натальи Костенко. Депутат заявила «Известиям», что пока не ознакомилась с ним, но готова рассмотреть и обсудить с экспертами и ЦБ все предложения, которые имеют рациональное зерно.

Условно ограничен

Так, в совете считают, что очень важно определиться с операциями, для совершения которых потребуется одобрение третьего лица. Если включать все банковские услуги, в том числе с низким риском (например, обмен валюты, открытие счета и т.д.), то, с одной стороны, это обернется значительным повышением операционных расходов банков, с другой, усложнит жизнь клиентам.

Как пояснил «Известиям» замруководителя НСФР Александр Наумов, остро встает и вопрос соотношения нового инструмента с дееспособностью граждан.

— Фактически речь идет об ограничении финансовых услуг для определенных категорий. В этой связи мы считаем, что не нужно распространять сервис «второй руки» на все банковские услуги. Например, если человек хочет открыть или закрыть счет без применения биометрии, то ему придется лично посетить банк вместе с доверенным лицом, что делает процедуру более сложной, — прокомментировал он.

Если распространить инструмент «второй руки» на все банковские сервисы, уверены в НСФР, то

гражданин будет существенно ограничен в своих действиях и станет полностью зависеть от третьего лица.

— И родственники не всегда поступают честно по отношению к пожилым людям. Да и просто могут не иметь времени или желания в данный момент дать свое одобрение. К тому же сам по себе антифрод-контроль со стороны банков, который усилен в отношении определенных категорий клиентов, уже сейчас приводит к тому, что операции таких людей чаще блокируются. Есть случаи, когда они по несколько дней не могут получить карту, на которую переводят пенсию, — уточнил Александр Наумов.

Поэтому НСФР для защиты клиентов от мошенничества, но без чрезмерного и необоснованного усложнения банковских услуг предлагают ограничить использование сервиса «второй руки» только в отношении переводов денежных средств и получения кредитов (займов), осуществляемых с помощью дистанционных каналов. Именно на них, показывает статистика, приходится наибольшее количество несанкционированных операций. По мнению руководителя направления исследований Финансового центра «Сколково-РЭШ» Егора Кривошеи, возможно, тут требуется более гибкий подход, предполагающий не столько канал взаимодействия, сколько проработку различных сценариев и потенциальных проблем, с которыми могут столкнуться граждане.

— Например, оформление кредитов сопряжено с большими рисками, чем открытие счета. А закрытие счета или перевод средств, наоборот, с большими рисками, чем погашение кредита, — полагает эксперт.

А Евгения Лазарева уверена, что нельзя ограничивать использование «второй руки» только дистанционным обслуживанием.

— Всем известны ситуации, когда злоумышленники ведут жертву в банк по телефону и уговаривают брать кредиты, — отмечает она.

Кто в помощь?

Также, уверены в НСФР, очень важно прописать в законе статус доверенного лица и порядок назначения такого сервиса, поскольку помощник фактически сможет параллельно с клиентом распоряжаться его деньгами. Поэтому важно не допустить «злоупотреблений со стороны недобросовестных третьих лиц».

В этой связи НСФР предлагает дополнить законопроект статьей, которая регламентирует основания для использования сервиса, а также порядок его осуществления.

При этом неясен и сам правовой статус этого третьего лица, подчеркивают в НСФР. «Так, он не является поручителем в смысле ГК РФ, поскольку, исходя из смысла законопроекта, он не берет на себя солидарную ответственность по долговому обязательству и, соответственно, не отвечает по долговым обязательствам в случае невыполнения заемщиком своих обязательств по договору потребительского кредита (займа)», — отмечается в документе совета.

Также, полагают в НСФР, необходимо установить правила получения двух согласий (клиента и доверенного лица), а также возможность отозвать эти согласия.

БКИ или «Госуслуги»?

Еще один важный и спорный момент сервиса «второй руки», который сразу же отметили многие эксперты, — каким образом банки будут узнавать о том, что гражданин решил прибегнуть к помощи доверенного лица. Так, он может быть клиентом одной организации, а мошенники могут вынудить его воспользоваться услугами другой. В НСФР для решения этой проблемы предлагают фиксировать подачу заявления в личном кабинете БКИ, который уже используют примерно 3 млн человек. Кроме того, доступ к нему могут получить все граждане, имеющие учетную запись в ЕСИА.

Директор по маркетингу Национального бюро кредитных историй Алексей Волков считает, что это логично. По его словам, уже сейчас одна из функций БКИ — помощь банкам в борьбе с мошенничеством. И необходима незначительная техническая наладка сервисов, чтобы обеспечить прием заявлений от граждан об использовании доверенного лица для одобрения банковских операций.

Инструмент «второй руки» подразумевает информирование всех кредиторов, подтверждает Евгения Лазарева.

— И в этом смысле нужно учитывать, что жертвами мошенников часто становятся люди с нулевой кредитной историей, и тогда метку о «второй руке» ставить просто не на что, — отметила она.

Поэтому, как полагает эксперт, запись о третьем лице, у которого необходимо запрашивать одобрения выдачи кредита или займа, должна храниться на «Госуслугах», а кредиторам

следует дать возможность проверять в автоматическом режиме наличие такой записи.■

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

Минфин отчитался о превышении доходов бюджета над расходами

Федеральный бюджет России в 2021 году исполнен с профицитом более 0,5 трлн руб., оценили в Минфине, хотя изначально ожидался дефицит. Дополнительные доходы бюджет получил как от нефтегазового сектора, так и от ненефтегазового

Федеральный бюджет на 2021 год исполнен с профицитом в 514,8 млрд руб., следует из предварительной оценки Минфина, опубликованной 19 января. Бюджетное планирование изначально оказалось консервативным: законом о бюджете на 2021 год предусматривался дефицит на сумму почти 2,8 трлн руб., а еще в сентябре Минфин прогнозировал дефицит на 276 млрд руб. В прошлом году правительство вернулось к накоплению бюджетных средств после аномального 2020 года, когда на фоне пандемии и антиковидных расходов на здравоохранение и поддержку бизнеса дефицит федерального бюджета достигал рекордных 4,1 трлн руб. Доходы казны в 2021 году составили 25,3 трлн руб., что на 34,8% больше, чем предполагалось законом о бюджете. Расходы — 24,8 трлн руб., что на 15,1% больше, чем планировалось изначально.

На прошлой неделе министр финансов Антон Силуанов заявил, что профицит бюджета в прошедшем году составил 0,4% ВВП, передавал «Интерфакс». В предварительной оценке исполнения бюджета, обнародованной Минфином, соотношения профицита к объему ВВП нет. Официальный объем ВВП по итогам 2021 года еще не известен, но прогнозировался правительством на уровне 124,4 трлн руб.

Как образовался профицит

В 2021 году российскому бюджету удалось нарастить как нефтегазовые (более 9 трлн руб.), так и ненефтегазовые доходы (более 16 трлн руб.). Поступления от добычи и экспорта углеводородов оказались примерно на 600 млрд руб. выше, чем ожидалось в сентябре, и обеспечили 36% в общих доходах. Это связано с

более высокой средней ценой российской нефти в 2021 году (\$69 за баррель), чем Минфин предполагал осенью (\$66). Базовая цена нефти в бюджете в 2021 году составляла \$43,3. По бюджетному правилу нефтяные доходы сверх базовой цены идут в резервы — на покупку валюты и золота для Фонда национального благосостояния (ФНБ).

Объем ФНБ по состоянию на 1 января 2022 года в рублевом эквиваленте составил около 13,6 трлн руб. К накоплению резервов Минфин вернулся в начале 2021 года благодаря сверхдоходам от нефти. За прошлый год Минфин купил валюты и золота на дополнительные нефтегазовые доходы на сумму более 3,1 трлн руб. — больше, чем в допандемийном 2019-м, писал РБК. Нефтегазовые доходы оказались на уровне 16,2 трлн руб., что на 27% больше объемов, изначально заложенных при принятии закона о бюджете.

2021 год характеризовался разгоном инфляции как внутри страны (8,4% по итогам года — более чем вдвое выше цели ЦБ), так и в мире (в частности, наблюдался значительный рост цен на глобальных рынках продовольствия, металлов, удобрений). Федеральная налоговая служба в декабре отмечала, что рост платежей по НДС в 2021 году частично объясняется ростом цен производителей в нефтегазовой и металлургической отраслях.

Каких налогов собрали больше всего

Среди органов исполнительной власти, администрирующих налоги и сборы, больше всего собрала Федеральная налоговая служба (ФНС) — 15,9 трлн руб., что на 30,3% больше запланированных сумм. Среди налоговых сборов, связанных с внутренним производством, наибольшая доля принадлежит поступлениям налога на добавленную стоимость (НДС) — этот налог принес казне 5,5 трлн руб. (план перевыполнен на 22,4%).

Лидером по перевыполнению сборов стал налог на доходы физических лиц (НДФЛ) — его удалось собрать на 51,1% больше, чем планировалось. Его доля в общем объеме налоговых поступлений федерального бюджета мала — лишь 90,7 млрд руб. (основная часть НДФЛ идет в региональные бюджеты). На внутренние акцизы пришлось доходы в размере 1 трлн руб. (плюс 6,5% к первоначальному прогнозу), налог на прибыль организаций — 1,6 трлн руб. (перевыполнено на 29,6%).

Налоговые, а также таможенные сборы, связанные с импортом, также показали рост выше прогнозных оценок. НДС на ввозимые товары принес российской казне 3,7 трлн руб. (плюс 20,1%), акцизы на ввозимые товары — 123,6 млрд руб. (плюс 25,5%). Импортные таможенные пошлины принесли федеральному бюджету 859 млрд руб., что на 22,5% выше прогнозных сумм. Всего Федеральная таможенная служба (ФТС) в 2021 году администрировала сборы на сумму 7,2 трлн руб., превысив план на 43,5%.

Более 800 млрд руб. в январе—ноябре 2021 года федеральный бюджет получил от использования госимущества, включая дивиденды на акции госкомпаний и Сбербанка (которые находятся в ФНБ) и доходы от размещения бюджетных остатков в банках, следует из данных Федерального казначейства (ведомство еще не публиковало подробную отчетность за весь год). За тот же период получено 235 млрд руб. поступлений от «прочих» экспортных пошлин (не на углеводороды), включая временные пошлины на товары черной и цветной металлургии, древесину и т.д., введенные в 2021 году для стимулирования поставок на внутренний рынок на фоне высоких цен.

На что тратили деньги

В расходной части самая значительная доля бюджетных трат традиционно пришлась на раздел «Социальная политика» (около 6,7 трлн руб., или 27% общих расходов), включая пенсии (3,5 трлн) и социальное обеспечение граждан (1,85 трлн). По разделу «Национальная экономика» израсходовано около 4,4 трлн руб., а на национальную оборону — почти 3,6 трлн. На процентные выплаты по госдолгу федеральный бюджет направил почти 1,1 трлн руб. в 2021 году и примерно столько же — на трансферты регионам.

Накопительный эффект: россиянам готовят новую пенсионную реформу

В России возможно проведение новой пенсионной реформы, которая затронет накопительную часть пенсий.

Предполагается, что граждане сами будут решать, куда и как вносить пенсионные отчисления. Средства не будут облагаться налогами и будут софинансироваться со стороны государства. Эксперты рассказали «Известиям», как оценивают готовящиеся

изменения в пенсионной системе и какие видят препятствия для их реализации.

Подробности новой пенсионной реформы раскрыла член комитета Государственной думы России по труду, социальной политике и делам ветеранов Светлана Бессараб. По ее словам, реформа будет предусматривать трансформацию накопительной части пенсии. «Граждане сами будут решать, куда им вносить отчисления и как. Средства будут софинансироваться со стороны государства. Например, вы выделите 1 тыс. рублей, и государство добавит 1 тыс. Также идет обсуждение вопроса об освобождении отчислений от налогов, до 6% от доходов или зарплаты. И такие вклады должны страховаться по типу накоплений для физических лиц — до 1,4 млн рублей включительно», — указала депутат. Она также уточнила, что появится возможность направить уже накопленные отчисления на страховую пенсию. Бессараб подчеркнула, что это важно, ведь социальная пенсия выдается россиянам, которые не набрали рабочий стаж и баллы, на пять лет позже, и она существенно ниже — в некоторых регионах в полтора раза, где-то и более.

Вопрос назрел

Информацию, что в 2022 году в России могут принять закон о реформе накопительных пенсий, «Известиям» подтвердили осведомленные лица. Глава комитета ГД по финансовому рынку Анатолий Аксаков сообщил, что ждет внесения документа в Госдуму в этом году. В беседе с «Известиями» Аксаков подтвердил, что обсуждается освобождение от НДФЛ средств, перечисляемых в накопительную систему, в размере до 6% от дохода или зарплаты и дифференцированное софинансирование в зависимости от уровня достатка. Депутат предложил застраховать всю сумму пенсионных накоплений — такого подхода, по словам источников, придерживается и рынок.

— Нам пора решать вопрос. Он уже назрел. И последние дискуссии в Госдуме показали, что многие депутаты обеспокоены действующей накопительной системой и тем, что заморозка действует, — сказал Анатолий Аксаков.

Замороженные накопления

Базовый вид пенсии — по старости, или же страховая. Помимо достижения надлежащего возраста, для нее необходим трудовой стаж и

индивидуальные пенсионные коэффициенты (ИПК). Требования постепенно ужесточаются. В 2019-м требовалось 10 лет стажа и 13,8 ИПК, сейчас — соответственно 13 лет и 23,4.

Страховая пенсия формируется из средств, которые работодатель вносит на соответствующий счет сотрудника. Конкретная сумма определяется на основе ИПК, или баллов. Стоимость пенсионного балла в 2022 году составит 104,69 рублей.

Вторая часть пенсии — накопительная. До конца 2013 года страховые взносы накапливались на индивидуальном лицевого счете работника в виде реальных денег. Для этого работодатель отчисляет 6% от зарплаты работника до налогообложения. Накопительную часть можно перевести из государственного Пенсионного фонда в частную управляющую компанию или негосударственный пенсионный фонд (НПФ) по своему выбору. С 2014 года накопительные пенсии россиян заморожены, чтобы оптимизировать средства федерального бюджета.

Несмотря на то, что мораторий действует уже восемь лет, это решение всё еще рассматривают как временное.

— В конце 2021 года был подписан указ о заморозке накопительной части до 2024 года, и с большой долей вероятности больше продлений не будет. Сегодня необходима реальная пенсионная реформа, способная обеспечить граждан достойной пенсией, а также стать драйвером роста экономики, — отмечает Роман Румбешт, гендиректор компании «Результативные технологии консалтинга». Как предполагает эксперт, произойдет возврат к частичной накопительной системе пенсий, только на новых принципах: когда правительство гарантирует сохранность сбережений и занимается управлением накопительной частью. Нужны источники

Вместе с тем аналитики указывают на необходимость выработать инструменты и определить источники для последовательной индексации пенсий и возврата накопительной части. У работающего населения должен быть экономический стимул и желание платить в негосударственный пенсионный фонд.

По мнению Сергея Пескова, председателя Общественного движения «Труд», возможность индексации необходимо рассматривать в том числе за счет средств корпоративного бизнеса. Именно в этом секторе сосредоточено более половины всех неофициальных зарплат в

российской экономике, с которых не производится уплата налогов и отчислений в социальные фонды.

— Порядка 18 млн рабочих мест крупный бизнес перевел в неформальный сектор в подрядные организации, которые относятся к сектору МСП, где как раз и сконцентрирована проблема теневой занятости, где занято более 20 млн человек, — подчеркивает он.

В нынешней ситуации предложения по изменению пенсионных программ эксперты считают преждевременными. К тому же с учетом дефицита средств федерального бюджета для обеспечения финансовой сбалансированности пенсионного фонда не совсем понятно, найдутся ли деньги у государства на софинансирование накоплений.

— Паритет один к одному (свои средства + средства государства) — это весьма щедрое предложение. Если брать в расчет систему отчислений, по которой работодатель отчисляет 22% на пенсию (6% из них на накопительную) и сопоставить это со средней зарплатой в России (около 54,5 тыс. рублей), то накопительная часть пенсии будет составлять 3270 рублей. Столько же должно добавить и государство. Минтруд анонсировал, что в 2021 году число работающего населения в России составит 71,9 млн человек. Можно легко посчитать, во сколько обойдется данная инициатива: это 235 млрд рублей в месяц. На год необходимо будет выделять более 2,8 трлн рублей. Таких денег в бюджете просто нет, — указывает консультант по стратегическому развитию КПК «Капитал регионов» Григорий Пахомов.

Есть вопросы

Прежде чем запускать новые проекты, государству нужно вернуть деньги по старым обязательствам, подчеркивает Дмитрий Янин, председатель правления Международной конфедерации обществ потребителей (КонфОП). Как объясняет Валерий Корнейчук, предлагаемые изменения — это трансформация замороженного с 2014 года накопительного компонента пенсионной системы в стандартизированную схему негосударственного пенсионного обеспечения. Основные отличия проекта — передача прав собственности на накопительную часть от государства гражданам, отсутствие в системе администратора со стороны Банка России, применение принципа страхования вкладов к накопленным отчислениям, обсуждение от налогообложения.

Однако специалисты финансового рынка считают непонятной процедуру страхования по типу накоплений.

— От каких рисков будет предложено страхование, где будут размещаться средства страхового фонда, почему консервативные инвесторы должны будут платить за рискованных? Иными словами, по страхованию по типу накоплений пока гораздо больше вопросов, чем ответов, в первую очередь по причине того, что именно эта инициатива — реальное нововведение как в российской, так и международной практике, в отличие софинансирования, — рассуждает Игорь Исаев, главный инвестиционный стратег управляющей компании «ФБ Август».

По мнению Григория Пахомова из КПК «Капитал регионов», вырисовывается противоположность между выбором инструментов и страховой защитой. Получить страхование пенсионных отчислений на 1,4 млн рублей можно будет только при размещении средств в самые консервативные активы.

Иссякаемый оптимизм: 26% малого бизнеса может закрыться в 2022 году

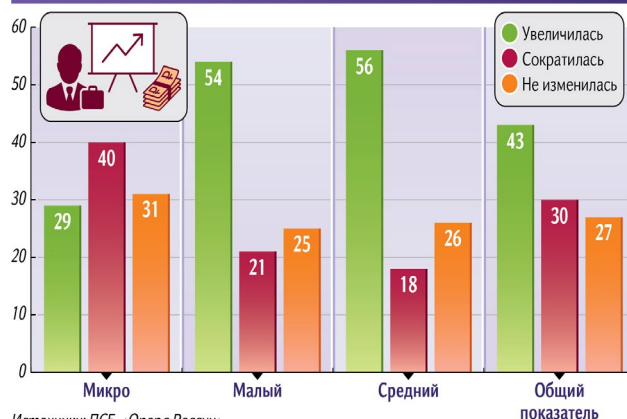
Более четверти (26%) представителей малого и среднего бизнеса допускают возможность закрытия в 2022 году в случае сохранения или ухудшения экономической ситуации. Это самый лучший показатель за последние три года, говорится в исследовании Промсвязьбанка (ПСБ), проведенном совместно с «Опорой России» и агентством Magram Market Research (есть у «Известий»). Наихудшая ситуация наблюдается в сегменте микробизнеса, где 40% предпринимателей заявили о сокращении выручки. В целом относительный оптимизм малых предпринимателей аналитики связывают с восстановлением экономики и ростом деловой активности в стране, отмечая при этом растущий пессимизм в связи с новой волной пандемии.

Согласно опросу в рамках индекса RSBI (индекс деловой активности малого и среднего бизнеса в России. — «Известия»), в котором в декабре 2021-го приняли участие 1835 предпринимателей, 19% респондентов допускают закрытие бизнеса в этом году «при ухудшении текущей экономической ситуации» (год назад — 17%). 7% рассматривают такую перспективу при сохранении текущих

экономических тенденций (год назад — 10%). При этом в 2019 году в сумме почти треть (32%) представителей малого и среднего бизнеса (МСБ) допускали закрытие своего дела. 74% опрошенных отвергли вероятность прекращения бизнеса в 2022 году при любом сценарии развития экономики.

Финансовые итоги года для МСБ, исходя из результатов исследования, оказались противоречивыми. В целом 43% предпринимателей заявили о росте выручки по сравнению с 2020 годом. В сегментах среднего и малого бизнеса таковых большинство — 56% и 54% соответственно. Но в нише микробизнеса (до 15 сотрудников и до 120 млн рублей выручки за год), которая количественно гораздо больше, таковых всего 29%, а 40% микропредприятий отчитались о сокращении выручки. Наиболее уверенно себя чувствует производственный сектор: 51% предприятий нарастили оборот. Чуть хуже дела шли у сферы торговли (43%). А аутсайдером стала сфера услуг: 36% организаций сообщили о росте выручки, а 34% — об уменьшении.

Как изменилась выручка бизнеса по итогам 2021 года
(в сравнении с 2020-м, % опрошенных компаний)



Источники: ПСБ, «Опора России»

Также возросла доля предпринимателей, указывающих на проблему дефицита квалифицированных кадров. Почти половина (45%) назвали ее главной при поиске новых сотрудников. Год назад таковых было 40%. Среди других популярных ответов — завышенные требования по зарплате (31%) и соцпакету (12%), расположение бизнеса (11%), неизвестность компании и трудности с наймом мигрантов (по 8%). Самые популярные каналы поиска новых сотрудников у МСБ — специализированные сайты и рекомендации знакомых. К ним прибегает также около половины предпринимателей.

Старые новые вызовы

Ключевые показатели сектора МСБ в 2021 году показывают его постепенное восстановление и возврат к допандемийному уровню, заявили «Известиям» в пресс-службе Минэка. В 2021 году открылось 1,02 млн новых предприятий, что почти на 20% больше, чем в предыдущем, уточнили в ведомстве.

Там указали, что восстановление малого бизнеса в том числе связано с антикризисными мерами: общий объем кредитной поддержки по трем программам Фонда оплаты труда (ФОТ) превысил 0,5 трлн рублей, помощь была оказана 5,7 млн занятых. В рамках профильного нацпроекта выдано почти 16 тыс. микрозаймов на 29 млрд рублей, а благодаря гарантиям, полученным в рамках национальной гарантийной системы, предприниматели смогли оформить кредиты на сумму 385 млрд рублей, перечислили в Минэке.

Малый и средний бизнес адаптировался к текущим экономическим реалиям и научился работать в условиях противоэпидемических ограничений, чему также способствовали активные процессы цифровизации, отметил главный аналитик ПСБ Владимир Соловьев. Отвечая на вопрос «Известий» об относительном оптимизме предпринимателей, он также обратил внимание на такие фундаментальные факторы как восстановление деловой активности и экономический рост в 2021-м.

Ключевым вызовом для МСБ в прошлом году стал рост закупочных цен и других расходов, указал эксперт. По его словам, предприниматели не могут в полной мере переложить их увеличение на потребителя, в результате чего снижается рентабельность их бизнеса. Из-за резкого удорожания ряда товаров, в частности металла, древесины, стройматериалов, доходность малого бизнеса в 2021 году сильно упала за исключением ряда отраслей, например медицины и IT, подчеркнул президент «Опоры России» Александр Калинин. У микробизнеса меньше компетенций и запаса прочности, поэтому там наблюдаются наибольшие проблемы, заметил он. Кроме того, очень высокую конкуренцию для этого сегмента составляют самозанятые, есть тенденция перетекания работников микропредприятий в специальный налоговый режим. С другой стороны, давление на МСБ оказывает крупный бизнес, который заходит в нетрадиционные для себя сферы торговли и услуг, считает эксперт. Две указанные тенденции будут главными

вызовами для малого бизнеса в 2022 году, прогнозирует Александр Калинин.

— Плюс еще демографический спад и ограничения на миграцию, то есть нехватка кадров. И еще инфляция: мы ее сейчас сами будем создавать, потому что более дорогие трудовые ресурсы, — добавил глава «Опоры России».

По данным Росстата, в 2021 году инфляция составила 8,39%. По прогнозу ЦБ, к концу 2022 года она замедлится до 4–4,5%, однако многие аналитики неоднократно заявляли, что показатель, скорее всего, составит 5–6%. В то же время у предпринимателей есть надежда, что пятая волна ковида будет заключительной, подчеркнул Александр Калинин. При этом глава бизнес-объединения, говоря об оптимизме бизнеса, обратил внимание на то, что исследование проводилось в декабре 2021-го, когда угроза нового штамма еще так серьезно не воспринималась.

— В декабре настроения были другие, такие предновогодние. Выручка была хорошая. Почти все регионы сняли ограничения перед Новым годом. В первой половине декабря оптимизм был очень высокий, — оценил Александр Калинин. Он указал, что в январе настроения предпринимателей заметно ухудшились.

Эксперты назвали отрасли с самым сильным ростом числа банкротств

В 2021 году в России компаний-банкротов оказалось на 3,4% больше, чем в 2020-м. Но есть отрасли, где рост банкротств был в разы существеннее, оценили эксперты ЦМАКП. Среди причин — пандемийные ограничения и рост цен на сырье

По итогам 2021 года количество корпоративных банкротств в России оказалось всего на 3,4% выше, чем в 2020 году, когда для пострадавших от коронакризиса компаний действовал правительственный мораторий на внешние банкротства (инициированные кредиторами), оценил Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования (ЦМАКП). По сравнению с допандемическим 2019 годом в разряд банкротов перешло на 16% меньше компаний, следует из их оценок. Ранее рост банкротств в 2021 году на уровне 3,9% оценивал «Федресурс», ведущий Единый федеральный реестр сведений о банкротстве. Относительно низкую интенсивность банкротств в прошлом году аналитики ЦМАКП связали с

«мощнейшим ростом доходов компаний». По экономике в целом бизнес только за первые девять месяцев прошлого года заработал в 2,8 раза больше, чем в тот же период 2020 года, и на 58% больше уровня за девять месяцев 2019 года, говорится в исследовании со ссылкой на данные Росстата. В январе–октябре чистая прибыль российских компаний (сальдо прибылей и убытков) увеличилась в 2,6 раза к тому же периоду 2020 года, до 22,4 трлн руб., следует из официальной статистики.

В каких отраслях число банкротов выросло

Если в целом по экономике рост числа корпоративных банкротств в 2021 году оказался незначительным, то в отдельных отраслях увеличение юрлиц-банкротов оказалось весьма существенным, отмечает ЦМАКП. Совокупное количество банкротств среди юрлиц в 2021 году увеличилось в следующих отраслях:

- в сфере транспорта — на 18%;
- в машиностроительном комплексе — на 12,7%;
- в строительстве — на 9,5%;
- в обрабатывающей промышленности — на 5,8%.
- Ниже средних показателей рост банкротов оказался в электроэнергетике (на 2,6%) и торговле (1%).

В секторе же коммерческих услуг, сельском хозяйстве и пищевой промышленности число банкротов, напротив, сократилось — соответственно, на 1,4, 3,5 и 8,5% к 2020 году. В числе лидеров по росту количества банкротств в 2021 году оказались отрасли, наиболее пострадавшие от пандемии, пояснил РБК руководитель направления реального сектора ЦМАКП Владимир Сальников. «Для транспорта вводились ограничения на перевозки. Это ударило, в частности, по локальным таксомоторным паркам, междугородним перевозкам. Машиностроение и строительство оказались среди первых пострадавших от роста цен на рынках, при том что спрос на их продукцию не был разогретым. Ситуация в строительстве отличалась по регионам (в том числе в зависимости от спроса на жилье по программе льготной ипотеки), но все же от роста цен на металлы и стройматериалы пострадали многие компании», — отметил он.

Почему отмена моратория не вызвала массовые банкротства

Антикризисный мораторий на банкротства, введенный в апреле 2020 года и продлившийся

до января 2021-го, сократил число корпоративных банкротств на 20% по сравнению с 2019-м, сообщал в январе прошлого года «Федресурс». Однако эксперты опасались компенсаторной волны банкротств в 2021 году, которую мораторий мог лишь отсрочить. В 2021 году может сформироваться более устойчивая и продолжительная тенденция к росту числа ликвидированных предприятий, как это происходило в 2008–2009 годах, предупреждали экономисты Банка России.

Однако активного роста числа банкротств в условиях отмены моратория не произошло, констатируют в ЦМАКП. Аналитики выделяют три причины, почему предбанкротным компаниям из пострадавших отраслей удалось удержаться на плаву:

- сработал механизм судебной отсрочки, который правительство предусмотрело для плавного выхода из моратория. Он позволял компаниям из наиболее пострадавших отраслей в случае существенного падения выручки утвердить план реструктуризации долгов в суде на несколько лет, даже если им не удалось договориться с кредиторами;
- поскольку доля удовлетворенных требований кредиторов в России низка, в условиях коронакризисного шока кредиторы и должники под мораторием могли идти на компромисс и урегулировать споры в досудебном порядке;
- волну банкротств позволил сдерживать весь комплекс антикризисных мер, принятых правительством в 2020 году.

О том, что опасения об отложенном негативном эффекте моратория не подтвердились, говорит и динамика сообщений кредиторов о намерении обратиться в суд о признании должника банкротом в первые месяцы после снятия моратория: чрезмерно активных действий кредиторов по использованию процедуры банкротства не было зафиксировано, указывают в ЦМАКП.

Кроме того, в России есть тренд на сокращение числа коммерческих организаций, обращает внимание директор группы суверенных рейтингов и макроэкономического анализа АКРА Дмитрий Куликов. Поэтому технически наблюдаемое снижение числа банкротств на самом деле могло бы происходить и просто в силу общего

тренда на сокращение юрлиц, говорит он. «Интенсивность ухода компаний в 2019 году была, по-видимому, на локальном максимуме — коэффициент официальной ликвидации компаний (относительный показатель на 1000 существующих организаций) превышал показатели 2018-го и 2020 года на 15–20% при примерно неизменном коэффициенте рождаемости организаций», — сказал Куликов. То есть не исключено, что в смысле ликвидации 2019 год был аномальным на фоне 2020 и 2021 годов.

Кроме того, число банкротств — запаздывающий показатель общего состояния экономики, указывает экономист. След пандемии, возможно, еще в полной мере не реализовался в цифрах. «Из-за законодательных изменений, наличия мер поддержки и фонового процесса созидательного разрушения интенсивность банкротств — достаточно «зашумленный» показатель среднего кредитного качества компаний», — заключил он.

ЦБ предложил запретить оборот и майнинг криптовалют в России

ЦБ хочет запретить выпуск, обмен и обращение криптовалют в России. Регулятор предлагает ввести ответственность за эти действия, а также за использование криптовалют для платежей. В криптовалюте ЦБ видит риски для курса рубля

Банк России предлагает ввести запрет на выпуск, обращение и обмен криптовалют, а также на организацию этих операций на территории России. Соответствующие предложения содержатся в докладе регулятора для общественных консультаций.

В декабре 2021 года агентство Reuters сообщило, что ЦБ хочет запретить инвестиции в криптовалюты на территории страны из-за риска финансовой нестабильности. В день публикации доклада Bloomberg со ссылкой на собственные источники сообщил, что глава ЦБ Эльвира Набиуллина согласилась запретить криптовалюты в России под влиянием Федеральной службы безопасности. По словам источников агентства, это нужно, чтобы исключить возможность пожертвований для нежелательных организаций и СМИ-иноагентов. В конце 2021 года Набиуллина выступила против использования российской финансовой инфраструктуры для сделок с криптовалютами: «Криптовалюты несут большие риски для розничных инвесторов из-за высокой

волатильности и использования в незаконной деятельности, поэтому мы не можем приветствовать вложения в такого рода активы».

Что предлагает ЦБ

- Ввести ответственность за нарушение запрета на использование криптовалюты в качестве средства платежа за товары, работы и услуги, продаваемые и покупаемые российскими юридическими и физическими лицами.
- Запретить организацию выпуска и сам выпуск, а также организацию обращения и обмена криптовалюты на территории России, в том числе криптобиржами, криптообменниками, p2p-платформами (платформы для проведения денежных переводов между физлицами).
- Установить ответственность за нарушение данного запрета. Для этого необходимо разработать механизмы выявления операций и лиц, которые их осуществляют после введения запрета, механизмы блокировки операций по покупке или продаже криптовалют за фиатную валюту (то есть за обычные деньги), а также определить органы, на которые будут возложены полномочия по реализации этих мер.
- Ввести на законодательном уровне запрет для финансовых организаций на собственные вложения в криптовалюты и связанные с ними финансовые инструменты, запрет на использование российских финансовых посредников и инфраструктуры при любых операциях с криптовалютой (приобретение, платежи и переводы) и для содействия подобным операциям, в том числе по хранению или по содействию принятию рисков через деривативы (ЦБ отмечает, что риски несет не только прямое владение криптовалютой, но и инвестиции в производные финансовые инструменты на нее).
- Также Банк России хочет развивать мониторинг рисков, связанных с вложениями в криптовалюты. Сейчас ЦБ вместе с банками выявляет такие риски через мониторинг p2p-платежей, которые могут проводиться для покупки или продажи криптовалюты. По мнению российского регулятора, дальше необходимо выстроить взаимодействие с

регуляторами иностранных криптовалютных бирж, доработать международные соглашения об обмене информацией для включения в них сведений об операциях российских клиентов на криптобиржах, а также обеспечить получение на регулярной основе у иностранных платежных систем информации о совершении платежей российскими резидентами с целью приобретения криптовалюты, в том числе с использованием платежных карт. «В настоящее время у зарубежных платежных систем уже реализована маркировка операций по приобретению криптовалюты», — объясняется в докладе. Еще одно предложение ЦБ: организовать информационный обмен между ФНС, ЦБ и Росфинмониторингом. Например, инфообмен с ФНС поможет установить, что человек владеет криптовалютой, поскольку в Госдуме уже рассматривается законопроект о порядке ее декларирования.

Согласно докладу, ЦБ хочет обсудить с рынком, поддерживают ли его участники запрет использования российской инфраструктуры и посредников для операций с криптовалютами, какие проблемы видят при реализации этих предложений, а также есть ли необходимость введения еще более жесткого варианта регулирования криптовалют.

Какие риски в криптовалютах увидел ЦБ

Объем операций российских физических лиц с криптовалютами может достигать \$5 млрд, говорится в докладе (это свыше 350 млрд руб.; для сравнения: прирост вложений российских граждан в иностранные ценные бумаги в 2020 году составил 474 млрд руб., отмечает регулятор). При этом инвестиции российских юрлиц в криптовалюты незначительны, чаще всего это делают учредители как физические или доверенные лица, объясняется в документе. В основном криптовалюты покупают ради спекуляций, инвестиций, переводов за рубеж и ухода от требований по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма. К таким выводам ЦБ пришел, опросив банки и платежные системы. В августе 2021 года Россия вышла на третье место по объему майнинга биткоина — на ее долю приходится 11,23% вычислительных мощностей. Доля российских пользователей на

различных криптобиржах варьируется в пределах от 7 до 14,5%, приводит статистику ЦБ. Авторы доклада ссылаются на исследования компании Chainalysis, согласно которому в 2020 году Россия заняла второе место в рейтинге 154 стран по индексу глобального принятия криптовалют, однако в 2021 году опустилась на 18-е место. «Объем сделок с криптовалютой в России в 2019–2020 годах относительно численности населения и размера экономики был очень высоким, однако в абсолютных числах значительно меньше, чем аналогичные показатели в США и Китае», — говорится в докладе.

«На российских граждан приходится значительная доля участия в мировом рынке криптовалют. На текущий момент связанные с этим риски финансовой стабильности ограничены, однако в случае роста вовлеченности граждан в криптовалютный рынок они существенно возрастут», — считает ЦБ.

Регулятор видит следующие риски:

- массовая покупка криптовалют населением может привести к оттоку капитала из страны и ослаблению курса рубля;
- рост популярности криптовалют увеличивает риск перетока средств из банковских депозитов в криптовалюты, так как последние могут казаться инвесторам более привлекательным с точки зрения доходности. «Снятие гражданами средств с депозитов для приобретения криптовалюты грозит рисками ликвидности банков, необходимостью поиска альтернативных источников финансирования и их удорожанием и в конечном итоге — снижением финансовой устойчивости банков», — предупреждают в ЦБ;
- возможность полной потери вложений частных инвесторов в криптовалюты, так как этот рынок волатильный, а его рост может сформировать пузырь. Потери могут быть также из-за мошеннических действий и киберугроз. «В случае массового распространения такого рода инвестиций это может привести к реализации социальных рисков», — подчеркивают авторы доклада;
- использование криптовалют в качестве средства платежа за товары и услуги создает риск подрыва денежного

обращения и утраты суверенитета национальной валюты;

- вследствие перетока капитала из традиционной финансовой системы на криптовалютный рынок существует риск снижения объемов финансирования реального сектора экономики;
- криптовалюты обеспечивают поддержку преступной деятельности, так как используются для проведения платежей с целью отмывания доходов, полученных преступным путем, наркоторговли, финансирования терроризма и т.д. «Несмотря на открытый характер технологии распределенного реестра, на текущий момент не существует подходов, позволяющих деанонимизировать всех участников операций с криптовалютами», — говорится в докладе. По мнению ЦБ, сохранение анонимности дает возможность мошенникам и торговцам запрещенными товарами и услугами значительно усложнять работу правоохранительных органов.

Текущий статус криптовалют в России

Вопрос о регулировании криптовалют обсуждается не первый год. Летом 2020 года в России был принят закон «О цифровых финансовых активах» (ЦФА), который вступил в силу с 1 января 2021 года. К ЦФА относятся цифровые аналоги долговых расписок, акций, облигаций и прав участия в капитале, которые выпущены на блокчейне (технология распределенного реестра). Закон также вводит понятие цифровой валюты, к которой относятся и действующие криптовалюты. Ею запрещено расплачиваться за товары и услуги в России, но ее можно покупать, выпускать, продавать и совершать другие сделки.

Цифровой рубль, о возможности создания которого ЦБ объявил осенью 2020 года, не относится к криптовалютам. Он является третьей формой денег наряду с наличными и безналичными. Цифровой рубль будет иметь форму цифрового кода, его эмитентом станет ЦБ, а коммерческие банки будут посредниками между регулятором и клиентами.

Дали увольную: названы регионы с наибольшим приростом числа безработных. Кто пострадал сильнее всего на фоне пандемии и удалось ли преодолеть последствия кризиса

Максимальный рост числа безработных — вдвое — был зафиксирован в пандемийном 2020 году в Санкт-Петербурге и Москве, а в Тыве, Новгородской и Томской областях их численность увеличилась более чем в 1,5 раза. Об этом говорится в отчете Счетной палаты (есть в распоряжении «Известий»). В то же время в 23 регионах рост показателя составил от 30 до 40%. В 2021 году рынок труда вернулся к допандемийному уровню, а безработица — к 10-летним минимумам, заявили в Минтруде. Эксперты не прогнозируют ее резкий рост в 2022-м даже в условиях новых ковидных волн.

Регион имеет значение

Пандемия коронавируса, повлекшая ограничения и дополнительные издержки для бизнеса, спровоцировала всплеск безработицы, но он оказался крайне неравномерным в масштабах страны. Наибольший прирост численности безработных граждан в 2020 году был зафиксирован в Санкт-Петербурге — более чем в два раза (+113%, с 42,2 тыс. до 90 тыс. человек). В Москве увеличение составило 94% — с 99,5 тыс. до 193 тыс. В пятерку «лидеров» также вошли Тыва (+63,2%), Томская (+57,3%) и Новгородская (+51,8%) области. В 23 регионах рост числа безработных составил от 30 до 40%, в 38 — от 10 до 30%, а в 17 — менее 10%. На общем фоне выделяются Алтайский край, где количество безработных в 2020 году даже снизилось (–1,4%) и Смоленская область, в которой их число не изменилось. Существенный рост числа безработных начался со II квартала 2020 года во всех федеральных округах за исключением Южного и Северо-Кавказского, отметили в Счетной палате. В целом за год по всей стране их стало больше на 856 тыс. — общая цифра достигла 4,3 млн. По абсолютному количеству безработных по итогам 2020 года первое место сохранил Дагестан (201,5 тыс. человек), с пятого на второе переместилась Москва (193 тыс.), а третье место занял Краснодарский край (160 тыс.). На основании исследования Счетная палата подготовила комплекс рекомендаций для кабмина в сфере занятости. Так, до конца первого полугодия 2022-го предлагается

определить «количественные показатели (индикаторы) результативности мер поддержки занятости, установленные с учетом влияния пандемии и ее последствий», разработать план содействия занятости на весь период сохранения коронавирусных рисков. Кроме того, эксперты предлагают правительству рассмотреть возможность учета международного опыта в части поддержки работодателей, которые применяют модели временной безработицы и схемы краткосрочной работы.

«Известия» направили запросы в регионы с просьбой уточнить динамику безработицы в 2020 году и наиболее пострадавшие сферы.

В Астраханской области рассказали, что чаще всего безработными становились специалисты в сфере торговли, ремонта транспортных средств, сельского хозяйства и обрабатывающих производств. В Республике Алтай под основным удар попали сотрудники сферы услуг и торговли, причем более половины из них — парикмахеры. Кроме того, пострадали квалифицированные рабочие промышленности и строительства, а также операторы производственных установок. В Санкт-Петербурге подчеркнули, что за прошлый год число безработных сократилось почти в четыре раза — до 24 тыс. Чаще всего в городскую службу занятости обращались работники сфер торговли, общепита, гостиничных услуг и обрабатывающей промышленности.

Столицы — не главные жертвы

В Минтруде «Известиям» заявили, что рынок труда в России в целом вернулся на допандемийный уровень. По данным Росстата, безработица в ноябре 2021-го сохранилась на уровне 4,3%, как и в октябре, а общая численность нетрудоустроенных составила 3,2 млн. Такие низкие показатели безработицы за последние 10 лет были зафиксированы только в августе 2019 года, обратили внимание в министерстве. Там напомнили, что пик пришелся на август 2020 года, когда уровень безработицы достигал 6,4%. С тех пор этот показатель последовательно снижался. В течение прошлого года наблюдалось восстановление спроса на рабочую силу, которое сопровождалось ростом зарплат, указали на положительные тенденции в Минтруде.

Более полную картину по регионам дает показатель «уровень безработицы» (число безработных/ общее количество рабочей силы), считают опрошенные «Известиями» аналитики.

— Москва и Петербург на пике пандемии продемонстрировали прирост уровня безработицы примерно на 2–2,5 п.п., при этом в 12 регионах на пике она прирастала на 4 п.п. и более. В этом смысле Москва и Петербург — далеко не основные пострадавшие, — объяснил директор группы суверенных рейтингов и макроэкономического анализа АКРА Дмитрий Куликов.

В среднем по стране уровень безработицы вернулся к допандемийному в III квартале 2021 года, как и деловая активность в целом, указал эксперт. При этом он обратил внимание на заметную региональную дифференциацию: в субъектах, где безработица не вернулась к докризисному уровню, в среднем она всё еще выше на 0,5–0,6 п.п., а в некоторых северокавказских регионах — на 2–3 п.п.

Максим Богодвид

В 2022 году этот показатель будет «очень близок к 4%», поскольку восстановительный рост в основном закончился, а пандемийный опыт должен позволить избежать новых жестких ограничений, прогнозирует Дмитрий Куликов. Если исходить из показателей уровня безработицы, то по итогам позапрошлого года в Москве и Санкт-Петербурге, несмотря на существенный прирост, были самые низкие уровни — 2,6 и 2,9%, подчеркнула ведущий аналитик направления «Экономика и социальное развитие» ЦСР Екатерина Хейфец.

Наиболее пострадавшими стали все регионы Северного Кавказа, где кризис усугубил уже существующие проблемы на рынке труда (структурная безработица, высокий уровень теневой занятости), полагает она. Рост количества нетрудоустроенных она также связала с упрощением процедуры их регистрации и увеличением пособий. Вероятность резкого роста безработицы крайне невелика, согласилась эксперт ЦСР. Рынок труда продемонстрировал относительную устойчивость, хотя и сохраняется фактор неопределенности из-за новых волн ковида, заключила Екатерина Хейфец.

По прогнозу Минэкономразвития, уровень безработицы в 2022–2024 годах составит 4,6% экономически активного населения. ■

Ушли ва-банк: около половины заемщиков берут кредиты для обслуживания долгов. Почему в 2022 году это может стать критичным

Ситуация с закредитованностью россиян становится всё более критичной. Почти половина заемщиков (45%) влезают в новые долги, чтобы обслуживать уже имеющиеся, показало исследование Международной конфедерации обществ потребителей (КонфОП). При этом со второй половины этого года Центробанк начнет применять прямые ограничения для банков и микрофинансовых организаций (МФО) на сверхлимитные выдачи кредитов заемщикам с высоким показателем долговой нагрузки (ПДН). Это может сделать положение людей, которые занимают на обслуживание имеющихся обязательств, безвыходным без процедуры банкротства.

Почти три четверти (74%) россиян в течение последних двух лет брали потребительский кредит (так называемый кредит наличными), показал опрос КонфОП. Общественники решили выяснить, на какие цели занимают люди у банков. Чаще всего (44%) заемщиками становятся люди в возрасте 35–44 лет. Самым тревожным и значимым результатом опроса в КонфОП считают ответ на вопрос, зачем россияне прибегают к заимствованиям. Около половины (45%) респондентов заявили, что берут новый кредит, чтобы внести платеж по старым обязательствам. То есть люди с высокой долговой нагрузкой уже не могут самостоятельно, без заемных средств обслуживать имеющиеся долги. Что свидетельствует не только о высоком уровне закредитованности граждан, но и фактически об их преддефолтном состоянии. Отказ в новом кредите может привести к ситуации, когда люди не смогут выплачивать долги.

Интересно, что этот тревожный ответ стал абсолютным лидером, значительно опередив другие цели. Так, на втором месте в опросе КонфОП оказались кредиты на лечение и ремонт (по 13% респондентов). По 10% ответов пришлось на заимствования на образование и покупку бытовой техники. Еще 8% людей берут в долг у банков на путешествия и только 1% — на покупку автомобиля (невысокий результат в этом пункте можно объяснить тем, что для приобретения автомобиля люди обычно

используют залоговый вид по более низкой ставке).

— Объемы потребкредитования продолжают расти. За 11 месяцев 2021 года было выдано 1,64 млн потребкредитов, что на 5% больше, чем годом ранее, — прокомментировал председатель правления КонфОП Дмитрий Янин. — По данным исследования КонфОП, большинство россиян берут кредит для погашения уже имеющейся задолженности. Это означает высокую степень закредитованности заемщиков, которые оказываются не в состоянии справиться со своими долговыми обязательствами.

Глава КонфОП подчеркнул, что в результате такого «повторного» кредитования граждане лишь увеличивают кредитную нагрузку, всё больше загоняя себя в финансовую петлю.

Работать на банк

Ситуация с необеспеченным кредитованием давно вызывает беспокойство у ЦБ. Например, 31% новых выдач в III квартале 2021-го приходилось на заемщиков с показателем ПДН 80% и выше. Проще говоря, почти треть новых кредитов получали люди, которые платят по долгам 80% и более своих доходов. Хуже того, примерно каждая пятая выдача (19,5%) приходилась на людей с ПДН в 100% и более. Эти заемщики просто работают на выплату долгов. Но это не останавливает россиян: рост потребкредитования в прошлом году составлял порядка 2% в месяц.

Поэтому для охлаждения рынка в прошлом году ЦБ ужесточил требования по резервированию рискованных кредитов заемщикам с высоким ПДН, а с середины этого года начнет применять запреты банкам и МФО на сверхлимитные выдачи новых таких кредитов.

Дополнительное давление на заемщиков оказывает и ужесточение денежно-кредитной политики регулятора. В прошлом году он повысил ключевую ставку (с 4,25% до 8,5%), что привело к удорожанию стоимости и банковских кредитов.

— Рост ставок резко ограничивает возможности рефинансирования задолженности заемщиков с высокой долговой нагрузкой, поскольку банки уже в силу экономических обстоятельств не могут предложить более выгодные условия, — отметил младший директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Анатолий Перфильев.



Источник: КонфОП

Действительно, в нынешней экономической ситуации на фоне роста уровня инфляции реальные располагаемые доходы населения если и увеличиваются, то незначительно, подчеркнул директор банковских рейтингов НРА Константин Бородулин.

— Рост объема выдач необеспеченных кредитов беспокоит Банк России, в первую очередь за счет их рискованности, и, как показывают исторические данные, именно в данном виде кредитования в первую очередь наблюдается рост просроченной задолженности на фоне нестабильной экономической ситуации, — сказал он.

По мнению представителя НРА, в случае если ЦБ начнет применять ограничения во второй половине этого года на выдачу рискованных кредитов, то можно ожидать некоторого снижения их доступности. Также вероятен рост процентных ставок и ужесточение требований к заемщикам, добавил Константин Бородулин. Руководитель проекта Народного фронта «За права заемщиков» Евгения Лазарева обратила внимание еще на одну опасность для заемщиков.

— Ситуация гораздо плачевнее и опаснее, чем видится на первый взгляд. К сожалению, в общем объеме заемщиков, перекредитовывающихся для обслуживания своих прежних долгов, примерно треть тех, кто обращаются за заемными средствами уже не в банки, — сообщила она.

По словам Евгении Лазаревой, анализ дел по банкротству физлиц показывает, что некоторые дефолтные заемщики в своей кредитной истории имеют два-три крупных кредита, иногда несколько кредитов и 20–30 займов в МФО.

— Важно объяснить должникам, чего делать не стоит ни в коем случае. Если потребитель не справляется с долгами, не смог перекредитоваться и реструктуризовать свои банковские долги, то ему под страхом смерти нельзя идти за деньгами в МФО. Этот

инструмент уже не для них и ситуацию исправить не поможет, а наоборот, — уточнила эксперт. Имеется в виду, что микрозаймы, причем самые долгосрочные, гораздо короче и дороже, чем банковские кредиты.

Лучше новых двух

Правда, как напомнила пресс-служба Центробанка в ответ на запрос «Известий», заемщики не потеряют возможность рефинансировать ранее полученные кредиты либо их реструктурировать.

— При рефинансировании банком кредита, который заемщик получил ранее в другом банке, для расчета ПДН можно не учитывать старый кредит, который будет погашен за счет вновь полученного заемщиком кредита. Таким образом, банки не столкнутся с проблемой увеличения значения ПДН при рефинансировании, если новые условия кредита являются более благоприятными для заемщика, — объяснили в Центробанке.

Однако на практике даже при рефинансировании скоринг-системы организаций учитывают уровень долговой нагрузки. Кроме того, если люди занимают не на погашение предыдущих обязательств, а для обслуживания платежей по ним, то рефинансирование их не спасет. В этом случае есть другой вид реструктуризации, когда по обоюдной договоренности банк идет на увеличение срока кредита, что способствует снижению ежемесячного платежа. Или предоставляет кредитные каникулы.

— В случае если после реструктуризации среднемесячный платеж по кредиту не увеличивается, банк вправе не пересчитывать ПДН и таким образом сохранить прежний уровень требований к капиталу по кредиту. Реструктурированные кредиты также не включаются в расчет макропруденциальных лимитов, — рассказали в Центробанке. Кроме того, там напомнили, что регулятор концептуально поддерживает закрепление в законодательстве механизма кредитных каникул для потребкредитов по аналогии с ипотечными каникулами. И сейчас готовятся изменения нормативной базы.

Выход есть?

Опрошенные «Известиями» эксперты дали свои советы для людей, которые оказались в сложной ситуации с кредитами. Прежде всего, считают они, нужно проанализировать причину проблемы. Так, если необходимость в новых

заимствованиях возникает из-за временного ухудшения платежеспособности, то имеет смысл попытаться договориться с банком. Например, как предложил Анатолий Перфильев из «Эксперт РА», можно попросить кредитора о послаблении в виде кредитных каникул или реструктуризации за счет увеличения срока кредитования.

— В большинстве случаев банки идут навстречу заемщикам и ищут взаимовыгодные условия, благодаря которым клиент получит возможность обслуживать долг, а банк не упустит свою маржу. Но послабления кредитных организаций имеют определенные сроки и рассчитаны на восстановление платежеспособности клиента на среднесрочном горизонте. Если по заемщику отсутствуют финансовые перспективы, следующим безысходным этапом становится передача долга коллекторам или судебное разбирательство с возможным банкротством, в зависимости от ситуации, — пояснил он.

Евгения Лазарева считает, что выход у не справляющихся со своими долгами заемщиков, которые из-за высокого коэффициента ПДН, очевидно, не смогут взять новые кредиты и займы в будущем году, только один — банкротство.

— К сожалению, этот инструмент не совершенен: судебная процедура для большинства россиян непозволительно дорога, а упрощенная — непозволительно недоступна. Однако на сегодняшний день, на наш взгляд, это единственный разумный выход из ситуации, — не сомневается она.

Глава КонфОП Дмитрий Янин тоже обратил внимание на то, что институт внесудебного банкротства, который мог бы стать реальным способом решения проблемы, в России так и не заработал в полной мере.

Берут на вырост: где сильнее всего подорожали кредиты

С начала января 23 банка пересмотрели ставки по ипотечным и потребительским продуктам в большую сторону, следует из мониторинга финансового маркетплейса «Сравни.ру» (есть у «Известий»). Так, жилищные кредиты в ряде крупнейших организаций подорожали на 1 п.п., потребзаймы — на 0,3–3 п.п. Повышение зафиксировано у ВТБ, Альфа-банка, «Открытия», Росбанка, ПСБ, МТС Банка и других. В ближайшие полгода средняя ставка на потребительские ссуды может вырасти до

17%, на ипотеку — до 11%, допускают эксперты.

Изменение условий по банковским продуктам началось в середине прошлого года, когда Центробанк из-за всплеска инфляции перешел к активному повышению ключевой ставки. Первая после долгого перерыва корректировка этого показателя в большую сторону была сделана 19 марта 2020-го с 4,25% до 4,5%. По итогам последних изменений его размер достиг 8,5% годовых.

Согласно результатам мониторинга «Сравни.ру», с начала года ставки по ипотеке выросли в диапазоне 0,4–4 п.п. в 16 банках. Так, в ВТБ проценты по ссудам на покупку квартиры в новостройках, на вторичном рынке, а также на строительство дома увеличились на 1 п.п. На аналогичный показатель скорректировали ставки на ипотечные продукты в Росбанке. Среди крупных организаций условия по жилищным программам также пересмотрели в МТС Банке (+0,8–1,1 п.п.), Альфа-банке (0,2–0,75 п.п.), РСХБ (+0,7 п.п.), «Санкт-Петербурге» (+0,6 п.п.), Почта Банке (+0,5 п.п.), «Ак Барсе» и УБРиР (+0,4 п.п.). Согласно данным «Сравни.ру», больше всего, а именно на 4 п.п., повысили ставку на ипотеку в Акибанке. В результате максимальный размер по продукту составил 17%. Однако на сайте Акибанка эту информацию найти не удалось: там говорится, что ставки на ипотеку под готовое жилье стартуют от 9,9%, на строящееся — от 9,6%.

Наряду с условиями выдачи ссуд организации поменяли и программы рефинансирования. Например, в ВТБ подняли ставку на перекредитование на 1,2 п.п., следует из материалов.

Стоимость потребительских кредитов выросла более чем в 10 банках в диапазоне от 0,3 до 3 п.п. Наибольшее повышение зафиксировано в «Открытии», где займы наличными подорожали на 3 п.п. А размер максимальной ставки по кредитным продуктам в организации равен 21,9% годовых, следует из данных сайта «Сравни.ру» по состоянию на 17 января. В «Сбере» максимальная ставка на займы на любые цели и программы рефинансирования увеличилась на 0,3–2,3 п.п. Изменение тарифов на кредиты в коридоре от 0,2 п.п. до 1,2 п.п. отмечено в МТС Банке, Ак Барс Банке, ПСБ, Абсолют Банке и ряде других, сказано в мониторинге. В крупных банках «Известиям» подтвердили корректировки. ВТБ с 11 января повысил ставки по ипотеке на 1 п.п., до 10,3%, как для готового,

так и для строящегося жилья, рассказали в организации. Рефинансирование ипотеки других банков доступно под 10,6%, сообщили там, добавив, что пересмотр условий обусловлен резким изменением ключевой ставки ЦБ.

— Росбанк с 10 января 2022 года повысил ставки на 1 п.п. по всем продуктам ипотечного кредитования за исключением программ с господдержкой, — отметили в банке. — Общий диапазон конечных ставок по потребкредитам и рефинансированию после повышения с 1 января стал варьироваться от 6,5 до 23,2%.

В УБРиР сказали, что с 13 января подняли проценты только по ипотеке на 0,45 п.п. Ставки по основным рыночным жилищным программам были увеличены на 1 п.п. в конце декабря 2021-го, добавили в Совкомбанке. В «Зените», крымском РНКБ, а также ПСБ и «Санкт-Петербурге» сообщили, что не меняли условий по своим продуктам. Тогда как последние две организации фигурируют в мониторинге «Сравни.ру». В «Дом.РФ» ответили, что, наоборот, снизили ставки по ипотеке на 0,1–0,2 п.п.

До конца января повышение ставок на кредитные продукты запланировали в МКБ в среднем на 1,5–2 п.п., «Санкт-Петербурге» — на 0,3–0,5 п.п., в РНКБ — на 0,5 п.п.

Трезвая оценка

Основной триггер роста ставок по финансовым продуктам — уровень ключевой, подчеркнул директор банковских рейтингов НРА Константин Бородулин. Влияют также регуляторные ограничения, вводимые Центробанком для охлаждения роста выдач, добавил он. По оценкам эксперта, стоимость потребзаймов продолжит расти как минимум до второй половины года, увеличившись на 1–2 п.п. к текущим значениям. А ставки по ипотеке вне льготных программ в среднем будут превышать уровень ключевой на 1–1,5 п.п.

— В среднесрочной перспективе ставки по кредитам будут расти как результат ужесточения денежно-кредитной политики Банка России — в частности, повышения ключевой ставки и борьбы с ростом закредитованности населения, — утверждает и младший директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Анатолий Перфильев.

Вместе с тем, говоря о выгодах оформления физлицами ипотеки или кредита на фоне растущих ставок, эксперт считает, что, учитывая динамику повышения стоимости ссуд, получение

ссуды может быть экономически целесообразным на среднесрочном горизонте. К тому же у заемщиков всегда есть возможность рефинансировать задолженность на более выгодных условиях при изменении рыночной конъюнктуры, напомнил он. Однако в ближайшей перспективе изменение политики регулятора с учетом продолжающегося роста цен маловероятно, заключил Анатолий Перфильев. По оценкам Константина Бородулина, до лета снижение ключевой ставки вряд ли возможно, учитывая сигналы регулятора, а также стоимость недвижимости и реальный уровень инфляции. Поэтому даже в случае реализации благоприятного сценария во второй половине года подорожание квартир, услуг и товаров нивелирует эффект от возможного потенциального снижения уровня ставок в будущем, уверен он. При необходимости оформления ипотеки или кредита эксперт рекомендует трезво и с холодной головой оценивать необходимость покупки, а также комфортный уровень регулярных платежей. В 2022-м ключевая ставка может вырасти до 12%, вновь вернувшись к текущему уровню к концу года, спрогнозировал руководитель отдела аналитики «Сравни.ру» Виктор Кузьмин. Тогда в ближайшие полгода средняя ставка на потребительские кредиты способна подскочить до 17%, на ипотеку — до 11%. По оценкам аналитиков маркетплейса, сейчас этот показатель равен 13,8% и 8,5% соответственно.

[ВТБ заработал на частных лицах. Дивидендная доходность акций банка может превысить 13%](#)

ВТБ нарастил прибыль в ушедшем году на фоне роста доходов от брокерского бизнеса и уверенного роста кредитного портфеля. Впрочем, на фоне роста ставок банк фиксирует снижение темпов прироста выдачи кредитов населению. Результат по РСБУ — «pre party перед МСФО», считают в банке, по консолидированному отчету прибыль ожидается выше 310 млрд руб. Однако 2022 год не станет настолько же успешным на фоне возможного роста резервирования, а также сдержанного увеличения комиссионных доходов.

По итогам 2021 года ВТБ заработал 242,6 млрд руб. чистой прибыли против 0,5 млрд руб. годом ранее, свидетельствуют результаты банка по РСБУ до событий после отчетной даты (СПОД).

«Это рекорд прибыли по РСБУ», — отметил главный бухгалтер ВТБ Михаил Коваленко. По его словам, опубликованный отчет — это «pre party перед МСФО», поскольку банк вышел «на прямую корреляцию между результатами РСБУ и МСФО». Близкий к результату прибыли по РСБУ банк получал по итогам 2018 года — 230,9 млрд руб.

Чистые процентные доходы банка за год выросли на 23,8%, до 586,1 млрд руб. Основной драйвер, по оценке представителя банка, рост кредитного портфеля и портфеля долговых ценных бумаг. При этом на фоне повышения ключевой ставки чистый процентный доход в декабре 2021 года незначительно снизился по сравнению с прошлым годом и составил 41,8 млрд руб. Комиссионные доходы за год составили 147,9 млрд руб., увеличившись на 12,6%. В комиссионном бизнесе «классические» драйверы — это доходы от расчетно-кассового обслуживания и «лидерство на рынке брокерского обслуживания», добавил господин Коваленко.

Как и Сбербанк, ВТБ кратно сократил расходы на создание резервов — до 88,4 млрд руб. в 2021 году, что в 3,5 раза ниже, чем годом ранее. На фоне цифровой трансформации банка выросли административно-управленческие расходы (на 1,5%, до 217,1 млрд руб.), но при таком росте прибыли рост расходов незначителен, отметил топ-менеджер.

Активы банка к началу 2022 года превысили 19,1 трлн руб., увеличившись за год на 17%.

Кредитный портфель достиг 13,4 трлн руб. (рост на 12,7%). При этом объем розничного портфеля вырос на 28,1%, до 4,2 трлн руб., тогда как корпоративный портфель вырос всего на 6,9%, до 9,2 трлн руб. Общий объем выданных кредитов населению в ушедшем году банк вырос на 40%, в том числе продажи кредитов наличными — почти на 54%. Вместе с тем в связи с ростом процентных ставок темпы роста выдачи кредитов неуклонно снижаются, отмечает в ВТБ. Госбанк в течение года активно вкладывал и в ценные бумаги, их объем вырос за год на 1,2 трлн руб., до почти 3,3 трлн руб.

Рост обеспечен за счет приобретения госбумаг, а также корпоративных и ипотечных облигаций.

По прогнозу банка, по МСФО чистая прибыль превысит 310 млрд руб. (за 11 месяцев банк заработал уже 308,8 млрд руб.) «Банк рассчитывает дивиденды исходя из прибыли по МСФО», — отметил главный бухгалтер ВТБ. По его оценке, при решении выплатить дивиденды в

размере 50% прибыли по МСФО дивидендная доходность обыкновенных акций составит в 2022 году более 13%.

«Как и для всего российского банковского сектора, для ВТБ 2021 год стал рекордно прибыльным благодаря восстановлению экономики и стабилизации качества кредитов, а также — продолжающемуся динамичному росту розничного кредитования, что поддержало как маржу, так и комиссионные доходы. При этом в 2021 году ВТБ не понес каких бы то ни было значительных разовых убытков, которые в более ранние годы с той или иной степенью регулярности возникали в его деятельности, снижая финансовый результат. Напротив, продажа акций "Магнита" оказала позитивное влияние на прибыль», — отмечает старший кредитный специалист Moody's Ольга Ульянова. По оценке Moody's, «2022 год не станет настолько же успешным, хотя задел для стабильной прибыльности остается». Так, например, в текущем году расходы на резервирование по кредитам «имеют все шансы немного подрасти по сравнению с годом прошлым, поскольку макрорезервы по МСФО 9 (один из драйверов низкой стоимости риска в 2021 году) больше не сыграют в плюс, а вот общая операционная среда остается по-прежнему волатильной для большого класса заемщиков», отмечает госпожа Ульянова. «В рознице рост портфеля замедлится, сдерживая увеличение комиссионных доходов, тогда как кредитные убытки в сегменте, напротив, могут возрасти, поскольку рост прошлых лет во многом осуществлялся за счет закредитованных заемщиков», — считает она.

[В банках наметился всплеск удаленки. Персонал переводят подальше от «омикрона»](#)

Сразу пять крупных банков на фоне роста распространения COVID-19 штамма «омикрон» приняли решение увеличить долю персонала, работающего удаленно. С учетом возросшего объема дистанционных операций структура банковских расходов постепенно меняется — растут траты на IT, и тенденция усилится, прогнозируют эксперты.

На фоне резкого роста заболеваемости коронавирусом штамма «омикрон» 17 января сразу три крупных банка объявили об увеличении количества сотрудников, переведенных на удаленный режим работы. Так, ВТБ сообщил, что рекомендовал руководителям

структурных подразделений увеличить число работающих удаленно до 70% (сейчас не менее половины сотрудников). Совкомбанк перевел большинство сотрудников бэк-офиса на удаленный формат работы, рассказали там. В ближайшее время количество сотрудников, работающих удаленно, увеличит и банк «Дом.РФ» (там фиксируют рост заболевших) — с 60% до 70%. «Мы переходим на удаленку на неопределенный срок. Все решения по возврату к прежнему режиму работы будут приниматься на основании рекомендаций от правительства, а также исходя из эпидемиологической обстановки», — отметил и. о. директора по персоналу и операционной эффективности банка «Дом.РФ» Захар Малахов.

Глава Сбербанка Герман Греф еще на прошлой неделе сообщил, что с 17 января госбанк переведет 50% сотрудников на удаленный режим, а совещания будет проводить в онлайн-формате. Тогда же оперативный штаб Газпромбанка принял решение о снижении количества работников в офисах до минимально необходимого для обеспечения бесперебойности бизнеса (не более 15% по Москве и не более 30% в регионах) и по возможности об отмене запланированных очных мероприятий или переводе их в онлайн-режим, указали в пресс-службе банка.

В Россельхозбанке (РСХБ) режим работы отделений менять пока не планируется. Однако там отмечают возможность «принятия других решений в случае ухудшения ситуации по заболеваемости COVID-19 в России». До 35% сотрудников «Открытия» могут выходить в головной офис, на удаленке остается 50%, сообщили в банке со ссылкой на решения руководства, принятые в декабре и январе. Ряд банков еще с 2020 года сохраняют гибридный режим работы в различных вариациях. На удаленке остаются более 80% сотрудников Росбанка, около 40% работников МКБ, до 40% сотрудников ПСБ (и в удаленном, и в гибридном формате), более 30% сотрудников РСХБ. В колл-центре ХКФ-банка около четверти перешли на полностью удаленный режим, примерно половина совмещает ее с работой в офисе. На фоне пандемии глобально будет происходить сокращение физических точек продаж, а переход в онлайн-формат и развитие цифровых каналов станет триггером увеличения расходов на ИТ и безопасность, считает старший управляющий директор департамента «Стратегия и консалтинг» по работе с банками Accenture в

России Ирина Одинаева. По данным ЦБ, число филиалов и подразделений банков в РФ сократилось за 11 месяцев 2021 года на 1,6 тыс., до 26,8 тыс.

Согласно опросу Accenture, в 19 странах, включая Россию, во время действия прошлого периода ограничений более 70% традиционных банков и страховых компаний испытывали сложности с привлечением клиентов, в связи с чем их основные усилия были сосредоточены на переводе продуктов в цифровой формат, изменении подходов к продвижению и развитию удаленных каналов обслуживания.

Директор практики по оказанию консультационных услуг компаниям финансового сектора КПМГ Светлана Ткач полагает, что для банков переход на удаленку выглядит целесообразным с экономической точки зрения. Сокращения операционных расходов можно добиться за счет найма сотрудников из регионов и сокращения офисных площадей: «Мы уже видели примеры, когда банки продавали целые здания, которые им больше не нужны с учетом новых форматов работы. Соотношение рабочих мест к количеству сотрудников в банковском секторе сейчас один к двум-трем». Однако вызовом для банков в такой ситуации, уточняет она, остаются ограничения регулятора, связанные с физической идентификацией клиентов при некоторых типах операций.

[ЦБ прогнозирует профицит ликвидности банков в 0,8–1,4 трлн руб. в 2022 году](#)

Структурный профицит ликвидности банков в декабре в среднем составил 0,9 трлн руб., сообщил Центробанк. Регулятор ожидает, что к концу 2022 года он будет находиться на уровне 0,8–1,4 трлн руб.

«Постепенный возврат в банки части наличных денег, спрос на которые повысился в 2020 году в период пандемии, сместится на 2022–2023 годы. С учетом этого, а также предпосылки о нейтральном влиянии операций бюджета на ликвидность и равномерном выполнении банками усреднения обязательных резервов прогноз структурного профицита ликвидности на конец 2022 года составляет 0,8–1,4 трлн руб.», — говорится в обзоре ЦБ «Ликвидность банковского сектора и финансовые рынки».

Структурный профицит ликвидности показывает, что излишков денег банков на депозитах и корсчетах Центробанка больше, чем средств, которые они занимают у регулятора.

На начало января профицит ликвидности увеличился на 1,4 трлн руб. по сравнению с началом прошлого месяца. Показатель достиг 1,7 трлн руб. и оказался выше прогноза ЦБ на 0,6–1 трлн руб. на конец года. Банк России объясняет это притоком бюджетных средств и снижением корсчетов банков. ■

Рынок взыскания

Издержки рейса: в 2021 году выезд за границу ограничили 11 млн россиян

За 11 месяцев 2021 года Федеральная служба судебных приставов вынесла 11 млн постановлений об ограничении права выезда за пределы России. Невыездных должников стало на 3 млн, или на 37,5%, больше, чем годом ранее. Об этом «Известиям» сообщили в ведомстве. Около миллиона постановлений служба вынесла за невыплату алиментов. Также наиболее частыми причинами ограничения на выезд за границу становятся задолженности перед банками. Сейчас каждый десятый кредит считается просроченным, рассказали эксперты, при этом платежная дисциплина заемщиков в целом повышается. По мнению специалистов, эта мера особенно хорошо работает против принципиальных «отказников».

За 11 месяцев 2021 года (это последняя доступная информация) выезд за границу был временно ограничен для 11 млн российских граждан, у которых есть долги. Об этом «Известиям» сообщили в Федеральной службе судебных приставов (ФССП). Там уточнили, что за год число невыездных должников выросло более чем на 3 млн: за 11 месяцев 2020-го выезд за границу ограничили для более чем 8 млн человек, за тот же период 2019-го — для свыше 7 млн должников.

Всего за 11 месяцев 2021 года ФССП возбудила более 64 млн исполнительных производств. За этот период судебные приставы взыскали более 800 млрд рублей. Из них более 125 млрд — благодаря применению мер по ограничению права выезда за пределы России, добавили в ведомстве.

Ограничение на выезд за рубеж может быть применено в случае, если сумма долга гражданина превышает 30 тыс. рублей. Исключение — невыплата алиментов. Тогда

мера грозит тем, кто задолжал более 10 тыс. рублей. Около миллиона (более 966 тыс.) постановлений об ограничении права выезда за границу в 2021 году было вынесено именно за неуплаченные алименты, отметили в ФССП. Количество невыездных растет равно пропорционально числу должников, считает президент Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА) Эльман Мехтиев.

— К сожалению, события последних двух лет достаточно сильно отразились на финансовом положении россиян, что привело к росту должников во всех сферах. Так, например, сейчас каждый десятый банковский кредит находится в просрочке, — отметил он. По итогам первого полугодия 2021-го совокупная задолженность россиян по кредитам выросла на 13,6% с начала года и достигла 22,64 трлн рублей, рассказала «Известиям» руководитель проекта «Народного фронта» «За права заемщиков» Евгения Лазарева.

— Средняя кредитная задолженность российского домохозяйства в этот период составила 414,9 тыс. рублей, в том числе просроченная — 17,4 тыс. При этом доля просроченной задолженности снизилась с 4,5 до 4,2%. Наши наблюдения показывают, что тенденция на снижение просрочки по кредитным долгам связана с повышением платежной дисциплины заемщиков. И хотя «плохих» долгов стало меньше, средний размер долга вырос с 15,7 тыс. рублей до 17,4 тыс. с конца 2020 года, — отметила она.

Условно долги населения можно разделить на несколько категорий, добавила эксперт. Это долги по кредитам и займам, налоговые задолженности, неоплаченные штрафы, а также разного рода компенсации.

Воспитание коронавируса

Улучшение платежной дисциплины связано прежде всего с психологическим фактором, считает Евгения Лазарева. После сложностей первого локдауна большинство заемщиков понимает, к каким последствиям может привести просрочка и дефолт, что инструмент платежных каникул не так доступен, как хотелось бы. Многие осознали: прощения долгов не произойдет и процедура банкротства не так проста и комфортна. Поэтому заемщики пересматривают финансовую стратегию семьи, подчеркнула она. — Никто не может огульно называть всех невыездных должников злостными

нарушителями и неплательщиками. Случаются ситуации, и в нашей практике их немало, когда граждане не подозревают, что на их имя некие злоумышленники оформили кредиты или займы. Поэтому при подготовке к выезду за рубеж нужно проверить свою кредитную историю и на сайте ФССП убедиться в отсутствии незакрытых исполнительных производств. А если возникают долги, которые гражданин считает несправедливыми, то решать вопрос об их аннулировании нужно в правовом поле и уж совершенно точно до планирования зарубежных поездок, — посоветовала Евгения Лазарева. Рост количества постановлений в прошлом году может быть связан с тем, что приставы стали чаще применять такую меру к должникам, считает кандидат экономических наук, экономист Михаил Беляев. Этот инструмент стимулирования неплательщиков оказался действенным, заметил он.

— Когда вводится какая-то правовая норма, ей нужно некоторое время на раскатку, чтобы она укоренилась в юридической практике. С одной стороны, возрастает число оснований для применения этого ограничения, а с другой, ФССП просто начала чаще применять эту меру на практике, — отметил он.

С 20 июня 2022 года в силу вступят изменения в закон «Об исполнительном производстве». Тогда должники, в отношении которых применили эту меру, смогут быстрее погасить задолженность перед выездом за границу. Вероятно, у них даже появится возможность сделать это в аэропорту перед вылетом. Тем не менее процесс может занять и несколько дней, поэтому откладывать на потом выплату долга всё же не стоит.

— Чтобы пограничный контроль получил доступ к данным о вынесении постановления ФССП, требуется время. Также оно требуется на погашение задолженности и отмену постановления. Новая норма ускорит процесс погашения задолженности, но вряд ли скажется на количестве выносимых ФССП решений. Поскольку изменения направлены на упрощение уплаты долга, а постановление ФССП — на стимулирование к этому, — отметил экономист. ■
