

NEWS DIGEST

05
03

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

КАК

работают платежи и переводы в условиях санкций

FITCH

понижило долгосрочные рейтинги 32 российских банков и их "дочек"

РЕКОРДНОЕ ПОВЫШЕНИЕ

ключевой ставки
Как оно повлияет на вклады и кредиты

ПРАВИТЕЛЬСТВО

ищет способы сохранить в РФ бизнес покидающих рынок иностранцев



**Инфляции в РФ
прогнозируют ускорение
до 17%**

eO3

05 марта 2022

News digest

EOS Россия

В России и мире 2

Банкнота протеста. ЕС запретил поставку наличных евро в Россию 2

На «Мировом» уровне: как работают платежи и переводы в условиях санкций 3

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 5

Россияне переходят на VPN. Резко выросла популярность приложений, обеспечивающих конфиденциальность в Сети 5

Что значат заявления Microsoft и Cisco о приостановке работы в России 6

Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда 7

По санкциям считают: инфляции в РФ прогнозируют ускорение до 17%. Какими сценариями оперируют экономисты и как власти минимизируют эффект давления Запада 7

Необходимое и недостаточное. Компании беспокоят не столько дорогие кредиты, сколько отсутствие поставок 9

Санкции приведут к оттоку капитала. Мониторинг финансов 10

Низкая вероятность: экономисты не ждут дефолта 11

Прощаются, но не уходят. Правительство ищет способы сохранить в РФ бизнес покидающих рынок иностранцев 12

Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование 14

Банки зафиксировали всплеск спроса россиян на карты «Мир» 14

Fitch понизило долгосрочные рейтинги 32 российских банков и их «дочек» 15

Правительство предложило дать ЦБ право запрещать банкам операции и сделки 15

Рекордное повышение ключевой ставки. Как оно повлияет на вклады и кредиты 16

Выплаты на паузу: бюджет может недосчитаться 300 млрд рублей от дивидендов госбанков 18

Процентное время: банки подняли ставки по кредитам до 30% 20

Fitch оценило риски западных банков с «дочками» в России 21

SWIFT отключит подпавшие под санкции российские банки 12 марта 22

Банкнота протеста. ЕС запретил поставку наличных евро в Россию

Евросоюз запретил продавать и поставлять в Россию банкноты евро. Ограничение не коснется туристов и дипломатов. В 2021 году российские банки ввезли в страну чуть более 8 млрд наличных евро. Пик же ввоза пришелся на 2014 год

Евросоюз запретил продавать, поставлять, передавать и экспортировать в Россию банкноты евро, сообщается на портале законодательства ЕС.

«Запрещается продавать, поставлять, передавать или экспортировать банкноты, номинированные в евро, в Россию или любому физическому или юридическому лицу, организации или органу в России, включая правительство и Центральный банк России, или для использования в России», — говорится в сообщении.

Запрет не распространяется на продажу, поставку, передачу или экспорт банкнот евро, если они нужны:

- для личного пользования граждан, направляющихся в Россию, или членов их семей, путешествующих с ними;
- на официальные цели диппредставительствам, консульствам или международным организациям в России, которые обладают иммунитетом в соответствии с международным правом.

Сколько Россия ввозила наличных евро

За 2021 год российские банки ввезли в страну чуть больше €8 млрд наличных евро. Это почти вдвое больше, чем в 2020 году, когда из-за закрытия границ спрос на наличную иностранную валюту заметно снизился, но на 31% меньше, чем в допандемийном 2019-м. Самые заметные поставки пришлись на сентябрь и декабрь — €1,6 и €1,7 млрд соответственно. Для сравнения, в 2014 году, на фоне девальвации рубля после ввода санкций из-за присоединения Крыма и обвала цен на нефть ввоз евро достигал €19,5 млрд, а в 2015-м — уже всего €2 млрд.

В целом запас валюты у банков оставался с 2014 года. Например, глава ВТБ Андрей Костин в 2020 году говорил, что банк закупил иностранную валюту в рамках подготовки к жестким санкционным мерам. «Думаю, крупнейшие банки

сделали то же самое. Поэтому если сегодня к нам <...> выстроится очередь за долларами, то мы все доллары раздадим», — сказал Костин. Он отмечал, что на этих вложениях банки теряли деньги, но запас делался на случай курсовых колебаний.

«Сейчас непосредственно наличную валюту в страну самостоятельно ввозят 10–15 банков по договорам с иностранными банками-корреспондентами. Они обменивают свою безналичную валюту на наличные по курсу, учитывающему вознаграждение для продавца. В основном это банки из топ-20, причем основные объемы поставляют необязательно «дочки» европейских кредитных организаций. Такие банки являются своеобразными хабами или операторами наличной валюты и продают ее уже другим российским игрокам», — объясняет президент Московской международной валютной ассоциации (ММВА) Алексей Мамонтов.

Он называет ограничения на ввоз евро серьезной мерой и считает, что «определенные проблемы у банков вполне могут быть, но, может быть, для них сохранится возможность приобретать наличность в странах, которые не присоединились к санкциям». С другой стороны, те же китайские банки, несмотря на отсутствие каких-либо ограничений, «сейчас не выражают большого желания работать с российскими контрагентами», добавляет Мамонтов: «Но, думаю, спрос найдет отклик в предложении, просто курс обмена будет повышенным». РБК направил запросы в крупные банки.

По данным ЦБ, на 1 февраля 2022 года россияне держали на валютных счетах и вкладах 7,05 трлн руб. (в эквиваленте). Еще 13,6 трлн руб. — это валютные остатки корпоративных клиентов. Банк России не приводит данных, какая доля обязательств банков приходится на доллары, евро и другие валюты. Но, например, крупнейший российский банк Сбербанк раскрывал, что на конец третьего квартала 2021 года 5% всего объема привлеченных им средств приходилось на евро (.pdf). В материалах «Сбера» по итогам четвертого квартала валютная структура депозитов уже не приводится. Если взять за основу это процентное соотношение, то обязательства российских банков в евро перед клиентами могли составлять €11,9 млрд по курсу на 1 февраля.

Какие санкции против банков уже введены

2 марта курс доллара поднимался выше 105 руб., курс евро вырос до 118 руб.

Курс рубля особенно резко упал после того, как Евросоюз, Великобритания, США и другие страны G7 объявили о санкциях против Банка России в связи с военной операцией на Украине. С 28 февраля Евросоюз заморозил международные резервы и активы ЦБ, что не позволит регулятору «использовать собственные международные резервы для ослабления воздействия западных санкций».

С 12 марта ЕС также отключит от системы SWIFT семь российских банков — ВТБ, «Россия», «Открытие», Новикомбанк, Промсвязьбанк, Совкомбанк и ВЭБ.РФ. Ранее все эти банки попали под блокирующие западные санкции, в том числе под американские с эффектом вторичных санкций. На фоне нарастающих западных санкций россияне стали предъявлять повышенный спрос на наличную валюту, снимая ее через банкоматы и отделения.

Глава Центробанка Эльвира Набиуллина заявила, что российская система после введения санкций продолжит бесперебойную работу. Систему SWIFT может заменить Система передачи финансовых сообщений, отметила она. «Карты международных платежных систем, выпущенные банками, попавшими под санкции, продолжают работать внутри страны, как обычно», — добавила глава ЦБ.

Действующие санкции уже осложнили работу российских банков в Европе. В частности, «дочки» Сбербанка в Австрии, Чехии и Словении столкнулись с резким оттоком клиентских средств и оказались близки к банкротству, предупреждал Европейский центральный банк. 2 марта «Сбер» объявил об уходе с европейского рынка и закрытии группы Sberbank Europe AG («Сбербанк Европа»), имеющей активы в восьми странах. Сбербанк намерен сохранить присутствие только в Швейцарии. Сворачивание бизнеса связано с кризисом ликвидности в дочерних банках и невозможностью оказать им поддержку, поясняли в Сбербанке. Банк России своим предписанием запретил «Сберу» поставлять ликвидность зарубежным «дочкам».

[На «Мировом» уровне: как работают платежи и переводы в условиях санкций](#)

Западные санкции в отношении некоторых банков и российские контрсанкции не лишат россиян возможности расплачиваться смартфоном, пользоваться банковскими картами и переводить деньги за границу, пояснили «Известиям» эксперты. В

частности, альтернативой системам мобильных платежей Apple Pay и Google Pay может стать сервис Mir Pay. К нему подвязываются карты любых банков, в том числе попавших под санкции. 1 марта россияне также сталкивались с проблемами при попытках расплатиться «пластиком» Visa и Mastercard онлайн и в обычных магазинах. Однако эксперты полагают, что это временные сбои, которые устранят в ближайшее время.

Под санкции Запада, введенные в ответ на военную спецоперацию на Украине, попали крупные российские банки: ВТБ, «Открытие», ПСБ, Совкомбанк и Новикомбанк. Попадание в SDN-список (Specially Designated Nationals) означает блокировку активов кредитных организаций за рубежом, изоляцию от расчетов в валюте и международных платежных систем. В Visa 1 марта заявили, что предпринимают «оперативные меры» для соблюдения санкций. Mastercard также сообщила, что заблокировала ряду российских финансовых институтов доступ к платежной сети. В результате картами Visa и Mastercard банков, попавших под ограничения, нельзя будет расплатиться за рубежом, а также — в онлайн-магазинах, которые зарегистрированы в поддерживающих санкции странах. Также банки под санкциями не смогут выпускать новые карты этих платежных систем после истечения срока действия того «пластика», которым клиенты пользуются сейчас. В российских офисах международных платежных систем не ответили на запрос «Известий» о том, предполагается ли введение каких-то дополнительных ограничений.

При этом на территории России владельцы карт Visa и Mastercard, эмитированных подсанкционными банками, не должны почувствовать каких-то неудобств, так как внутрироссийские платежи проводятся через внутренний процессинг — Национальную систему платежных карт (НСПК). С этих карт можно делать переводы, снимать наличные, осуществлять покупки в интернет-магазинах и офлайн-точках, заявили «Известиям» в ВТБ, «Открытии», Совкомбанке, Новикомбанке и ПСБ. Тем не менее 1 марта у некоторых граждан возникали проблемы с оплатой картами в крупных онлайн-магазинах, а также в некоторых торговых точках. Об этом «Известиям» рассказали несколько клиентов российских банков. В крупнейших кредитных организациях (в том числе в «Сбере», РСХБ, МКБ, Газпромбанке,

«Абсолюте», УБРиР, МТС Банке, Почта Банке, «Ренессанс Кредите», Росбанке, «Зените») в ответ на запрос «Известий» заявили, что все платежи их клиентов проводятся в штатном режиме.

Вместе с тем в Абсолют Банке знают о сложностях в проведении операций по картам у ряда кредитных организаций, которые попали под санкции. Отдельные сложности с оплатой могут возникать при использовании терминалов ряда финорганизаций, рассказали в РСХБ, не уточнив, о каких именно идет речь. Проблемы с платежами по картам в РФ могут быть временным сбоем в результате отзыва SSL-сертификатов у сайтов кредитных организаций под санкциями, предположили в Ассоциации развития финансовой грамотности (АРФГ). Там пояснили, что без данного сертификата транзакция по протоколу 3D Secure может считаться незащищенной, поэтому банк продавца отказывает в ее проведении. Эта проблема может быть решена в короткие сроки через выпуск нового сертификата.

«Мир» без ограничений

Картами подсанкционных банков даже на территории России нельзя расплачиваться при помощи смартфона через Apple Pay, Samsung Pay и Google Pay, пояснили в ЦБ. Кроме того, оплаты через эти сервисы также не сработают, если банк-эквайер (обслуживающий терминал) оказался в SDN-списке. Например, в московском метро, платежи которого обслуживает ВТБ, уже предупредили пассажиров, что для оплаты проезда желательно иметь при себе пластиковую карту.

Без сбоев на территории России работает мобильный платежный сервис Mir Pay. К нему можно подключить карту «Мир» более 80 кредитных организаций. Об этом «Известиям» сообщили в пресс-службе платежной системы. Там уточнили, что в Mir Pay можно добавить как обычную банковскую пластиковую карту, так и цифровые карты. Однако сервис доступен только на платформе Android. Выпустить цифровую нацкарту в несколько кликов в мобильном приложении и подвязать ее к сервису Mir Pay для платежей смартфоном рекомендуют также в ВТБ.

Карта «Мир» может использоваться как полноценная альтернатива Visa и Mastercard во всех операциях на территории России, отмечают эксперты. С 1 марта 2021 года все продавцы (включая онлайн-магазины), у которых выручка

на предыдущий год превысила 30 млн рублей, обязаны принимать к оплате «Мир», напомнил «Известиям» директор Ассоциации развития финансовой грамотности (АРФГ) Вениамин Каганов. Сегодня ее принимают практически везде, где есть интернет.

Перевод не туда

Денежные переводы внутри России с карты на карту, а также по номеру телефона (в том числе через систему быстрых платежей) работают в штатном режиме, заявили «Известиям» в банках. Услуга перечисления за рубеж через банковские счета по-прежнему доступна у всех кредитных организаций, кроме тех, что попали в список SDN: ВТБ, «Открытие», Совкомбанк, Новикомбанк и ПСБ. На портале ПСБ рекомендуется во избежание блокировки средств со стороны третьих банков не направлять переводы в иностранной валюте из других банков в адрес ПСБ.

Другой распространенный вариант перечисления денег за рубеж — через специальные системы денежных переводов (такие как «Юнистрим», Western Union, «Золотая корона»). Санкции Запада не коснулись этих игроков, поэтому перечисления через них работают без перебоев. «Известия» направили запросы их представителям. В «Юнистрим» сообщили, что продолжают предоставлять услуги в штатном режиме. В Western Union отказались от комментариев, в «Золотой короне» не ответили на запрос.

Вместе с тем некоторые ограничения на перечисление валюты из России были наложены указом президента РФ Владимира Путина. В соответствии с документом, с 1 марта запрещаются денежные переводы без открытия банковского счета с использованием электронных средств платежа, предоставленных иностранными поставщиками платежных услуг. Это, по сути, запрет на перечисление средств со счетов на зарубежные кошельки, не привязанные к банковским счетам, пояснил «Известиям» председатель совета Ассоциации участников рынка электронных денег и денежных переводов Виктор Достов. По данным на сайте ЦБ, в число иностранных поставщиков платежных услуг входят, например, Apple, Google, Samsung, Ali Pay. ■

Россияне переходят на VPN. Резко выросла популярность приложений, обеспечивающих конфиденциальность в Сети

На фоне введения ограничений в отношении Facebook сразу несколько VPN-сервисов вошли в топ-10 наиболее скачиваемых приложений в России. Также у россиян резко вырос интерес к негосударственным СМИ и защищенным мессенджерам

Российские пользователи активно скачивают VPN-сервисы, с помощью которых можно обходить локальные ограничения на доступ к тем или иным сайтам, а также сохранять конфиденциальность в Сети.

По оценке платформы data.ai (до недавнего времени называлась App Annie), в понедельник, 28 февраля, в топ-100 наиболее скачиваемых приложений для iOS было 16 сервисов VPN, причем пять из них — в первой десятке, в том числе на первом и втором местах. В аналогичном топе для Android было восемь VPN-сервисов, из них три — в первой десятке.

Рост интереса к VPN-сервисам на обеих платформах наблюдался с четверга, 24 февраля. В этот день рано утром президент России Владимир Путин объявил о специальной военной операции на Украине. Практически сразу Facebook наложил ограничения на некоторые российские СМИ, включая «РИА Новости», телеканал «Звезда», «Лента.ру» и «Газета.ру», объяснив это распространением ложной информации. В свою очередь, Роскомнадзор объявил, что с 25 февраля начнет замедлять скорость доступа к американской соцсети.

Аналогичную меру как способ принудить соцсеть к выполнению российских законов ведомство с марта 2021 года применяет к Twitter. Согласно данным проекта Cross Web компании Mediascope, месячная аудитория Facebook в январе 2022 года в России на десктопах и мобильных устройствах (учитываются и приложение, и веб-версия) составляла 51,8 млн. Помимо VPN-сервисов на обеих платформах традиционно росли скачивания различных игр, но также взлетело в рейтинге приложение онлайн-СМИ Meduza (признано СМИ-иноагентом). В день начала спецоперации на Украине оно возглавило рейтинг для iOS, хотя ранее в него не входило. Среди других приложений, у которых аномально резко выросли загрузки на iOS, — сервис для отслеживания

самолетов Flightradar24, мессенджер с повышенным уровнем защищенности Signal, мессенджер Bridgefy (позволяет обмениваться сообщениями при отсутствии доступа в интернет), картографический сервис Maps.me с офлайн-картами.

Также рос интерес к приложениям «Тинькофф Инвестиции», телеканала «Дождь» (признан иноагентом), Twitter, к сервису видеоконференций Zoom, «ВТБ Онлайн», нескольким приложениям, входящим в экосистему Сбербанка («Сбербанк Инвестиции», «ДомКлик», «Еаптека»). Среди платных приложений на iOS резко выросло число скачиваний приложения Noizio, которое поддерживает фоновые природные звуки, чтобы человек мог заглушить шум улицы и сосредоточиться на работе или быстро заснуть, а также «Экзамен на оружие» (тест на гражданское оружие 2022 года; с 1 марта в России вступили в силу изменения в правилах на получение разрешения на оружие). В топ-100 приложений для устройств на Android 24 февраля не было заметных изменений, а в следующие дни приложение Meduza поднялось на 35-е место, хотя ранее не входило в рейтинг. Заметно росла популярность также у «Тинькофф Инвестиции», Flightradar 24 и Mir Pay.

Как менялись интересы украинцев

Из данных data.ai следует, что на Украине в последние дни резко росли скачивания мессенджеров Signal, Bridgefy, Berkanan (как и Bridgefy, работает при отсутствии подключения к интернету) и Element, онлайн-раций Zello (заблокирован в России), Two Way и Walkie-talkie, приложений интернет-телефонии Bria и Yolla, картографических сервисов Maps.me и OsmAnd+, приложения с информацией об оказании первой помощи от Международного Красного Креста, сервиса спутникового оператора Starlink, маркетплейса различных задач за вознаграждение Premise, платежного сервиса Portmone, отдельных биткоин-кошельков, VPN-сервисов, местного «ЕТривога» (отправляет push-уведомления об угрозах в выбранной пользователем области) и др. Среди платных выросло скачивание приложения, содержащего информацию о трафике на венгерской границе, «Полиглот-32» (изучение английского языка), калькулятора баллистической траектории iStrellok и др.

Что значат заявления Microsoft и Cisco о приостановке работы в России

Крупнейшие американские компании Microsoft и Cisco заявили о приостановке деятельности в России. Их российские клиенты и партнеры ждут разъяснений, осторожно оценивают возможные последствия и рассчитывают на восстановление связей

В пятницу, 4 марта, крупнейший американский разработчик программного обеспечения Microsoft и компания, продающая сетевое оборудование и VPN-решения по всему миру, Cisco Systems объявили о прекращении деятельности в России и Белоруссии.

Microsoft в своем блоге заявила о приостановке продаж новых продуктов и предоставлении услуг в России. Также компания сообщила, что находится в тесной координации с властями США, ЕС и Великобритании и останавливает «многие направления бизнеса» в России в связи с санкциями.

«Компания прекращает бизнес в России и Белоруссии, она будет поддерживать сотрудников, клиентов и партнеров на Украине и <...> усилит меры по защите украинских организаций от киберугроз. Мы поддерживаем Украину», — цитируют зарубежные издания письмо, которое исполнительный директор Cisco Чак Роббинс отправил сотрудникам. Сотрудники российских офисов обеих компаний были отправлены в трехмесячный оплачиваемый отпуск, рассказали РБК три источника на рынке. По данным СПАРК, в московском офисе Microsoft работают 392 человека, а в Cisco — 71. Какими могут быть последствия у этих решений, разбирался РБК.

Кого и как затронут ограничения

Microsoft и Cisco не дают пока никаких деталей о дальнейшей работе, кроме деталей заявлений. Из-за этого большинство опрошенных РБК экспертов отказываются пока оценивать последствия возможного прекращения работы ИТ-корпораций. По словам одного из собеседников РБК, говорить про полный уход Microsoft из России «преждевременно»: «Пока просто остановлены продажи в связи с волатильностью рубля. Официального заявления об уходе с рынка компания не давала».

Как рассуждает еще один собеседник на ИТ-рынке, под заявлениями Microsoft можно, например, ожидать прекращения продления

лицензий продуктов компании, в том числе облачных решений даже для обычных пользователей из России.

По словам источника РБК, близкого к Cisco, компания в течение 24 часов с момента заявления в пятницу деактивирует аккаунты коммуникационного оборудования, по которым производилось обновление программного обеспечения устройств. «Это означает, что российские компании больше не смогут получать обновления системы из облака, но оборудование не превратится в «кирпич», а продолжит работу», — сказал собеседник РБК. Cisco работает только в сегменте b2b, то есть обычных пользователей напрямую уход компании из России не должен коснуться, напомнил один из участников рынка.

Представитель компании Huawei (на ее продукции установлен софт от Microsoft) сообщил, что пока речь идет об остановке новых продаж, которая не должна коснуться конкретно их компании. «Софт предустанавливается на фабрике — с этим проблем нет. На проданных устройствах — поддержка MS Windows осуществляется компанией Microsoft», — говорит он. По его мнению, программное обеспечение должно продолжить работать как у новых покупателей, так и на существующих устройствах. Он считает, что будут приостановлены продажи коробочных комплектов софта от Microsoft для розницы и корпоративного сегмента.

Какими могут быть последствия

Гендиректор Асер в России Дмитрий Кравченко напомнил, что текущая версия экспортных ограничений не запрещает продажи коммуникационных устройств для индивидуальных потребителей не из санкционного списка. «Однако позиция Microsoft и ее трактовка в прикладной плоскости новая и требует дополнительного изучения», — рассуждает Кравченко.

Источник на ИТ-рынке указал, что Cisco и Microsoft, как и другие иностранные вендоры, крайне чувствительно относятся к бюрократическим аспектам бизнеса. По этой причине введение санкций требует для них больше времени для изучения того, как теперь соблюдать требования при взаимодействии с российским рынком. По словам источника, больше всего приостановка деятельности Microsoft повлияет на российскую ИТ-компанию Softline как основного продавца этой продукции в

России. По итогам 2021 финансового года на Microsoft приходилось 48% оборота Softline по всему миру. Представитель Softline отказался от комментариев.

По мнению исполнительного директора Ассоциации разработчиков программных продуктов «Отечественный софт» Рената Лашина, уход Microsoft из России может в среднесрочной перспективе усложнить доступ к получению обновлений безопасности всей экосистемы приложений используемого программного обеспечения. «А это может повлечь за собой рост уязвимостей и снижение уровня информационной безопасности», — указал он. В то же время Лашин отметил, что с 2014 года в России был накоплен «достаточный опыт перехода на отечественные операционные системы и офисное ПО — «МойОфис», Р7». «В России есть производители, продукты которых способны заменить операционную систему Windows, например «Альт Линукс», «Астра Линукс», «РедОС», РОСА и др. Они имеют сертификацию ФСТЭК России и представляют собой широкую экосистему прикладных программ, а также поддерживают компьютеры на отечественных процессорах: «Байкал», «Эльбрус», «Элвис», — напомнил Лашин. Еще один собеседник на ИТ-рынке напомнил, что у Microsoft очень широкая линейка, а ее продукция «во всем мире является, по сути, стандартом для персональных компьютеров, ERP-систем (управление ресурсами предприятий. — РБК), игровых консолей Xbox». «По большей части этих продуктов есть аналоги. Например, для офисного программного обеспечения — «МойОфис», вместо Windows можно использовать Linux, для бизнес-приложений линейки Microsoft Dynamics есть 1С, «1С-Битрикс» и др. Другое дело, что замена будет долгой и дорогой. По сути, нужно будет заплатить еще раз, чтобы получить то, что годами и так работало», — говорит этот собеседник. Он предположил, что вряд ли клиенты будут моментально пытаться заменять софт Microsoft, за исключением облачных решений. При этом приостановка работы Cisco для российских операторов может стать критичной, говорит один из собеседников РБК на этом рынке. «Несмотря на то что у операторов есть запасы оборудования, они не бесконечны и имеют свойство устаревать», — пояснил он. Другой собеседник рассчитывает, что компания вернется через несколько месяцев. В то же

время он отметил, что «на рынке во всем мире есть около десятка аналогов для замены Cisco».



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

[По санкциям считают: инфляции в РФ прогнозируют ускорение до 17%. Какими сценариями оперируют экономисты и как власти минимизируют эффект давления Запада](#)

В условиях жестких международных санкций и повышения ключевой ставки вдвое инфляция по итогам 2022 года может вырасти почти до 17%, а ВВП — сократиться на 4,5%. Такие выводы следуют из консенсус-прогноза «Известий». Опережающий рост цен на фоне геополитической напряженности ожидается также в ЕС и США. Для минимизации эффекта в России утвердили ряд мер поддержки. Уточненные оценки будут представлены после снижения волатильности, заявили «Известиям» в Минэке, подчеркнув, что сегодня наша экономика на порядок более устойчива, чем в 2014 году.

Другие цифры

«Известия» попросили аналитиков из ведущих университетов, рейтинговых агентств, банков и других участников рынка оценить влияние новых санкций и ответных мер России на основные макроэкономические показатели — инфляцию и ВВП в годовом выражении. По данным консенсус-прогноза, инфляция по итогам 2022-го составит 16,8%. Это в несколько раз выше докризисных официальных прогнозов: в начале февраля Минэк ожидал рост цен на уровне 5,9% по итогам 2022-го. По мнению экспертов, ВВП в этом году упадет почти на 4,5%. В последний раз инфляция превышала 15% в 2002 году, а снижение ВВП было в 2015-м. Наиболее негативный прогноз дали в институте «Центр развития» ВШЭ: падение ВВП на 8–10%, инфляция — в диапазоне 20–30% при условии «сохранения текущей санкционной ситуации». Заведующий лабораторией финансовых исследований Института экономической политики имени Гайдара Алексей Ведев ожидает сокращение экономики на 10% и рост цен на 20%, но отмечает «полную неопределенность» в быстроменяющихся условиях.

Рост цен, по предварительным оценкам, достигнет 14–15%, ожидает директор ИНП РАН Александр Широв. Инфляция в ближайшие месяцы достигнет 20%, к концу года возможно снижение в сторону 12–15%, прогнозирует управляющий директор рейтинговой службы НРА Сергей Гришунин.

Более оптимистичны в банке «Зенит». В обновленном прогнозе кредитная организация ожидает снижение экономики по итогам года на 2,2%, уточнил начальник аналитического управления банка Владимир Евстифеев. Доктор экономических наук, депутат Госдумы Николай Новичков, в свою очередь, ждет скорее экономической стагнации, а не падения ВВП. Самые оптимистичные прогнозы — в Финансовом университете при правительстве. Там привели три сценария — благоприятный, базовый и негативный. Согласно им, рост ВВП может составить 3, 2,5 и 1,5% соответственно, а инфляция — 6, 8 и 20%.

В Минэке «Известиям» сообщили, что с учетом «кардинального изменения внешних условий» министерство в ежедневном режиме мониторит и анализирует вызовы и риски для экономики, а уточненные оценки будут представлены после снижения волатильности. При этом сегодня наша экономика на порядок более устойчива, чем в 2014 году, заверили в министерстве.

Минфин и правительство переадресовали вопросы в Минэк. В Банке России на запросы «Известий» не ответили. Источник в финансово-экономическом блоке правительства сообщил, что сейчас кабмин разрабатывает меры в том числе по компенсации влияния инфляции на рынки и граждан, которые войдут в план поддержки экономики в условиях санкций. В пятницу, 4 марта, Госдума приняла закон, содержащий комплекс мер по поддержке бизнеса и населения. Разработанный правительством документ допускает введение моратория на плановые проверки малого и среднего бизнеса, а также IT-отрасли. Кроме того, для граждан будут продлены кредитные каникулы до 30 сентября. Правительство также сможет в 2022 году принимать оперативные решения в социальной сфере без участия парламента — в сфере пенсионного обеспечения, минимальной оплаты труда и трудовых отношений. Также кабмин планирует направить на покупку российских акций и облигаций 1 трлн рублей из ФНБ.

Факторы неопределенности

На динамику ВВП в 2022 году повлияют разнонаправленные факторы, среди которых — замедление мировой экономики, обострение геополитических проблем, введение санкций против России, экономическая обстановка в странах-партнерах, высокие темпы роста ВВП в 2021 году, дисбалансы спроса и предложения по отдельным группам товаров, сбои в цепочке поставок, перечислил доктор экономических наук, профессор кафедры государственного и муниципального управления Финансового университета Юрий Шедько. По его словам, большую роль сыграют введение мер регулирования, мероприятия по поддержке россиян и минимизации роста безработицы. — Главный текущий риск — скачок инфляции вследствие повышенного спроса на валюту и потребительские товары, особенно автомобили, компьютеры, бытовую электронику, из-за всё более явных признаков сворачивания импортных поставок и опасений вымывания их ассортимента с рынка, — предупредила руководитель отдела макроэкономического анализа ФГ «Финан» Ольга Беленькая. Росту цен в России будет способствовать и увеличение транзакционных издержек по внешнеторговым операциям РФ из-за санкций, рассуждает эксперт. По ее оценкам, уровень ключевой ставки сейчас «малосовместим с экономическим ростом». Если основной объем экспортных потоков удастся сохранить, компенсировав их частичную потерю высокими ценами на сырье, то с учетом вероятного сокращения импортных поставок из-за санкций и мер по сдерживанию вывода капитала давление на курс рубля может впоследствии ослабеть, прогнозирует эксперт «Финан».

В то же время введение рестрикций предусматривает и риски для стран Запада. Для мировой экономики они в основном связаны с сокращением поставок из России энергоресурсов и металлов, объясняет Ольга Беленькая. Рост мировых цен на нефть провоцирует повышение инфляции и в США, где она уже выше 7%, и надежд на скорое ее замедление нет, уверена аналитик.

Разрыв торговых связей с Европой окажет умеренно негативное влияние на экономику ЕС — рост ВВП замедлится в сочетании с ускорением инфляции, прогнозирует эксперт. Вместе с тем ухудшаются и финансовые условия на европейских рынках капитала вследствие общих опасений из-за эскалации конфликта.

«Инфляция уже вышла из-под контроля» и рост цен по итогам года может составить «десяtkи процентов», считает завкафедрой государственного регулирования экономики Института общественных наук РАНХиГС Владимир Климанов. При этом он полагает, что ситуация гиперинфляции, которая была в 1992–1993 годах, не должна произойти. Главным образом неопределенность формируют следующие вопросы: какими будут итоговый санкционный пакет против РФ и ответ Москвы, а также какие антикризисные социально-экономические меры примут российские власти, рассуждает директор центра конъюнктурных исследований НИУ ВШЭ Георгий Остапкович.

Необходимое и недостаточное. Компании беспокоят не столько дорогие кредиты, сколько отсутствие поставок

Повышение ключевой ставки Банка России до рекордных 20% вызвало беспокойство бизнеса: хотя оно должно минимизировать девальвационные и инфляционные риски, для компаний это означает рост стоимости заемного финансирования. Потребность в нем, впрочем, сильнее у малого и среднего бизнеса: крупные предприятия за счет рекордных прибылей прошлого года сумеют нивелировать риски, отмечают собеседники “Ъ” в компаниях. Ключевой проблемой для них станет ограничение импортных поставок — оно означает невозможность замены критического импорта и рост цен, в том числе при смене поставщиков из-за логистических проблем.

Повышение ставки ЦБ до 20%, призванное успокоить рынок и минимизировать риски роста цен и обесценения сбережений населения, обеспокоило деловое сообщество. Так, бизнес-омбудсмен Борис Титов среди прочих мер по защите малого и среднего предпринимательства уже попросил правительство запретить банкам увеличивать процентную ставку «задним числом» по предпринимательским кредитам, взятым до 28 февраля. Хотя сохранить кредитные ставки уже потребовал на экономическом совещании президент, пока неясно, на какие кредитные продукты распространится мораторий.

Наиболее уязвимы к повышению ставки окажутся малый и средний бизнес

По словам главы «Опоры России» Александра Калинина, предприниматели пока ждут разъяснений от ЦБ, совещание на его площадке состоится уже сегодня. «Насколько мы понимаем, запрет на повышение ставок пока обсуждается в отношении ипотеки и потребительских кредитов и распространится на госбанки. Непонятно, что будет со ставками по старым кредитам предпринимателей. Новые бизнес также не готов брать по ставкам выше 20%», — говорит он, отмечая, что снижение доступности кредитования повышает риски кассовых разрывов экспортеров и импортеров. Кроме того, контрагенты из-за повышенных рисков стали работать по 100-процентной предоплате. «Часть товаров встала на границе, политическая ситуация активно влияет на торговлю — например, водители опасаются перевозить товары», — рассказывает он. В представляющей интересы среднего бизнеса «Деловой России» от комментариев пока отказываются. В РСПП ситуацию также официально не комментируют. Неофициальные же беседы “Ъ” с представителями крупных компаний на первый взгляд обнаруживают спокойствие предприятий: «подушки безопасности», накопленные благодаря рекордным прибылям 2021 года, так и не были направлены в инвестпроекты. Впрочем, недавние опросы промышленников Институтом Гайдара показывали, что именно нехватка собственных средств на фоне, рекордно подорожавших сырья, оборудования и строек стали для большинства компаний главным препятствием к развитию (см. “Ъ” от 15 февраля). Вчера же крупные компании больше беспокоил возврат обязательной продажи валютной выручки. Источник “Ъ” среди крупных экспортеров говорит, что это может вылиться в проблемы с инвестпрограммой, так как могут потребовать продавать выручку по пониженному курсу. «Банально денег может не хватить», — опасается он. Впрочем, основные среднесрочные риски связаны даже не с подорожанием оборотных кредитов или валютным контролем, а с зарубежными поставками, хотя собеседники отмечают, что в краткосрочной перспективе не видят рисков из-за их срывов. «Практически все зарубежное оборудование по заключенному ранее контракту уже поставлено, но следующий этап инвестпроекта потребует адаптации нашей стратегии — для нас это логистические риски и рост стоимости

материально-технической базы», — отмечает источник в промышленности. Схожую оценку дают еще в нескольких компаниях, отмечая, что «пока ситуация под контролем», однако затрудняются ответить, надолго ли хватит запасов. По словам другого источника «Ъ» в РСПП, ситуация на внешнем рынке пока неоднородна и зависит от общественного давления — сложнее работать с компаниями Германии и Австрии, с другими пока не так критично.

В середине 2021 года первый вице-премьер Андрей Белоусов оценивал критический импорт в промышленности в 1 трлн руб. в год (примерно 17% импорта, по данным об объемах и курсе доллара в 2020 году). Впрочем, несмотря на намерения правительства заместить и критичный импорт, даже несмотря на ослабление рубля в сентябре 2021 года, на первом месте в рейтинге предпочтений российских предприятий стояли машины и оборудование, произведенные в Западной Европе, отмечают в Институте Гайдара. Китайские же аналоги предприятия хотели в последнюю очередь, а российских часто просто не было.

И проблема не только в том, что политические мотивы многих поставщиков стали перевешивать экономические. Даже те, кто готов продолжать работать с российскими предприятиями (в том числе в КНР), заморозили поставки из-за ценовой неопределенности. Когда она уйдет, прогнозировать сложно настолько же, как и сами будущие цены поставок. Одним из примеров тут может служить ситуация с поставками тары производителям продуктов питания, крупные поставщики которой уже повысили цены на 30% (см. «Ъ» от 28 февраля). И хотя у этого шага могут быть и положительные последствия (как сокращение отходов), остальной промышленности положительных экстерналий в обозримом будущем ждать не приходится.

[Санкции приведут к оттоку капитала. Мониторинг финансов](#)

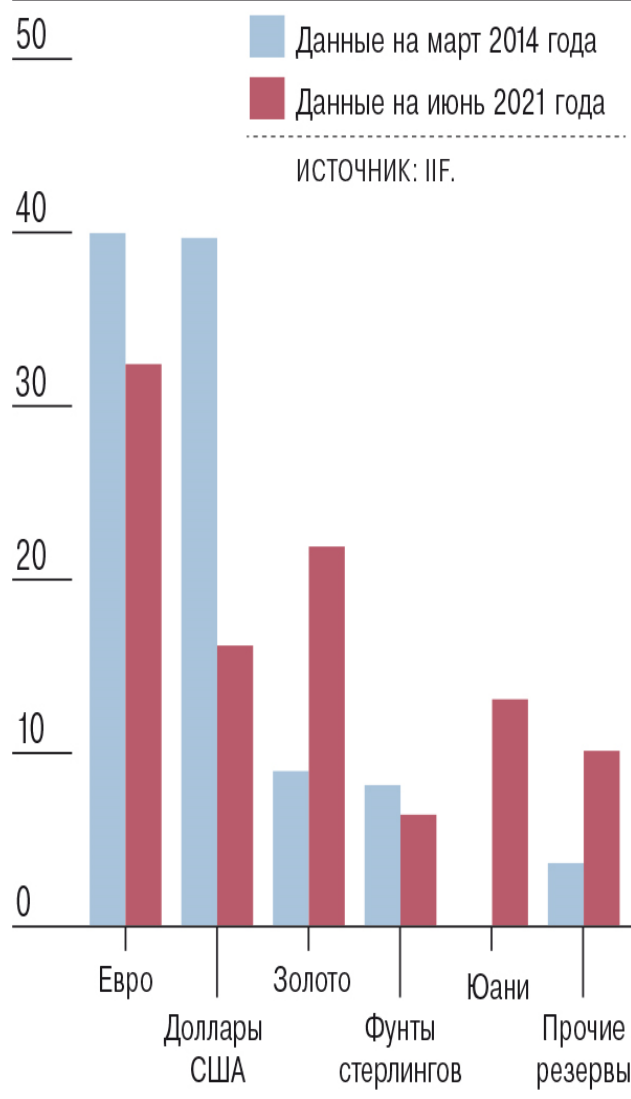
Санкции в отношении России будут иметь выраженные последствия для ее финансовой системы, пишут эксперты вашингтонского Institute of International Finance (IIF).

Напомним, страны ЕС вчера утвердили «заморозку» примерно половины международных резервов РФ.

С 2014 года ЦБ РФ заметно снизил долю активов в долларах (она сократилась с 43% до 16% при

увеличении долей золота, резервов в китайских юанях и в японской йене). Однако существенная часть внешнего долга РФ по-прежнему номинирована в американской валюте — \$209 млрд из \$478 млрд по данным на конец 2021 года. В течение этого года должно быть погашено займов на \$135 млрд. Валюта также хранится на банковских депозитах компаний и населения — объем этих средств составлял около \$200 млрд.

СТРУКТУРА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ РФ В 2014 И 2021 ГОДАХ (%)



В IIF указывают, что с учетом новых санкций российские банки должны будут погасить внешний долг, не имея при этом возможности его рефинансировать. Это вызовет существенный отток капитала, предупреждают эксперты. Дедолларизация, наметившаяся с 2015 года, привела главным образом к сокращению доли валютных обязательств населения и компаний (они теперь составляют менее 1% и 23% соответственно). Объем валютных депозитов

также сократился, но менее значительно: для домохозяйств — до 21% от общего объема вкладов, для компаний — до 26%.

В торговых операциях РФ доля доллара в последние годы снижалась (с 80% до 55% за 2013–2021 годы), евро — росла (с менее чем 10% в 2013 году до 30% в 2021 году). Евросоюз является одним из главных торговых партнеров России, что объясняет рост популярности евро, однако исторически торговля энергоресурсами происходит в долларах США.

Отключение ряда ведущих банков РФ от системы SWIFT не затронет платежи при экспорте энергоресурсов, но все равно окажет значительное воздействие на банковскую систему, указывают в IIF, — риски отключения приведут к оттоку средств со счетов. Сейчас на альтернативную систему, запущенную ЦБ РФ, приходится около 20% платежей, система способна обслуживать весь внутренний трафик. Карты «Мир» — это 30% от числа всех выпущенных карт в России, а их доля в объеме платежей составляет 24%, однако оба этих инструмента не обладают достаточным международным охватом.

Низкая вероятность: экономисты не ждут дефолта

Жесткие экономические санкции и обвал рубля вызывают опасения в том числе по поводу возможного дефолта. Часть ограничений уже введена, другие готовятся вступить в силу. Однако экономисты уверены, что говорить о затруднениях с обслуживанием долга пока нет оснований. Сумеет ли российская экономика выдержать беспрецедентное давление и могут ли возникнуть проблемы с исполнением долговых обязательств, выясняли «Известия».

Из-за ситуации на Украине Запад бомбардирует Россию санкциями. В их числе санкции против крупнейших российских банков с их последующим вероятным отключением от глобальной системы межбанковской связи SWIFT. Под санкции попал и ЦБ. Совет Евросоюза ввел запрет на любые транзакции, которые связаны с управлением активами и резервами Центрального банка России, в том числе проводимые третьими лицами и организациями в его интересах. Исключения составят лишь «операции, необходимые для обеспечения финансовой стабильности

Евросоюза или одного из его членов», как говорится в решении ЕС.

Возникают вопросы, не отразятся ли санкции в отношении ЦБ и банковского сектора на способности государства исполнять свои долговые обязательства. Как утверждают экономисты, этого опасаться не стоит. Всё дело в том, что российская экономика в минимальной степени полагается на внешние заимствования. Уровень госдолга к ВВП крайне низкий, порядка 15%, весь долг полностью покрывают резервы. Объем (ФНБ) на 1 февраля 2022 года — 13,6 трлн рублей (10,2% ВВП).

Даже при условии заморозки части активов ЦБ благодаря накопленным резервам, в частности в Фонде национального благосостояния (ФНБ), у правительства России останется достаточно средств для обслуживания долга, указывает Михаил Хачатурян, доцент Финансового университета при Правительстве РФ.

Солидные резервы

Международные резервы — это высоколиквидные иностранные активы, имеющиеся в распоряжении Банка России. Они нужны, чтобы финансировать дефицит платежного баланса, воздействовать на обменный курс валюты посредством интервенций, поддерживать доверие к валюте и экономике страны, а также как основа для иностранного заимствования. ЗБР состоят прежде всего из активов в иностранной валюте и монетарного золота. Также в состав российских резервов входят специальные права заимствования — резервное платежное средство, эмитируемое Международным валютным фондом. Нынешний объем международных резервов России \$643,2 млрд. В структуре резервов 32,3% (\$207,75 млрд) размещено в евро, 21,7% (\$139,57 млрд) в золоте, 16,4% (\$105,5 млрд) в долларах США, 13,1% (\$84,25 млрд) в юанях, 6,5% (\$41,8 млрд) в фунтах стерлингов, и оставшиеся 10% (\$64,32) — в прочих юрисдикциях. Под санкции попала часть резервов, находящихся в американской, европейской, японской и южнокорейской юрисдикциях.

«Китай к санкциям не присоединился, то есть у нас в запасе \$223 млрд, или порядка 20 трлн рублей, всего же в России в обращении находится чуть более 60 трлн рублей», — замечает Максим Михайлов, независимый финансовый советник.

Таким образом, накоплено достаточное количество средств, и России есть чем обслуживать долги, даже с учетом введения запрета на доступ к 60% (\$340 млрд) резервов ЦБ РФ. Правительство обладает вариативностью действий в плане обеспечения стабильности экономики и работы финансовой системы в целом. Основным гарантом выступают средства Фонда национального благосостояния, подчеркивает экономист Инна Литвиненко. Вероятность дефолта низкая, потому что, даже несмотря на заморозку резервов ЦБ, в стране достаточно ликвидности, чтобы спокойно обслуживать долги, в том числе в валюте. При этом около трети резервов по-прежнему находятся в распоряжении ЦБ, указывает Михаил Коган, руководитель отдела аналитических исследований «Высшей школы управления финансами».

Золотой запас

В качестве страховки от санкционных рисков Россия ранее уже накопила в резервах огромное количество золота стоимостью почти \$140 млрд. При этом доля доллара с 2018 года в резервах сократилась более чем вдвое. Так, например, Вашингтон может заблокировать долларовые счета России, но для золота такой угрозы не существует. Большая доля драгметалла в условиях нестабильной экономической ситуации — определенная подушка безопасности. «Регулятор просто может начать распродавать накопленное золото, чтобы покрыть расходы по внешнему долгу. К тому же ЦБ даже с учетом санкций имеет возможность проводить операции по купле-продаже энергоресурсов, то есть поток долларовых доходов всё равно остался в доступе государства», — поясняет Михаил Коган. Сохранение капитала Эксперты указывают и на то, что ответные меры на заморозку международных резервов России больно бьют по экономике ЕС: это и запрет на вывод капитала нерезидентами и запрет на продажу акций российских компаний, не исключены и сокращения или остановки поставок энергоресурсов. В таком случае массовые дефолты начнутся по всей Европе, а государствам придется решать вопросы с долгами компаний.

Как пояснил «Известиям» Алексей Матюхов, управляющий партнер BMS Group, мера правительства России по временному ограничению иностранному бизнесу выхода из российских активов, по сути, является

заморозкой активов зарубежных компаний на территории РФ. Это делается для сохранения капитала в стране и, соответственно, поддержит курс рубля, а также в определенной мере сдержит инфляцию.

Как предполагает Максим Михайлов, есть вероятность того, что бизнес придет к своим правительствам за деньгами, которые они потеряли на российском рынке, и тогда возможна обоюдная «разморозка»: резервов ЦБ — со стороны западных стран, а с российской стороны — активов нерезидентов. Как предполагает аналитик, это приведет к краткосрочному повышению курса доллара во время бегства нерезидентов и дальнейшему его укреплению — в связи с тем, что экспортеры сейчас продают 80% своей валютной выручки, а это порядка \$1–2 млрд в день.

[Прощаются, но не уходят. Правительство ищет способы сохранить в РФ бизнес покидающих рынок иностранцев](#)

В правительстве рассматривается вариант создания института «ускоренного банкротства» для иностранных компаний, объявивших об уходе с российского рынка. Вариант, обсуждавшийся вчера с бизнес-объединениями РФ, комментировал вчера первый вице-премьер Андрей Белоусов. Как и другие инициативы, предложение выглядит импровизацией, призванной сейчас лишь изменить настроения имеющих возможность сохранить здесь бизнес иностранных компаний: «третий вариант» Белоусова выглядит как нечто среднее между национализацией и внешним управлением — оно вряд ли может быть эффективным даже в критериях Белого дома.

Андрей Белоусов обсуждал вопрос о возможных вариантах развития событий вокруг иностранных компаний, принявших решения о закрытии бизнеса в РФ, на селекторном совещании с деловыми ассоциациями. Напомним, на сегодняшний момент несколько десятков иностранных компаний на рынке РФ, преимущественно торговых, объявили о приостановке или прекращении бизнеса в стране. Причины для таких заявлений различны: лишь в части случаев это «политическое» решение собственников или менеджмента головной компании, связанное с военной операцией России на Украине, в остальной части это возросшие страновые (в том числе

санкционные) риски, ожидание обвала спроса в РФ, логистических проблем, негативная оценка будущих денежных потоков и прибыли. Внешне все эти случаи для стороннего наблюдателя неразличимы, компании не обязаны мотивировать для кого-либо, кроме собственников, свои решения.

Риски, которые видит в уходе компаний из страны Белый дом, как следует из заявления первого вице-премьера, — угроза рынку труда и предложению в экономике.

«Абсолютным приоритетом для нас является сохранение занятости и социальное благополучие наших граждан», — заявил господин Белоусов.

Он изложил видение трех вариантов такого ухода с рынка РФ для иностранной компании.

Первый выглядит несколько фантастично: компания «продолжает полноценную работу в России, обеспечивая в полном объеме поставку сырья, материалов, комплектующих, необходимых для производственного процесса» — то есть, по сути, продолжает бизнес в РФ после объявления об уходе, но в некоем другом статусе. «В первом случае представительства и филиалы иностранных компаний, а также компании с иностранным капиталом будут осуществлять деятельность в тех же условиях, что и российские компании», — полагает юрист «Арбитраж.ру» Антон Кравченко. По мнению советника адвокатского бюро «S&K Вертикаль» Алены Бачинской, юридически вариант можно рассматривать как предложение в том или ином виде выкупить акции иностранных компаний, который хотят уйти с рынка, — «добровольными гражданско-правовыми механизмами — сделками по продаже акций, либо через принудительные механизмы, путем принятия нормативно-правовых актов о том, как будет происходить такой выкуп, то есть по сути национализация». Видимо, в этом варианте речь идет о готовности поддержать вынужденный из-за санкционных рисков уход с рынка лояльных юрисдикции РФ компаний — что-то вроде дружественной национализации с облегченными и обратимыми последствиями.

Второй вариант реализуется многими иностранными собственниками сейчас: это передача долей и прав в российском юристе российским партнерам. Здесь юристы обсуждают множество способов работы, связанных с акционерными соглашениями, опционами, доверительным управлением, созданием специнвестфондов. По мнению адвоката Андрея

Рябинина из коллегии Delcredere, в этом варианте вопрос с формой передачи управления будет решаться в каждом конкретном случае отдельно: «на это могут повлиять санкционные ограничения, условия передачи контроля, а также репутационные последствия, от которых зависит готовность иностранных компаний полностью списать сумму инвестиций».

Третий вариант как раз предполагает вариант «ускоренного банкротства» — это ситуация, в которой компания ликвидирует бизнес через сокращение сотрудников и продажу активов. «Мы к этому относимся как фактически к умышленному банкротству», — пояснил первый вице-премьер, — ...в этом варианте мы будем вмешиваться». Самой процедуры «ускоренного банкротства» в российском законодательстве нет — и юристы не имеют единого мнения о том, как она может быть устроена и что в законе может использоваться в таком качестве. Не исключается даже инициирование государством (например, в лице ФНС) банкротства иностранной компании без признаков несостоятельности, но решившей закрыть бизнес без его продажи. В основном юристы видят в идее господина Белоусова или введение внешнего управления в такие компании в особом порядке, или их фактическую, но не правовую национализацию.

Пока «три варианта» первого вице-премьера — это скорее политическое заявление, чем технология: для большинства даже объявленных случаев оно не учитывает ни корпоративного устройства иностранного бизнеса в РФ, ни дефицита управленческих кадров для «внешнего управления», ни капитальных ограничений — в значительной части без потока внешних инвестиций, комплектующих, технологий и иностранного персонала «спасенные» иностранные компании не могут быть даже минимально устойчивыми, не говоря уже о том, что даже в регулируемой экономике нет способов заставить собственника эффективно работать, если он не имеет такого намерения. Тем более импровизированным проект выглядит в свете альтернативной инициативы правительства — нового моратория на банкротные процедуры уже для юрлиц и физлиц в РФ. Характер проекта, впрочем, мало отличается от многих других инициатив такого рода в последнюю неделю. Это показывает, что к такой силы санкционному давлению, как с февраля 2022 года, Белый дом точно не готовился. ■

Банки зафиксировали всплеск спроса россиян на карты «Мир»

Клиенты крупных кредитных организаций стали чаще открывать карты «Мир». Спрос вырос на фоне западных санкций, из-за которых Visa и Mastercard пришлось прекратить работу с попавшими под ограничения банками

Крупные российские банки зафиксировали рост выпуска национальных платежных карт «Мир» с 24 февраля на фоне введения санкций против российских банков. Об этом РБК рассказали представители ВТБ, Газпромбанка, Альфа-банка, МКБ и Росбанка.

Какие санкции ввели против банков

С 22 февраля США начали вводить из-за признания ДНР и ЛНР, а впоследствии расширили из-за военной операции России на Украине, начавшей 24 февраля, санкции против российских банков. Под них попали Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Альфа-банк, МКБ, Новикомбанк, Совкомбанк, «Открытие» и РСХБ. Самые жесткие, так называемые блокирующие, санкции введены в отношении ВТБ, «Открытия», Совкомбанка, Промсвязьбанка и Новикомбанка. Visa и Mastercard исключили их из своих систем, а выпущенные этими банками карты международных платежных систем перестали работать за границей, в иностранных интернет-магазинах, а также в кошельках Apple Pay и Google Pay, но продолжают работать в России благодаря тому, что все операции внутри страны проходят через Национальную систему платежных карт (НСПК). Новые карты Visa и Mastercard этим банкам уже будет выпускать нельзя.

Как выросла популярность карт «Мир»

- Клиенты ВТБ за последнюю неделю открыли на 15% больше карт «Мир», чем неделей ранее. Всего с момента начала эмиссии ВТБ выпустил 11,8 млн таких карт. Доля транзакций по ним за этот период увеличилась с 22 до 27%, числа операций — с 26 до 34%.
- МКБ с 24 февраля зафиксировал увеличение эмиссии карт «Мир» более чем в два раза.

- По предварительным данным Газпромбанка, с 24 февраля объемы ежедневной эмиссии розничных карт «Мир» выросли в 3–5 раз.
- Росбанк фиксирует повышенный и растущий спрос на карты «Мир», сообщил представитель банка, но не привел конкретных данных. О росте спроса говорит и Альфа-банк (но тоже без оценок).

«Спрос на выпуск карт «Мир» связан в первую очередь с восприятием НСПК как стабильного национального бренда, работающего на собственной инфраструктуре Банка России», — считает руководитель направления исследований центра «Сколково РЭШ» Егор Кривошея.

НСПК — одна из наиболее новых национальных платежных систем, которая создавалась с учетом современных технологий и стандартов развития отрасли, поэтому карты «Мир» во многом обладают схожим функционалом с картами МПС, объясняет Кривошея. «Трудности [в использовании] могут возникнуть на этапе распространенности сети приема, особенно в международных магазинах, сайтах и других местах оплаты. Однако это зависит от успешности бизнес-развития платежной системы», — отметил эксперт

Как распространяли «Мир»

Первые карты «Мир» были выпущены в 2015 году. Их оператор НСПК был создан в 2014 году после санкций из-за присоединения Россией Крыма, на случай отключения карт международных платежных систем.

Впоследствии они стали обязательными для перечисления зарплат бюджетникам, а также пенсий и пособий.

По данным НСПК на конец третьего квартала 2021 года, доля карт «Мир» по эмиссии составляла 32,3%, по объему платежей — 25,2%. Всего выдано более 112 млн таких карт. По словам Кривошеи, в прошлом году более половины россиян (52%) владели картой «Мир», теперь можно ожидать, что их доля на рынке существенно возрастет.

Участниками системы, которые выпускают или принимают карты «Мир», выступают более 270 банков, в том числе 23 иностранных. За границей этими картами можно расплатиться в магазинах (в зависимости от эквайера) Турции, Армении, Киргизии, Узбекистана, Таджикистана, Белоруссии,

Казахстана, Вьетнама, ОАЭ, Кипра, а также Южной Осетии и Абхазии.

Fitch понизило долгосрочные рейтинги 32 российских банков и их «дочек»

Рейтинговое агентство Fitch понизило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента для 32 российских банков, их дочерних и холдинговых компаний, следует из отчета на сайте. Теперь все находятся в списке на пересмотр к понижению (Rating Watch Negative).

По данным агентства, санкции подрывают способность российских банков обслуживать обязательства в иностранной валюте. Ослабевают способность Центробанка поддерживать запасы валюты в банках, и те увеличивают займы в рублях. Банки рискуют потерять возможность поддерживать международные дочерние компании из-за ограничений на предоставление нерезидентам новых кредитных инструментов в валюте. Почти всем банкам присвоен уровень В по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента из-за повышенного странового и суверенного риска, а также из-за тесной связи кредитоспособности с суверенным профилем. Россельхозбанк агентство отнесло к уровню В- из-за отрицательной поправки на капитализацию и левверидж. Там же находятся партнеры Sovco Capital (холдинговой компании Совкомбанка). Financial Limited Альфа-банка агентство понизило до CCC+.

Fitch также отметило, что понизило рейтинг казахстанских дочерних компаний Сбербанка, Альфа-банка и Хоум Кредит Банка до В+. Это сигнализирует о том, что у материнских организаций снижается возможность содержать их.

В список с уровнем В по рейтингу устойчивости попали Райффайзенбанк, банк «Аверс», Газпромбанк, Хоум Кредит энд Финанс Банк, Альфа-банк, Локо-банк, банк НР, Россельхозбанк, Сбербанк и Тинькофф Банк. Дочерние банки «Хоум Кредита» и «Сбера» отмечены как В+.

Рейтинг гарантированных приоритетных необеспеченных рублевых облигаций Тойота Банка понижен до ВВ+.

Рейтинги местных и региональных органов власти

Понижение рейтингов коснулось не только банков. Fitch также понизило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной валюте для 20 российских местных и региональных органов власти до В, национальной — до В+. Кроме того, агентство поместило их на пересмотр к понижению. Fitch изменило профиль риска на «слабый» для Кировской, Липецкой области, Марий Эл, Ставропольского края, Челябинской области, Московской области и Москвы. «Уязвимыми» оказались Алтайский край, Башкирия, Красноярский край, Нижегородская и Оренбургская области, Новосибирск и область, Якутия, Санкт-Петербург, Свердловская и Ярославская области.

Правительство предложило дать ЦБ право запрещать банкам операции и сделки

Регулятор сможет на индивидуальной основе ограничивать действия банков на срок до полугода, следует из подготовленных правительством поправок

Банк России может получить право приостанавливать на срок до шести месяцев операции и сделки кредитных организаций, следует из законопроекта, внесенного в Госдуму правительством.

Остановка возможна, если регулятор посчитает это необходимым для поддержания финансовой стабильности, решение должно быть принято комитетом банковского надзора или комитетом финансового надзора ЦБ. Такими полномочиями Банк России предлагается наделить до 31 декабря 2022 года. Перечень сделок в документе не уточняется.

Сейчас по закону «О Центральном банке» ЦБ имеет право выдавать кредитным организациям лицензии на проведение тех или иных финансовых операций, приостанавливать их действие или отзываться. Статья 74 того же закона также позволяет регулятору при выявлении нарушений запрещать банку проводить отдельные виды операций, если тот не исполнял предписания ЦБ. Наконец, сделки банков, например, по приобретению долей в других кредитных организациях требуют получения согласия от регулятора только при покупке доли свыше 10%. В остальных случаях покупателям достаточно уведомить ЦБ о таком намерении. Банк России может вмешаться в процесс, только

если выявит неудовлетворительное финансовое положение покупателя или посчитает недостаточно хорошей его деловую репутацию. Поправки в законодательство разработаны «в целях защиты национальных интересов» России в связи с недружественными действиями других стран и международных организаций, говорится в пояснительной записке к законопроекту.

До 31 декабря 2022 года Банк России также получит право:

- продлевать для банков сроки раскрытия финансовой отчетности, отчетов эмитента, а также списков аффилированных лиц;
- устанавливать иные требования к обязательным нормативам, показателям капитала, отличные от тех, что приняты нормативными актами. Эта мера уже частично реализована — например, ЦБ сообщил, что временно не будет считать нарушением случаи, когда системно значимые банки не соблюдают норматив краткосрочной ликвидности (Н26) или когда банки, попавшие под санкции, не выполняют лимиты по открытым валютным позициям.

Рекордное повышение ключевой ставки. Как оно повлияет на вклады и кредиты

Банк России на фоне военных действий на Украине и западных санкций на внеочередном заседании поднял ключевую ставку почти вдвое, до 20%. Вслед за ЦБ банки начали пересматривать ставки по вкладам и кредитам

Крупные российские банки после рекордного повышения ставки ЦБ до 20% начали активно пересматривать условия по основным продуктам для населения — вкладам в рублях и валюте, потребкредитам и ипотеке. Изменение процентных ставок обсуждают Альфа-банк, Россельхозбанк, Промсвязьбанк, Райффайзенбанк, Росбанк, банки «Открытие», «Зенит» и «Санкт-Петербург», Абсолют Банк, Почта Банк, МТС-банк, сообщили РБК их представители днем 28 февраля. ЦБ, попавший под западные санкции из-за военных действий на Украине, объяснил удвоение ставки «кардинальным изменением» внешних условий для российской экономики и необходимостью «поддержать финансовую и ценовую

стабильность и защитить сбережения граждан от обесценения».

«Для поддержания привлекательности депозитов и защиты сбережений граждан от обесценения нужно повысить процентные ставки до уровней, которые компенсируют гражданам возросшие инфляционные риски», — прокомментировала ситуацию председатель Банка России Эльвира Набиуллина. Она не дала оценок, можно ли считать резкий подъем ставки единоразовой, шоковой мерой. По словам Набиуллиной, в дальнейшем ЦБ будет принимать решения по денежно-кредитной политике, исходя из изменения фактической ситуации и оценки внешних рисков.

Как банки поднимают ставки по вкладам

Первая публичная реакция банков на изменение ключевой — подъем ставок по срочным вкладам и накопительным счетам. В некоторых из них ставки по рублевым сберегательным продуктам достигли 20% или приблизились к этому уровню, при этом участники рынка, часть из которых попала под блокирующие санкции США, увеличили доходность и валютных вкладов.

- Сбербанк (санкции на корсчета в США) с 1 марта повысит ставки по рублевым вкладам до 16–18% годовых, наибольшая доходность предлагается обладателям подписки СберПрайм+. С того же дня крупнейший банк запускает валютный промодепозит без возможности пополнения с доходностью 5% в долларах и 3,5% в евро. Ставки по валютным вкладам с опцией пополнения и снятия составят 3% для доллара и 2% для евро.
- ВТБ (блокирующие санкции) поднял ставку по депозитам и накопительным счетам в рублях до 18% годовых. Кроме того, он повысил доходность до 5% по депозитам в долларах и до 4% по депозитам в евро при размещении средств на короткий срок (три месяца).
- Альфа-банк (секторальные санкции) с 1 марта поднимает ставки по «Альфа-вкладу» в рублях — до 20% годовых при минимальной сумме 10 тыс. руб.
- Совкомбанк (блокирующие санкции) увеличил ставку по вкладам в долларах до 8% годовых на срок до 12 месяцев. Он, как и ВТБ, попал 24 февраля под блокирующие санкции США, которые направлены на ограничение операций в

долларах. Сразу после введения ограничений Совкомбанк приостанавливал открытие клиентам долларовых депозитов и счетов, выяснил корреспондент РБК.

- Московский кредитный банк (МКБ, секторальные санкции) повысит максимально доступную ставку по вкладам в рублях до 20% годовых, а по депозитам в долларах и евро — до 5 и 4% соответственно.
- Почта Банк с 1 марта повысит ставку по сберегательному счету в рублях до 18% годовых при выполнении дополнительных условий. С 2 марта он также увеличит ставку по сезонному вкладу до 18% годовых при размещении средств на три месяца и до 14% годовых при открытии продукта на полгода.

Как правило, рост ключевой ставки влечет повышение процентных ставок по кредитам и депозитам, но ситуация слишком неопределенная и банки занимают выжидательную позицию, говорит младший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Анатолий Перфильев. Если банки и поднимут ставки по рублевым вкладам выше ключевой, то это будут продукты с коротким сроком, до трех месяцев, считает он. Это позволяет им избежать повышенных рисков при изменении стоимости фондирования, добавляет аналитик. Средние заявленные ставки по вкладам в рублях могут подняться до 20%, полагает аналитик банковских рейтингов НРА Наталия Богомолова. Она тоже считает, что такие предложения банков будут краткосрочными, «по аналогии с 2014 годом» (тогда ЦБ на фоне санкций из-за Крыма и обвала цен на нефть поднял ставку до 17%).

Что будет со ставками по кредитам

«По действующим кредитам, выданным по фиксированным ставкам, банки не могут изменять условия», — напомнила Набиуллина. Это требование к кредиторам закреплено в Гражданском кодексе (п. 2 ст. 310 ГК РФ), если речь идет о ссудах с фиксированной, а не плавающей ставкой, говорит руководитель практики имущественных и обязательственных отношений Amulex.ru Галина Гамбург. В России подавляющая доля розничных ссуд выдается по фиксированным ставкам. Крупные банки уже подтвердили, что не планируют пересматривать процент по действующим кредитам.

Однако это не отменяет право банков ухудшить условия выдач новых ссуд, а также изменить ставку по уже одобренной кредитной заявке до заключения договора, подчеркивает Гамбург. Она не исключает, что по таким обращениям банки предложат заемщикам новые ставки.

Кто из банков готовит для заемщиков новые условия

По данным Telegram-канала «Ипотека и недвижимость», 28 февраля выдачи ипотеки поставили на паузу Альфа-банк, Россельхозбанк, «Открытие», МКБ, Райффайзенбанк, банки «Дом.РФ», «Уралсиб», «Санкт-Петербург», Абсолют Банк, МТС-банк и СПМ Банк.

- Руководитель кластера розничного кредитования МТС-банка Иван Барсов подтвердил РБК, что кредитная организация приостановила выдачи ипотеки из-за пересмотра условий по ним.
- Альфа-банк продолжает работу с заемщиками, заверил его представитель. На уточняющий вопрос РБК он ответил, что некоторым клиентам кредиты выдаются, а по части заявок банк «взял паузу».
- «Выдачи по ранее подписанным договорам ипотеки продолжаются», — сказал представитель банка «Открытие». Но банк корректирует ценовые условия и предложит их тем, кто еще не успел заключить кредитный договор после одобрения заявки.
- Представитель МКБ сообщил РБК, что информация об остановке кредитования не соответствует действительности. Он признал, что решения по ранее одобренным ссудам «будут приниматься с учетом рыночной ситуации». В банке «Санкт-Петербург» информацию также не подтвердили.
- Абсолют Банк ипотечное кредитование не тормозил, но по некоторым заявкам условия поменялись до заключения договора, пояснил представитель кредитной организации.
- В Райффайзенбанке сказали, что 28 февраля заявки на кредиты и кредитные карты временно не принимались из-за «технической перенастройки систем».
- Представитель «Уралсиба» сообщил, что банк возобновит кредитование с 1 марта. В Россельхозбанке отметили, что

сохраняют для клиентов «возможность получения заемных средств».

- Остальные банки не ответили на запрос РБК.

28 февраля ставки по потребительским кредитам уже успели пересмотреть два банка из топ-20, оценили аналитики Frank RG по просьбе РБК. ВТБ сдвинул нижнюю границу ставок с 5,90 до 15,29%, а верхнюю — с 15,29 до 32,9%.

Россельхозбанк поднял предельный уровень ставок по потребительским ссудам с 20 до 24% годовых, а минимальная граница сместилась с 9,34 до 14,9%.

Из крупных игроков условия работы на рынке кредитования еще до решения ЦБ по ставке изменили два банка из санкционного списка. Совкомбанк с 25 февраля заморозил выдачу ссуд на жилье на неопределенный срок. ВТБ с 28 февраля поднял ставки по рыночным ипотечным программам сразу на 4 п.п., до 15,3%. Еще один фигурант списка SDN — банк «Россия» — остановил кредитный конвейер в рознице 28 февраля. Он временно не будет выдавать ипотеку, потребительские ссуды, автокредиты, кредитные карты, а также дебетовые карты с овердрафтом.

«По оперативным данным, активность банков в розничном кредитовании за последнюю неделю снизилась примерно на 15%», — оценивает гендиректор бюро кредитных историй «Эквифакс» Олег Лагуткин. Он называет изменение пока незначительным, но допускает более существенное замедление банковской розницы. «Скорее всего, причины изменения будут комплексными: нежелание потребителей получать кредит в условиях новой реальности по уровню процентных ставок и возможной неопределенности по уровню доходов в будущем, а также пересмотр кредитных политик кредиторов вплоть до полного приостановления розничного кредитования», — отмечает собеседник РБК.

«Банки традиционно становятся консервативными в условиях кризиса и замедляют кредитование», — отметила Набиуллина. Поэтому, по ее словам, ЦБ разрешил участникам рынка временно не соблюдать ограничения по полной стоимости кредитов (ПСК). Кроме того, регулятор намерен смягчить для банков надбавки по таким ссудам, оставив повышенные коэффициенты риска только по кредитам наиболее уязвимым заемщикам с высокой долговой нагрузкой.

До стабилизации рыночной обстановки кредитование все равно замедлится, полагает Перфильев. Лагуткин считает, что номинальные ставки по ипотеке могут превысить 20%, хотя реальная стоимость заимствований может быть чуть ниже за счет акций от застройщиков. «Вряд ли стоит ожидать значительного увеличения процентных ставок по потребительским кредитам в условиях отмены ограничений по величине ПСК, — продолжает Лагуткин. — Крупным кредиторам невыгодно установление запредельных ставок по кредитам, так как это приведет практически к полной остановке кредитования добросовестных заемщиков. Возможно временное установление заградительных ставок на короткий период с наиболее сильной турбулентностью в экономике для исключения каких-либо значительных потерь и защиты интересов вкладчиков. При малейшей стабилизации ситуации подобные ставки будут пересмотрены в сторону новых экономических реалий».

«Причин, почему ставка на новые ипотечные кредиты не может подняться выше 20%, нет. Другое дело, что уже сейчас получить ипотечные кредиты практически невозможно», — замечает Богомолова. По ее оценкам, ставки по рыночным ипотечным программам могут достичь 21,5–23% годовых, а по разным видам потребительских ссуд оказаться в диапазоне 22–35%. В БКИ «Эквифакс» допускают, что рост ключевой ставки и снижение потребительского спроса могут оказать тот же эффект на выдачи, что и тотальный локдаун из-за пандемии весной 2020 года. Тогда объем одобренных ссуд упал на 52%. «При негативном сценарии развития событий падение выдач в первой половине 2022 года может быть существенным и составить не менее 50% по сравнению с аналогичным периодом 2021 года», — соглашается Богомолова.

[Выплаты на паузу: бюджет может недосчитаться 300 млрд рублей от дивидендов госбанков](#)

Банк России рекомендовал коммерческим банкам отложить выплату дивидендов из-за сложившейся на финансовых рынках ситуации. Это противоречит прошлогоднему правительственному постановлению, обязывающему госкомпаниям выплачивать не менее 50% от своей чистой прибыли в виде дивидендов, которые впоследствии зачисляются в бюджет. «Известия» выяснили, какой из этих сценариев с

наибольшей вероятностью реализуется на практике.

Одной из мер по поддержке финансовой стабильности в стране, принятых Банком России в прошлую пятницу, стала рекомендация о переносе выплат дивидендов и бонусов топ-менеджерам. Тем не менее в России продолжает действовать постановление правительства от 11 июня 2021 года № 1589-р, обязывающее госкомпании выплачивать не менее 50% от своей чистой прибыли в виде дивидендов. Важно понимать, что адресатами дивидендов являются не только частные инвесторы и инвестфонды, но и государственный бюджет. Как подсчитал по просьбе «Известий» главный аналитик ИК «Иволга Капитал» Марк Савиченко, если отечественные госбанки прислушаются к рекомендации ЦБ, бюджет в этом году недополучит порядка 300 млрд рублей.

— Доходы всего бюджета РФ на 2022 год планировались в размере 25 трлн рублей, расходы — 23,7 трлн рублей. По итогам 2020 года самым крупным плательщиком дивидендов в бюджет был Сбербанк — 211 млрд, еще 32,7 млрд поступило от ВТБ, от остальных банков — меньше. В целом от всех государственных банков бюджет получает меньше 300 млрд рублей, что не является критической суммой по отношению ко всему бюджету, — говорит Марк Савиченко. То есть в рамках нынешних бюджетных параметров эта сумма не превышает 1,2% от общего объема запланированных доходов государства.

Первый вице-президент «Опоры России» Павел Сигал приводит более оптимистичные цифры: по его подсчетам, в случае если бюджет в этом году лишится банковских дивидендов, то их общая сумма составит порядка 0,2–0,5% доходов — вряд ли больше.

Насчет того, по какому именно пути будет развиваться эта ситуация, мнения собеседников «Известий» разделились. Павел Сигал считает, что отмена обязательств по выплате 50% от чистой прибыли в виде дивидендов со стороны правительства вполне вероятна, но только в отношении банков и строительных компаний как наиболее пострадавших в настоящий момент. При этом, хотя рекомендация ЦБ не носит обязательного характера, бизнес к ней, скорее всего, прислушается, считает Сигал.

С ним в целом соглашается и Марк Савиченко. Аналитик сомневается, что правительство полностью отменит свое постановление, так как оно направлено на долгосрочную перспективу.

Но всё же в нынешней ситуации, выбивающейся из любых базовых прогнозов, его приостановка вполне вероятна для поддержания капитала крупных российских банков и финансовой системы в целом. Из этого можно сделать вывод, что правительство вряд ли пойдет наперекор ЦБ, учитывая, что за следование рекомендации регулятора банки получают весьма солидный «антикризисный бонус».

— Мера, предложенная Банком России, является рекомендацией для всех кредитных организаций и обязательной для банков, которые собираются использовать надбавки к нормативам достаточности капитала, а это все системно значимые банки, — поясняет Савиченко.

Мы делили апельсин

С другой стороны, существует гипотетическая возможность того, что часть госбанков всё же продолжит выплачивать дивиденды как в адрес акционеров, так и в бюджет. У других есть иные возможности, и в этом отношении всё упирается в структуру владения акциями этих банков государством. Так, например, Сбербанк не сможет разделить акционеров по этому принципу, а ВТБ, в теории, сможет.

— Такой вариант в случае Сбербанка я бы точно не рассматривал, так как государство владеет тем же типом акций, что и все другие. А вот в случае с ВТБ такой риск хоть и крайне маловероятен, но все-таки существует, так как государство контролирует два типа привилегированных акций, которые не обращаются на рынке. Но я всё равно считаю, что такого расхождения не будет, — объясняет начальник управления информационно-аналитического контента «БКС Мир инвестиций» Василий Карпунин.

С другой стороны, добавляет Марк Савиченко, при таком маловероятном подходе к разрешению этой дилеммы остается вопрос, на каком именно основании дивидендные выплаты получит только часть инвесторов. Вдобавок неясно, что в таком случае произойдет с «невыплаченными» дивидендами: будут ли они списаны либо будут накапливаться в дополнение к будущим выплатам. Оба варианта, по его мнению, создают слишком много сложностей и неопределенности.

Куричка по зернышку

В случае отсрочки дивидендных выплат со стороны госбанков всё равно остается вопрос, за счет чего будут компенсированы эти

сравнительно небольшие, но всё же весомые в сложившейся ситуации выпадающие доходы бюджета. Особенно учитывая то, что выпадают будут не только они.

— Выпавшие от остановки выплат дивидендов доходы будут только частью потерь бюджета, скорее всего, мы увидим и снижение НДС и налога на прибыль. У правительства несколько путей решения возникающих проблем, мы считаем, что вряд ли будет запущен печатный станок. Вероятнее всего, мы увидим снижение расходов и использование средств ФНБ, — предположил Марк Савиченко.

С ним, в общем, согласен и Василий Карпунин из «БКС Мир инвестиций». В беседе с «Известиями» аналитик указал на то, что у России по-прежнему сохраняется низкий уровень госдолга, а дефицит бюджета по итогам года может быть чисто номинальным. Дело в том, что из-за бюджетного правила у РФ накоплен огромный профицит на фоне высоких нефтяных цен. Однако Павел Сигал из «Опоры России» видит и другой выход.

— Самый простой способ решить этот вопрос, как и вопрос выпавших доходов иного характера, — это запустить эмиссию нацвалюты.

Официальных комментариев ЦБ на этот счет нет, но как вариант этот сценарий выглядит вполне жизнеспособным, — подытожил он.

Процентное время: банки подняли ставки по кредитам до 30%

Крупнейшие банки 1 марта массово повысили проценты по кредитам на фоне почти двукратного увеличения ключевой ставки ЦБ. По новым условиям, минимальные ставки по займам наличными разнятся от 15,9% до 29,5% в зависимости от организации, а по ипотеке — от 13,09% до 20,3%, рассказали «Известиям» представители банков. Там уточнили, что условия по уже заключенным договорам меняться не будут. Повышение ставок приведет к резкому падению спроса на ссуды, уверены эксперты. Некоторые видят в этом плюс.

Многие банки с 1 марта резко подняли проценты по нецелевым кредитам и ипотеке — днем ранее ЦБ повысил ключевую ставку более чем в два раза, до 20%.

Так, в Альфа-банке подняли ставки по кредитам наличными: например, ссуду на 2 млн сроком на три года возможно получить со страховкой под 18,99–24,99%, а без защиты под 24,99–30,99%,

рассказали «Известиям» в call-центре. При этом на сайте финансовой организации всё еще указаны ставки от 5,5% годовых. В пресс-службе Альфа-банка не ответили на запрос «Известий». В Почта Банке базовую ставку по нецелевым кредитам наличными увеличили до 29,5%, хотя ранее заем можно было взять от 5,9% годовых, а в УБРиР минимальная ставка по таким ссудам за день выросла с 5,4% до 21%. Банк продолжает выдавать кредиты, но пока приостановил программу рефинансирования из-за временной неактуальности на фоне роста ключевой ставки, рассказала управляющий директор по продуктовому портфелю «Кредиты» УБРиР Любовь Торопицына. В банке «Санкт-Петербург» с 1 марта ставки по потребительским кредитам для зарплатных клиентов со страховкой оформляются от 16,5%, а для других потребителей при отсутствии защиты — от 21%. В Сбербанке и ВТБ также объявили о повышении ставок по ссудам: первый начал выдавать кредиты наличными, например, на 2 млн под 21,9%, хотя днем ранее предлагал их под 6,9%, а ВТБ повысил ставки с 5,9% до 15,9%. Ипотеку в Сбербанке на текущий момент по строящемуся и готовому жилью оформляют минимум от 18,6% годовых, а ставки по программам господдержки остаются на текущем уровне, рассказали в пресс-службе «Сбера». В Новикомбанке минимальные ставки по новым кредитам повысили до 25,3% в нецелевых займах и до 20,3% по ипотеке, отметила директор департамента разработки продуктов и клиентского сервиса Елена Трофимова. В банке ожидают снижения кредитования, так как высокие проценты приведут к уменьшению спроса, а установленные ЦБ ограничения по ПДН не позволят выдавать новые ссуды потребителям с повышенной долговой нагрузкой. В Райффайзенбанке также скорректировали ипотечные программы с учетом нестабильной рыночной ситуации и увеличили минимальную ставку до 13,09%. По потребительским ссудам организация пока рассчитывает новые тарифы на фоне изменения ключевой, отметили в пресс-службе организации. В банке «Открытие» также еще отказывают в выдаче кредитов наличными, а по ипотеке в call-центре предложили купить жилье в новостройке под 15% годовых. В Крымском РНКБ и Абсолют Банке сообщили, что не останавливали кредитование по действующим программам, а пересмотр ставок произойдет в ближайшие дни.

На новых условиях

В крупнейших банках подчеркнули: по уже выданным кредитам никаких изменений вводиться не будет. Повышение ставок по действующим договорам в одностороннем порядке запрещено законом, при этом корректировать проценты по ранее одобренным заявкам организация также не будет, отметили в Райффайзенбанке. Однако в call-центре ПСБ «Известиям» сообщили, что на текущий момент новый уровень ставок не определен и при оформлении кредита по прежним процентам ставка по нему может увеличиться уже в ближайшие дни, даже после одобрения.

На совещании по экономическим вопросам 28 февраля глава государства Владимир Путин дал отдельное поручение обеспечить сохранение всех ставок по ипотеке в уже заключенных договорах после увеличения ключевой до 20%. Банки не могут в одностороннем порядке изменять условия по действующим кредитам, выданным по фиксированным ставкам, сообщили в ЦБ. Там отметили, что плавающие ставки в розничном кредитовании почти не используются, однако если заемщик испытывает сложности по такому займу и банк согласен реструктурировать такой кредит, Банк России готов предоставить регуляторные послабления по резервам.

Рост ставок повлияет на доступность кредитных средств. Особенно остро это отразится на ипотеке как наиболее дорогом и долгосрочном продукте в линейке, ее выдачи могут сократиться более чем в пять раз, считает генеральный директор финансовой компании «Юником24» Дмитрий Африканов. Однако после такого роста кредитования, как за прошедшие два года, подобный спад может пойти рынку на пользу и позволит избежать массовых дефолтов. Скорее всего, ставки по кредитам в ближайшее время будут держаться на уровне 25–30% и снижения не произойдет в ближайшие несколько месяцев, считает эксперт.

Клиенты не захотят брать ссуды под высокий процент, но и кредитные организации будут одобрять меньшее количество заявок, так как в нынешних условиях гораздо сложнее оценить качество заемщиков, объяснил специалист по банковскому сектору, партнер финтехкомпания «ЕваБета Россия» Сергей Григорян. По его мнению, скорее всего, государство предложит льготные программы кредитования для бизнеса, однако для населения их будут рассматривать в последнюю очередь.

Спрос на ипотеку сейчас также резко упадет, причем из-за этого продажи вторичной недвижимости практически полностью остановятся, так как более 70% таких сделок совершаются в кредит, сообщил сотрудник департамента экономических и финансовых исследований CMS Institute Николай Переславский. По его мнению, в ближайшие одну-две недели покупки еще будут проходить, однако к середине марта рынок может упасть на 80–90% и останутся только игроки, готовые погасить сразу полную сумму.

Fitch оценило риски западных банков с «дочками» в России

Самая высокая концентрация активов в России у французской банковской группы Societe Generale и итальянской UniCredit. Но даже полное списание их вложений в стране окажет умеренное влияние на их капитал, оценивают в Fitch

Военная операция России на Украине оказывает давление на качество активов крупных западных банков и повышает их операционные риски, говорится в обзоре рейтингового агентства Fitch (есть у РБК).

Аналитики указывают, что санкции Евросоюза, Великобритании и Швейцарии против некоторых крупных российских банков и компаний могут негативно повлиять на их способность рассчитываться по долгам перед европейскими кредиторами. Сами западные банки также обязаны будут обеспечить соблюдение санкционных ограничений, что может сказаться на их способности управлять рисками по российским активам, в частности по ценным бумагам в торговых портфелях.

«Любой серьезный удар по экономическому росту в результате войны на Украине ослабит деловые и финансовые перспективы банков», — отмечают аналитики. Fitch приводит оценки Банка международных расчетов, согласно которым совокупные требования западноевропейских банков к российским контрагентам составляли \$91 млрд на конец сентября 2021 года. Из них \$41 млрд — это позиции в рублях, в частности активы российских «дочек» западных банков.

По данным ЦБ, на 1 января 2022 года доля иностранного капитала в российском банковском секторе составляла 10,73%, или 2,9 трлн руб. Объем зарубежных инвестиций в российские кредитные организации оценивался в 309,6 млрд

руб. В России к системно значимым банкам относятся «дочка» австрийской группы RBI — Райффайзенбанк, Росбанк из французской группы Societe Generale, а также ЮниКредит Банк, входящий в итальянскую группу UniCredit. В топ-50 по активам также входят Ситибанк из американской Citigroup, Хоум Кредит Банк с чешскими корнями (Home Credit Group) и ОТП Банк венгерской OTP Group.

Как отмечается в обзоре Fitch, по итогам третьего квартала прошлого года итальянские и французские банки были лидерами по объему трансграничных операций с российскими контрагентами — на банки каждой из стран приходилось \$15 млрд и \$10 млрд соответственно. По мнению аналитиков агентства, банки могут нести кредитные риски по российским заемщикам, а также риски ухудшения качества инвестиционных портфелей, что может потребовать от кредитных организаций существенных расходов на резервы.

По оценкам Fitch, локальные риски на Россию у двух крупнейших банков, работающих в регионе (Societe Generale и UniCredit), составляют менее 2% total exposure, их общего риска для каждого из игроков (total exposure — показатель, отражающий максимальные потери кредитора в случае невыполнения клиентами своих обязательств). Даже полное списание их вложений в российские дочерние структуры при реализации экстремального сценария окажет умеренное влияние на капитал групп, считают в Fitch. По расчетам аналитиков, в этом случае норматив достаточности основного базового капитала Societe Generale упадет на 40 базисных пунктов, а UniCredit — на 15 базисных пунктов.

«Это по-прежнему оставит нормативы достаточности капитала обеих групп намного выше регуляторных требований. Мы не ожидаем рейтинговых действий в этих обстоятельствах и при прочих равных условиях, поскольку банки смогут компенсировать снижение за счет органической генерации капитала», — говорится в обзоре Fitch.

Австрийская RBI, контролирующая Райффайзенбанк, в начале февраля сообщала о досоздании €21 млн резервов в отношении российских активов в четвертом квартале. Группа оценивала размер риска по России в €22,9 млрд, или чуть менее 2 трлн руб. На «потенциальные санкционные цели» приходится 3% от этой суммы, еще 4 и 2% соответственно — на государство и российские банки, которые группа также относил к повышенному риску.

1 марта агентство Reuters со ссылкой на два осведомленных источника сообщило, что RBI рассматривает возможность уйти из России и Украины, если бизнесу в этих странах могут потребоваться дополнительная ликвидность и капитал. В российском Райффайзенбанке и самой RBI эту информацию опровергли.

SWIFT отключит подпавшие под санкции российские банки 12 марта

SWIFT заявила, что намерена соблюдать вводимые против российских банков ограничительные меры

SWIFT подтвердила, что с 12 марта отключит от системы семь российских банков, попавших под санкции Евросоюза из-за российской военной операции на Украине.

Ранее это решение утвердили власти ЕС. Речь идет о ВТБ, «России», «Открытии», Новикомбанке, Промсвязьбанке, Совкомбанке и ВЭБ.РФ.

«Решения, принятые Европейским союзом в консультации с Соединенным Королевством, Канадой и Соединенными Штатами, побуждают SWIFT к усилиям по прекращению этого кризиса [на Украине], требуя от нас отключения некоторых российских банков от наших служб обмена финансовыми сообщениями», — говорится в заявлении SWIFT. Система ранее заявила, что намерена соблюдать вводимые против российских банков санкции.

Еврокомиссия отмечала, что Брюссель готов добавить в этот список новые банки.

ВТБ ранее заявил, что отключение от SWIFT никак не отразится на обслуживании клиентов на территории России, однако физлицам за рубежом переводить деньги уже нельзя. Также в ВТБ отметили, что решение ЕС не меняет текущую ситуацию с международными переводами корпоративных клиентов, которым банк «оперативно дал и продолжает предоставлять все необходимые актуальные рекомендации по проведению данных платежей».

ВТБ, «Открытие», Совкомбанк, Промсвязьбанк и Новикомбанк попали под самые жесткие санкции США. Их активы и счета в долларах заблокированы, что означает фактическую изоляцию от долларовой системы. Для карт этих пяти банков перестанут работать сервисы платежей Apple Pay и Google Pay. Соединенные Штаты также ввели более мягкие ограничения против Сбербанка: его активы в

юрисдикции США не замораживаются, а финансовым институтам дается 30 дней, чтобы закрыть любые корсчета Сбербанка и начать отклонять любые транзакции с участием банка или его «дочек». На другие крупные банки Вашингтон наложил секторальные санкции, они распространяются на Газпромбанк. Эти финансовые организации не попали в список ЕС на отключение от SWIFT.

Глава ЦБ Эльвира Набиуллина говорила, что российская финансовая система продолжит бесперебойную работу благодаря Системе передачи финансовых сообщений. Она заверила, что все банки будут выполнять обязательства перед клиентами, сохранив все средства на счетах и поддерживая доступность операций. Набиуллина добавила, что Национальная система платежных карт выполняет задачу по обработке всего российского трафика по платежным картам. ■
