

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

## **РОССИЯ И ЯПОНИЯ**

заняли последние  
места по уровню  
оптимизма бизнеса

## **ЗА ПОЛГОДА**

в РФ  
ликвидировано 725  
тыс. компаний

## **БАНКИ**

стали продавать  
коллекторам  
больше "молодых"  
долгов россиян

## **РОССИИ**

улучшили оценку  
деловых рисков

## **ЭКОНОМИСТЫ ЦБ**

ждут во втором  
полугодии лишь  
стабилизации  
инфляции

**Российские семьи в  
пандемию  
оценили доход  
для сведения концов с  
концами**



16 июля 2021

# News digest

EOS Россия

## **В России и мире** 2

Россия и Япония заняли последние места по уровню оптимизма бизнеса. Позитивные ожидания растут, но слабее, чем в других странах 2

## **Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность** 4

Обзвон монет: мошенники научились узнавать остатки на счетах в банках. Как уязвимость голосового робота позволяет преступникам выяснить номера карт и количество хранящихся на них денег 4

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

Российские семьи в пандемию оценили доход для сведения концов с концами. Три четверти домохозяйств испытывают трудности с покупкой самого необходимого 6

Безвременно закрыто: за полгода в РФ ликвидировано 725 тыс. компаний. Сколько при этом открылось и почему фирмы ушли с рынка, когда острая фаза кризиса осталась позади 8

Росстат впервые рассчитал долю нефти и газа в российском ВВП. Она оказалась гораздо ниже доли нефтегазовых доходов в бюджете и экспорте России 10

Никакой надежды на борщ. Экономисты ЦБ ждут во втором полугодии лишь стабилизации инфляции 11

России улучшили оценку деловых рисков. Вероятность неплатежей и банкротств снизилась из-за роста цен на сырьевые товары 12

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

И шерсти клок: банки и МФО начисляют незаконные платежи должникам с просрочкой. Как в ЦБ советуют бороться с такими недобросовестными практиками 14

Микрозаймы становятся все меньше. Средняя сумма запроса граждан снизилась до 22 тыс. рублей 15

Банк по карману. Кто и зачем развивает кэптивные кредитные организации 16

Банки в первом полугодии выдали рекордный размер автокредитов. Ажиотажный спрос на машины вместе с ростом цен привели сразу к нескольким рекордам рынка автокредитования 18

## **Рынок взыскания** 19

Банки стали продавать коллекторам больше «молодых» долгов россиян 19

## В России и мире

Россия и Япония заняли последние места по уровню оптимизма бизнеса. Позитивные ожидания растут, но слабее, чем в других странах

**Российский бизнес оказался на нижних строчках странового рейтинга по уровню оптимизма, показало исследование Grant Thornton. Россия — одна из худших среди ведущих экономик и по ожиданиям роста выручки, экспорта и занятости**

Уровень оптимизма российского бизнеса относительно перспектив национальной экономики вырос по сравнению с нижней точкой пандемического кризиса прошлогодней весны, однако все еще остается одним из наихудших среди трех десятков ведущих стран, показало исследование International Business Report международной аудиторско-консалтинговой сети Grant Thornton (проводится два раза в год, результаты есть у РБК).

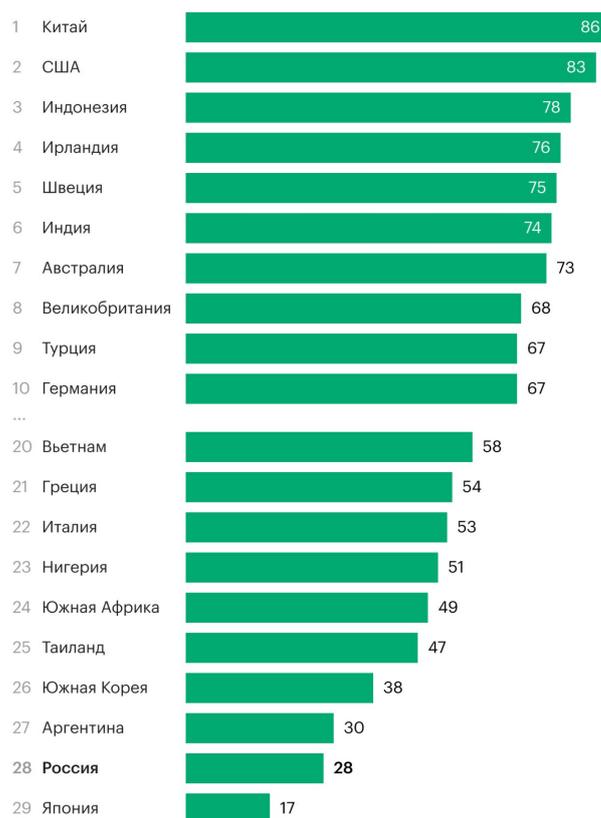
- В России 28% руководителей бизнеса, опрошенных в мае—июне 2021 года, оптимистично смотрят на перспективы отечественной экономики в ближайший год — по сравнению с 17% год назад и 21% полгода назад.
- Только в Японии уровень бизнес оптимизма еще ниже — 17% (эта страна много лет является антилидером рейтинга).
- Аргентина занимает третье место с конца — там 30% руководителей компании оптимистично оценивают перспективы местной экономики.

До пандемии в 2019 году доля российских предпринимателей, положительно оценивающих ближайшее будущее экономики страны, составляла около 35%, показывают данные Grant Thornton.

*В России была опрошена 121 компания разного уровня, что совпадает с медианным значением по размеру выборки во всех странах. Причем руководителям было задано порядка 30 вопросов, включая просьбы оценить тренд на ближайший год по инвестициям в информационные технологии, достаточности финансирования, доступности квалифицированной рабочей силы и т.д.*

## Уровень оптимизма бизнеса в оценке перспектив экономики на ближайший год

Доля оптимистичных оценок, %



Источник: исследование International Business Report международной сети Grant Thornton

© РБК, 2021

## Нейтральные ожидания в большинстве

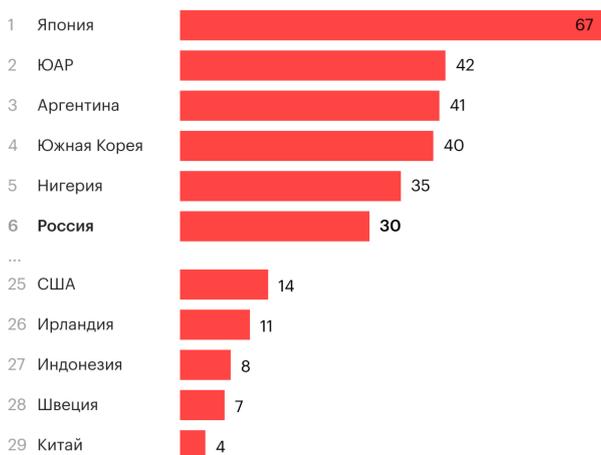
Авторы исследования отмечают, что уровень оптимизма бизнеса во время пандемии растет в других странах быстрее, чем в России. Например, Швеция с результатом 17% год назад теперь оказалась в верхней части списка с долей 75% предпринимателей-оптимистов. Все страны пережили уже несколько волн заболеваемости коронавирусом, и в России с апреля—мая идет третья волна — распространение «дельта» штамма COVID-19.

По обратному показателю — доля пессимистов — Россия заняла шестое место с долей 30%. Зато 41% респондентов в России — максимальный показатель среди всех стран — нейтрально, без оптимизма и пессимизма, относятся к перспективам российской экономики на горизонте одного года. Минэкономразвития на прошлой неделе подняло прогноз по росту ВВП России в 2021 году с 2,9 до 3,8%, однако среднегодовой

рост в 2014–2020 годах составил менее 0,4%.

### Уровень пессимизма бизнеса в оценке перспектив экономики на ближайший год

Доля пессимистичных оценок, %



Источник: исследование International Business Report международной сети Grant Thornton

© РБК, 2021

### Поводы для пессимизма

«В России отсутствие оптимизма в ответах еще не означает, что его и вправду нет. Показательно, что на вопрос «Как дела?» во всем мире принято отвечать: Fine («отлично»), в то время как в России общепринятые ответы — «ничего» или «нормально». Так что российский бизнес просто проявляет сдержанность в оценках», — считает директор Института стратегического анализа ФБК Grant Thornton Игорь Николаев.

На это возражает главный экономист Альфа банка Наталия Орлова: бизнес в целом ожидает продолжения стагнации. «Макроэкономическая стабильность поддерживается за счет более высоких налогов, для бизнеса в этом мало позитивного. С инфляцией идет борьба через повышение процентной ставки — это значит, что кредитные ресурсы будут дороже», — перечисляет она поводы для пессимизма. Как сообщали СМИ, власти начали обсуждать «донастройку» налогов на 400 млрд руб. в год, а среди рассматриваемых инициатив — повышение страховых взносов в Пенсионный фонд с высоких зарплат, рост налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) для металлургической отрасли, акцизы на сахаросодержащие напитки.

Орлова в целом говорит про накопленное с 2013 года ощущение стагнации: «У нас есть ожидания, что нам трудно вырваться из ловушки низкого экономического роста. Скорее всего, с этим связано отсутствие оптимизма». По ее словам,

целевые показатели по росту российской экономики на 3% и более еще только предстоит достигнуть, но и они меркнут на фоне среднемировых темпов роста — 6%. В среднем на глобальном уровне бизнес-оптимизм вырос до 69% в свежем исследовании Grant Thornton по сравнению с 43% в прошлом году.

От уровня бизнес-оптимизма напрямую зависит готовность компаний рисковать и вкладываться в новые проекты, подчеркивает Николаев. Напротив, отсутствие оптимизма среди предпринимателей трансформируется в заниженные инвестиционные расходы, указывает Орлова.

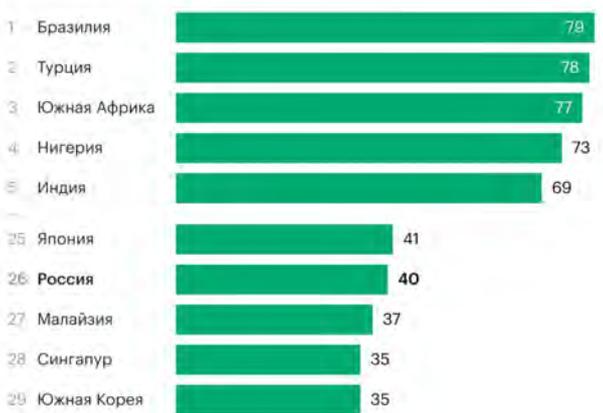
### Что говорят другие опросы

В начале лета опрос Deloitte среди 76 финансовых директоров российских компаний показал, что пессимизм российских руководителей упал до исторически низкого уровня, поскольку бизнес полностью адаптировался к пандемии COVID-19, однако этот опрос проводился в марте—мае 2021 года, когда показатели распространения коронавируса в стране снижались. Последний конъюнктурный опрос Росстата за июнь показал, что в обрабатывающих производствах число пессимистов все еще на 4 п.п. превышает долю оптимистов. А согласно новому исследованию деловых настроений в России от IHS Markit (проводится три раза в год, есть у РБК), оптимизм российских частных компаний понизился в июне: сейчас чистое количество фирм, ожидающих роста деловой активности в предстоящий год (разница между теми, кто ожидает роста, и теми, кто ожидает снижения), составляет 16 против 19% в минувшем феврале.

Среди факторов, которые, по мнению респондентов IHS Markit, могут помешать росту экономической активности в России, — действующие и недавно вновь введенные антиковидные ограничения, снижающие платежеспособность клиентов. Фирмы также отметили трудности с поиском подходящих кандидатов на работу, инфляционное давление и задержки со стороны поставщиков.

## Ожидание бизнесом роста выручки в ближайший год

Доля респондентов, ожидающих роста показателя



Источники исследования: International Business Report международной сети Grant Thornton | PwC ©2021

## Низкие ожидания по росту занятости и реальных зарплат

Хотя только 28% российских руководителей, по данным Grant Thornton, смотрят на экономику с оптимизмом, увеличения выручки своих компаний в ближайший год ждут уже 40% респондентов.

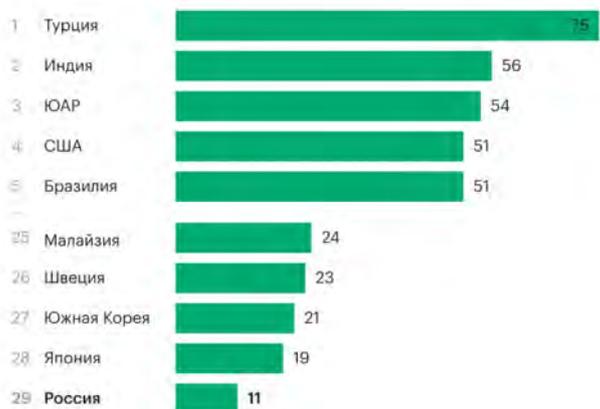
Правда, на более низком уровне ожидания по росту выручки только в трех странах — Малайзии, Сингапуре и Южной Корее.

Роста экспорта ожидают только 12% российских бизнесменов — это наихудший результат во всем рейтинге. Нарастивать персонал собираются 30% компаний — одно из последних мест. Повышать зарплаты в номинальном выражении — 55%, но в реальном выражении (с опережением инфляции) — только 7%, и это тоже наименьший показатель среди всех стран. Увеличения инвестиций в НИОКР ожидают 14% российских фирм, а в информационные технологии — 30% (последние места в рейтинге по обоим

показателям).

## Ожидание бизнесом роста выручки от зарубежных рынков в ближайший год

Доля респондентов, ожидающих роста показателя



Источники исследования: International Business Report международной сети Grant Thornton | PwC ©2021

## Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность

[Обзвон монет: мошенники научились узнавать остатки на счетах в банках. Как уязвимость голосового робота позволяет преступникам выяснить номера карт и количество хранящихся на них денег](#)

**Мошенники научились через голосового помощника банка узнавать номера карт и остатки по счетам клиентов. Об этом «Известиям» рассказали эксперты по кибербезопасности. Уязвимость подтвердили клиенты Сбербанка, финансовая информация которых таким образом стала известна третьим лицам. С помощью этих данных злоумышленникам легче убедить потенциальную жертву перевести деньги начужой счет или назвать код из СМС. В прошлом году ЦБ предупреждал банки о рисках несанкционированного доступа к финансовым данным через голосового робота-ассистента в связи с инцидентом, произошедшим в другой крупной кредитной организации. В «Сбере» «Известиям» сообщили, что проводят проверку.**

## Голосовой воришка

12 июля клиенту «Сбера» Александру поступил звонок от имени службы безопасности банка: «специалист» сообщил о якобы мошенническом переводе и попросил назвать остаток по счету. Александр, помня о том, что на карте у него всего

50 рублей, решил разыграть спектакль и сообщил преступнику, что на счете 350 тыс. Последний, очевидно, заинтересовался крупной добычей, а позже сам стал называть финансовую информацию клиента — в том числе последние цифры всех его карт и остатки по счетам с точностью до копеек.

Александр убежден, что злоумышленник узнавал эту информацию в режиме реального времени. Он сам выяснил, что если звонить в Сбербанк, подменив номер телефона на тот, что привязан к одной из карт кредитной организации, то голосовой помощник по запросу собеседника назовет последние четыре цифры номера карты и сообщит остаток по ней. Если к телефону привязано несколько карт, то можно назвать любые цифры: тогда ассистент заявит, что такого «пластика» нет, и назовет все имеющиеся карты и средства на них.

Корреспондент «Известий» позвонил по номеру 900 в «Сбер» с телефона, к которому подвязана единственная карта банка: по его просьбе робот-помощник действительно назвал последние цифры «пластика» и остаток по счету, не спрашивая дополнительных подтверждений.

Сбербанк проводит проверку представленной информации, сообщили «Известиям» в кредитной организации, добавив, что в настоящий момент указанной проблемы не обнаружено.

Осенью 2020 года подразделение ЦБ по кибербезопасности (ФинЦЕРТ) направило в кредитные организации письмо, в котором сообщалось об использовании мошенниками интерактивного голосового помощника (IVR) для получения информации об остатках на счетах в одном из банков. Звонящему достаточно было использовать подмену номера, а также назвать последние четыре цифры карты, писал тогда РБК. В Банке России сообщали, что уязвимость появилась из-за несоответствия рекомендациям регулятора: если клиентов по телефону обслуживает робот, необходимо использовать дополнительный параметр аутентификации звонящего, например секретный код. «Известия» направили запрос в ЦБ.

Источник, знакомый с ситуацией, сообщил, что речь в письме ЦБ шла не о «Сбере», а о другом крупном розничном банке. «Известия» тогда писали, что в начале сентября 2020-го клиентам Райффайзенбанка массово поступали звонки от мошенников, которые знали актуальные остатки по их счетам.

## Непустой звон

В Росбанке «Известиям» сообщили: чтобы узнать остаток по счету у голосового помощника, клиенту нужно позвонить в кредитную организацию со своего номера телефона, пройти по звуковому меню, ввести часть номера карты. В крымском РНКБ робот-ассистент предоставляет информацию о количестве денег на счёте, если гражданин звонит с доверенного номера телефона, указанного им в банке, при условии ввода части реквизитов карты. Для того чтобы узнать остаток в «Тинькофф», звонящему нужно пройти идентификацию вне зависимости от номера, с которого поступил вызов, сообщили в банке, добавив, что факторы проверки могут варьироваться в зависимости от ситуации: сверка по голосу или по персональным данным, а также — с помощью дополнительных вопросов от оператора. В УБРИР заявили, что вовсе не позволяют клиентам узнать баланс через робота-ассистента.

Аутентификация с помощью телефонного номера, привязанного к карте — базовый способ, который используют многие банки, знает технический директор компании RuSIEM Антон Фишман. Он напомнил, что в соответствии с рекомендациями ЦБ для аутентификации по телефону следует использовать два фактора, однако не все учли предложения регулятора. Эксперт подчеркнул, что уязвимость Сбербанка намного опаснее, чем та, о которой ЦБ предупреждал в прошлом году: тогда нужно было знать последние четыре цифры карты, то есть преступникам нужна была база данных клиентов. А сейчас вообще ничего, кроме номера телефона гражданина, знать не нужно.

— Универсальность этой схемы состоит в том, что для ее использования необязательно держать клиента на телефоне. Можно заранее позвонить с подмененного номера, узнать остатки по счетам карт и составить необходимый скрипт. Зачастую чем больше сумма на счёте, тем больше тревожность владельца средств. Именно поэтому состоятельные люди — как правило, образованные и сознательные — всё равно становятся жертвами социальной инженерии, — добавил Антон Фишман.

В последнее время перед мошенниками встала задача «скоринга жертв» в процессе беседы, так как появилось большое число «пранкеров», не обладающих значительными остатками на счетах или картами вообще, но изображающих испуганную жертву и затягивающих разговор с мошенниками ради собственного развлечения, согласен основатель сервиса разведки утечек

данных и мониторинга даркнета DLBI Ашот Оганесян. Он пояснил: когда преступнику удается войти в доверие, он может уговорить жертву назвать ему SMS-код подтверждения транзакции и смены пароля в личном кабинете или даже самостоятельно перевести все средства на некий «безопасный счет».

По словам эксперта, возможности голосового помощника обычно ограничены по сравнению с личным кабинетом банка, поэтому вряд ли мошенники смогут с помощью уязвимостей перевести деньги. Однако у многих банков существует возможность блокировки карт через IVR, которая может использоваться злоумышленниками ради мести несговорчивым жертвам. ■

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

Российские семьи в пандемию оценили доход для сведения концов с концами. Три четверти домохозяйств испытывают трудности с покупкой самого необходимого

**Российским домохозяйствам, чтобы свести концы с концами, нужно хотя бы 61 тыс. руб. — на 2,5 тыс. больше, чем два года назад, подсчитал Росстат на основе масштабного опроса. Без финансовых затруднений живет около четверти семей**

Те или иные финансовые затруднения (небольшие или значительные) испытывают 75,7% домохозяйств в России, тогда как 24,3% домохозяйств легко могут свести концы с концами при покупке самого необходимого, показало масштабное исследование Росстата «Комплексное наблюдение условий жизни населения» за 2020 год.

Ситуация по этому параметру улучшилась по сравнению с 2018 годом (исследование проводится два раза в год), когда 79,5% семей испытывали трудности с покупкой самого необходимого. В 2016 году таких домохозяйств было 84,6%.

*Опрос населения во всех регионах проводился в октябре—ноябре 2020 года с охватом более 100 тыс. домохозяйств, а полные его результаты статслужба разместила в июне 2021 года. Вопросы покрывают такие сферы, как бытовые условия проживания, условия труда, здоровье и медицинское обслуживание, дети, образование, обращение в госорганы и т.д.*

*Исследование репрезентативно для всех частных домохозяйств России, единицей анализа является домохозяйство (которое может состоять и из одного человека). Надежный ответ на вопрос, сколько всего в России домохозяйств, может дать только общенациональная перепись населения (пройдет осенью 2021 года). Предыдущая перепись 2010 года показала, что в России 54,6 млн частных домохозяйств.*

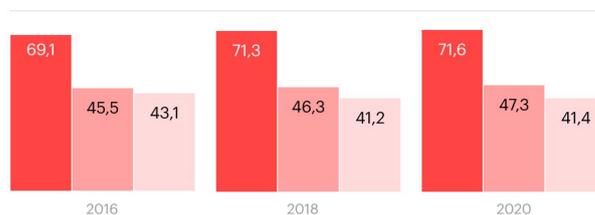
### Насколько тяжелы условия труда в России

Опрашивались лица старше 15 лет, занятые в экономике  
Был возможен не единственный вариант ответа

Постоянно или иногда испытывают на работе:

- Нервное напряжение, стрессы
- Воздействие вредных производственных факторов
- Другие неудобства (холод, сырость и т.д.)

%



Источник: Росстат

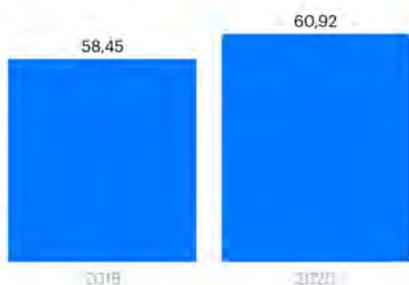
© РБК, 2021

### Какой доход нужен домохозяйствам

В рамках исследования Росстат во второй раз спрашивал (первый раз в 2018 году), во сколько домохозяйства оценивают минимальную месячную сумму денег, необходимую всем членам семьи, для того чтобы свести концы с концами. Осенью 2020 года эта сумма была оценена в среднем в 60,9 тыс. руб., показал опрос. В предыдущем исследовании (чуть более двух лет назад) домохозяйства назвали среднюю сумму 58,5 тыс. руб., писал РБК. Субъективная оценка минимально необходимого дохода за два года выросла примерно на 4%, хотя потребительские цены на товары и услуги за тот же период повысились более чем на 7%, следует из данных Росстата

## Минимальный месячный доход, необходимый домохозяйству, чтобы свести концы с концами

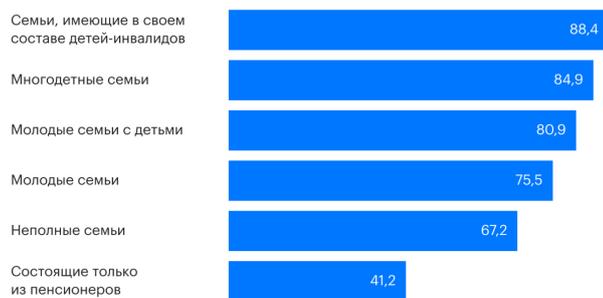
В среднем по домохозяйствам, тыс. руб.



В разрезе социально-демографических групп больше всего эта сумма выросла для молодых семей с детьми (на 17%, до 80,9 тыс. руб.) и для семей с детьми-инвалидами (на 13%, до 88,4 тыс. руб.). Точная формулировка вопроса была такой: «Какой минимальный месячный доход необходим вашему домохозяйству, чтобы свести концы с концами, то есть оплатить все необходимые ежедневные расходы?» То есть необходимый минимум товаров понимался в опросе субъективно. Прожиточный минимум в России на 2021 год составляет 11,65 тыс. руб. на душу населения.

## Минимальный доход для сведения концов с концами по социально-демографическим группам

Тыс. руб.



Источник: Росстат

© РБК, 2021

Показатель измеряет ощущения семей в России, а не идеальные показатели, поэтому результаты отличаются от официальных, сказал РБК доцент экономического факультета МГУ Олег Буклемишев. «В России последние годы, особенно в пандемию, снижались реальные доходы населения, и ощущения тоже должны были, по идее, изобразить ухудшение этих показателей. Но, как оказалось по ряду статей, получилось, наоборот, улучшение этих показателей, хотя и не очень значительное», — заметил экономист. В 2020 году реальные располагаемые доходы населения снизились на

3% по оценке Росстата.

«Материальные обстоятельства в период риска для жизни оказываются отнесенными на второй план, и то, что казалось ранее беспросветной жизнью, теперь, в свете пандемии, кажется не таким уж ужасным», — рассуждает Буклемишев. «Кое-где люди перестали заботиться о доходах, потому что сама по себе занятость стала серьезным плюсом, поэтому заработок уже выглядит более привлекательно. Кроме того, средний класс отказался от ряда своих привычных расходов на проведение досуга, рестораны, выезд за рубеж, и поэтому у этих людей образовались дополнительные сбережения», — указывает он.

## Насколько россияне удовлетворены заработком

Опрашивались лица старше 15 лет, занятые в экономике

- Вполне удовлетворены
- Не вполне удовлетворены
- Совсем не удовлетворены

%



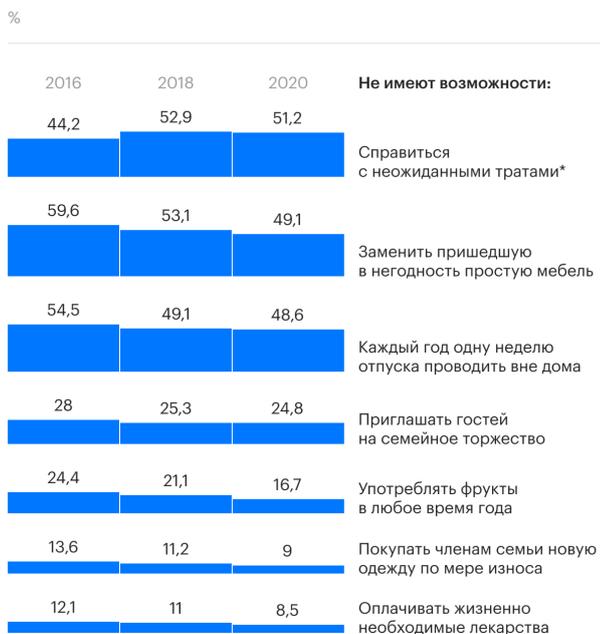
Источник: Росстат

© РБК, 2021

## Чего не хватает семьям из необходимого

- По итогам опроса 2020 года 8,5% российских домохозяйств не имели возможности оплачивать жизненно важные лекарства (улучшение по сравнению с 2018 годом, когда таких семей было 11%).
- 51,2% сообщили, что не могут справиться с неожиданными тратами, такими как расходы на срочный ремонт жилья или замену предметов длительного пользования, срочные медицинские услуги (в 2018 году — 52,9%). 9% домохозяйств не в состоянии покупать членам семьи новую одежду по мере ее износа (в 2018 году — 11,2%).
- Употреблять фрукты в любое время года не имеют финансовой возможности 16,7% семей (два года назад — 21,1%).

## Сколько домохозяйств испытывают финансовые затруднения



\* Начиная с 2018 года поменялась формулировка вопроса: было — «справиться с непредвиденными расходами по ремонту жилья», стало — «справиться с неожиданными тратами (срочный ремонт жилья, медицинские расходы и т.п.)»

Источник: Росстат

© РБК, 2021

Из данных Росстата следует, что материальное положение россиян, которых принято относить к категории бедных, последовательно улучшается по крайней мере с 2016 года. По итогам 2020 года абсолютный уровень бедности в России составил 12,1% (17,8 млн человек за официальной чертой бедности), сообщил Росстат. В 2020 году воздействие пандемии было смягчено компенсирующими мерами социальной поддержки, что помогло даже сократить уровень бедности с 12,3% в 2019 году. Российское правительство поставило задачу сократить уровень бедности в стране до 6,6% к 2030 году. Опросные данные Росстата могли бы быть использованы для расчета немонетарной бедности, в частности национального индекса материальных деприваций (нехватки базовых товаров и услуг из-за трудного финансового положения), следует из материалов Института социальной политики ВШЭ (.pdf). Экономисты рекомендуют оценивать бедность не только через абсолютный национальный порог, но и с добавлением в расчет оценок доступности образования и медицины, базовой инфраструктуры и т.д. (концепция многомерной бедности). Росстат в 2019 году обещал начать внедрение немонетарных оценок бедности в России.

Безвременно закрыто: за полгода в РФ ликвидировано 725 тыс. компаний. Сколько при этом открылось и почему фирмы ушли с рынка, когда острая фаза кризиса осталась позади

**В первой половине 2021 года с рынка ушло 724 тыс. юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, что стало самым высоким показателем с 2013-го. Это следует из данных ФНС, которые проанализировали «Известия». Чаще всего компании ликвидировались, так как сами принимали решение прекратить деятельность, а также из-за принудительного исключения из ЕГРИП. Такие тенденции связаны с сокращением мер господдержки и переходом части предпринимателей в статус самозанятых, пояснили эксперты. При этом число зарегистрированных в этот период фирм, наоборот, выросло: оно составило 531 тыс. — на 34% больше, чем в прошлом году.**

### Работать нельзя закрыться

В январе–июне 2021 года количество закрывшихся ИП и фермерских хозяйств составило 553 тыс. — на 81% больше, чем в аналогичный период 2020-го. Наиболее частой причиной ликвидации было решение о прекращении деятельности (его приняли 289 тыс. ИП), однако она не была единственной. В почти 7 тыс. случаев ИП был упразднен из-за смерти бизнесмена, 310 предприятий прекратили существование в связи с аннулированием документа, подтверждающего право их владельцев проживать в России, а 842 ИП обанкротились, следует из статистики ФНС. Среди менее популярных причин ликвидации оказались решение суда и лишение права заниматься бизнесом.

При этом 258 тыс. ИП прекратили деятельность в связи с принудительным исключением из реестра (ЕГРИП). Под эту меру попадают предприниматели, которые более 15 месяцев не сдают налоговую отчетность или не продлевают действие патента. Исключение позволяет им не накапливать долги по налогам. Упраздненных юрлиц оказалось в три раза меньше: по данным налоговой, это 170 тыс. фирм. При этом по сравнению с 2019 годом их количество сократилось на 22% и в целом стало самым скромным с 2015 года (тогда деятельность при рассмотрении причин ликвидации ФНС выяснила, что в первой половине 2021 года большинство юрлиц (134 тыс.) признали покинувшими рынок по решению органа, регистрирующего их в ЕГРЮЛ,

— это возможно, если в последние 12 месяцев они не предоставляли отчетности и не осуществили ни одной операции по банковским счетам. Более 29 тыс. компаний самостоятельно приняли решение прекратить деятельность, а 4 тыс. перестали существовать в результате реорганизации.

В общей сложности на фоне преодоления последствий пандемического кризиса в 2021 году с рынка ушло 724 тыс. юрлиц и ИП. Это рекорд с 2013 года: тогда деятельность прекратило 820 тыс. компаний и индивидуальных предпринимателей. Однако регистрация новых фирм в этот период не прекратилась: по данным ФНС, в первой половине 2021 года было создано 410 тыс. ИП и 121 тыс. юрлиц. Таким образом, чистый отток компаний составил 192 тыс. фирм. Всего же на сегодня в России действует 6,9 млн бизнесов — 3,3 млн компаний и 3,5 млн ИП, следует из статистики налоговой службы.

В Минэкономразвития прокомментировали динамику численности малых и средних компаний, для которых существует отдельный реестр. Там заявили, что наблюдают низкую активность по созданию новых фирм сектора МСП, но при этом поддерживают небольшие компании в рамках профильного нацпроекта.



Ранее глава ведомства Максим Решетников прогнозировал полное восстановление экономики страны от последствий пандемии к середине лета 2021 года. Кроме того, министерство улучшило прогноз экономического развития: в частности, рост ВВП в этом году ожидается на уровне 3,8%.

### Есть причины

Негативную динамику по ликвидации компаний спровоцировало сразу несколько тенденций, заявил руководитель направления «Макроэкономика» ЦМАКП Дмитрий Белоусов. Во-первых, это влияние кризисного эпизода, который, несомненно, подтолкнул многие компании к уходу с рынка. Кроме того, скорее всего, произошло поглощение малых фирм крупными — причем это выгодно государству, так

как позволяет собрать больше налогов. И, наконец, часть предпринимателей могла перейти в статус самозанятых для оптимизации нагрузки — не случайно их насчитывается уже 2,4 млн, отметил эксперт.

Статистика демографии фирм — хороший способ получить представление о положении бизнеса в стране, отметил директор Центра исследования экономической политики МГУ Олег Буклемишев. И существующая динамика обусловлена в первую очередь тем, что государство перестало оказывать части предпринимателей антикризисную помощь.

— Никогда не было секретом, что после прекращения действия мер господдержки будет отскок по числу действующих фирм, — заявил эксперт.

Меры по предотвращению распространения коронавируса в период пандемии сильнее всего затронули малый бизнес, заявила старший директор группы корпоративных рейтингов АКРА Екатерина Можарова. Пострадали как юридические лица, так и индивидуальные предприниматели. При этом вполне вероятно, что граждане закрывали ИП в том числе для того, чтобы иметь возможность получать пособие по безработице, которое было увеличено в период коронакризиса, предположила она.

Для оценки уровня экономической активности целесообразно отслеживать динамику закрытия и открытия юрлиц, уверен управляющий директор рейтингового агентства НКР Дмитрий Орехов. А она в 2021 году улучшилась по сравнению с 2020-м: число открывшихся компаний выросло на 13%, а закрывшихся — сократилось на 22%. Это свидетельствует об улучшении рыночной конъюнктуры, оптимистичен эксперт.

Он также подчеркнул, что основная часть юрлиц (79%) завершила работу в связи с исключением из ЕГРЮЛ по решению регистрирующего органа, что говорит о продолжающейся работе ФНС по ликвидации фиктивных и не ведущих деятельность компаний. В целом гораздо важнее иметь меньше организаций, но работающих и конкурентоспособных, нежели много, но неэффективных, отметил Дмитрий Орехов.

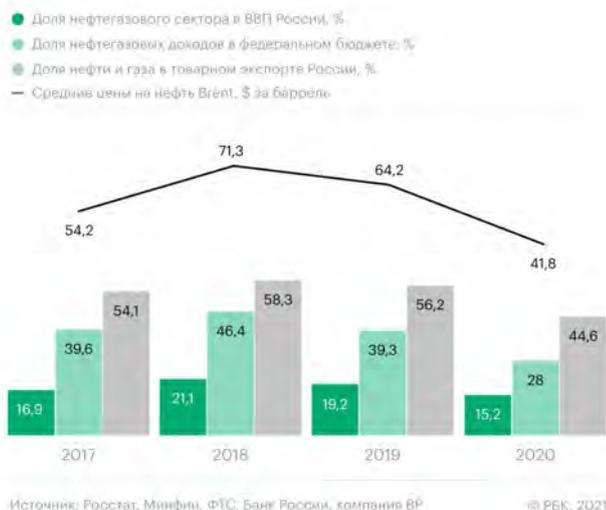
Росстат впервые рассчитал долю нефти и газа в российском ВВП. Она оказалась гораздо ниже доли нефтегазовых доходов в бюджете и экспорте России

**Росстат впервые рассчитал долю нефтегазового сектора в ВВП России — по итогам 2020 года она составила 15,2% и коррелирует с ценами на нефть.**

**Представления, что вклад нефти и газа выше, в основном связаны с их ролью в экспорте**  
По итогам 2020 года доля нефтегазового сектора в валовом внутреннем продукте (ВВП) России составила 15,2%, снизившись с 19,2% годом ранее, сообщил заместитель начальника отдела произведенного ВВП Управления национальных счетов Росстата Павел Максимов (.pdf). Несмотря на значимость сектора для российской экономики, такой экспериментальный расчет произведен Росстатом впервые, статистический ряд с 2017 года опубликован в июне на сайте статслужбы. Исходя из ВВП в текущих ценах за 2020 год (почти 107 трлн руб.), нефтегазовая отрасль ответственна за добавленную стоимость в размере 16,3 трлн руб.

В межстрановой перспективе показатель 15,2% — средний по миру для крупных нефтегазовых стран, отметила эксперт Центра энергетики Московской школы управления «Сколлково» Екатерина Грушевенко. В США доля нефтегазового сектора составляет 8%, в Саудовской Аравии — 50%, в Норвегии — 14%, в Казахстане — 13,3%, в ОАЭ — 30%, в Канаде — менее 10%, перечисляет она

#### Как зависит от нефти и газа российская экономика



#### Как считали в Росстате

Под нефтегазовым сектором в методологии Росстата понимаются предприятия, ведущие

деятельность по добыче сырой нефти, природного газа и производству продуктов их переработки (первичный подсектор, на долю которого приходится около 72% всего нефтегазового сектора) и по производству товаров и услуг, связанных с добычей нефти и газа, их переработкой, транспортировкой и продажей потребителю, а также предприятия, осуществляющие вспомогательную деятельность (вторичный подсектор, около 28%). По некоторым кодам ОКВЭД вторичного подсектора долю добавленной стоимости, относящуюся к нефти и газу, приходилось определять косвенным методом: например, в железнодорожных грузоперевозках — пропорционально доле погрузки нефти и нефтепродуктов в общем объеме погрузки грузов.

Доля нефтегазового сектора в экономике была рассчитана путем деления суммы валовой добавленной стоимости сектора и налогов на продукты отрасли на размер ВВП. Основную долю таких налогов составляют экспортные пошлины на нефть, нефтепродукты и газ. В свою очередь, валовая добавленная стоимость нефтегазового сектора определялась как разность выпуска соответствующих предприятий и их промежуточного потребления.

#### Плюсы и минусы оценки

До появления официальной оценки вклада нефтегазового сектора в ВВП приходилось ориентироваться на оценки экспертов. В 2000-х годах, по данным главы Экономической экспертной группы Евсея Гурвича, вклад нефтегазового сектора составлял в среднем около 20% ВВП, приводил оценки «Коммерсантъ». «Опубликованная Росстатом методика и ее выводы вполне сходятся с нашими собственными оценками статистического вклада нефтегазового сектора в ВВП», — сказал РБК главный экономист «ВТБ Капитала» Александр Исаков.

По словам Исакова, представленная динамика также согласуется со здравым смыслом: доля сектора меняется вместе с ценами нефти и нефтепродуктов. В прошлом году средняя стоимость международного эталона Brent в реальном выражении (в ценах 2020 года) находилась на самом низком уровне с 2003 года — \$41,84, показывают данные британской компании ВР.

Однако методику можно совершенствовать —

очевидно, что «полный» (динамический) вклад нефтегазового сектора больше, заявил экономист ВТБ. Оценка расширенного вклада, возможно, требует расчета добавленной стоимости, которая создается секторами, обеспечивающими функционирование нефтегазового сектора, — от обработки (производства насосов и другого оборудования) до сектора образования, которое дает студентам навыки/человеческий капитал, необходимый для работы в секторе, рассуждает Исаков.

Методология Росстата выглядит адекватно, считает профессор финансов Российской экономической школы (РЭШ) Олег Шибанов.

«Можно дискутировать, все ли составляющие включены, но первичное рассмотрение показывает, что проделана широкая и аккуратная работа», — сказал он.

Президент Владимир Путин в декабре 2020 года заявил, что Россия начинает «слезать с нефтегазовой иглы». Называть Россию «бензоколонкой» уже некорректно, подчеркнул Путин.

Интуиция подсказывает многим россиянам зависимость от нефтегазового сектора на 50–60%, но такое восприятие обусловлено скорее долей углеводородов в российском экспорте (в прошлом году впервые упала ниже 50% на фоне низких цен на нефть), говорит Шибанов. Сама российская экономика «гораздо более развитая, чем только добыча нефти и газа, — существенная часть ВВП генерируется в услугах, включая секторы питания и перевозок, здравоохранение, образование, другие госуслуги и так далее», заключает профессор РЭШ.

[Никакой надежды на борщ. Экономисты ЦБ ждут во втором полугодии лишь стабилизации инфляции](#)

**В июльском обзоре экономических трендов Банк России предлагает не ждать в ближайшие месяцы снижения инфляции. Она скорее стабилизируется — в наборе факторов, не зависящих прямо от денежно-кредитной политики (ДКП) ЦБ, присутствуют долгосрочные. Экономисты ЦБ рекомендуют и пересмотреть диапазон нейтральной ключевой ставки — возможно, после инфляционного всплеска 2021 года нейтральной должна считаться ДКП, соответствующая уровню ключевой ставки значимо выше 6% годовых. Предположений о сдерживании ростом цен экономической**

**активности в обзоре ЦБ нет — вероятно, в него, по крайней мере пока, экономисты Банка России не верят.**

Принципиально новых данных о характере инфляции в июне 2021 года и в целом во втором квартале отчет ЦБ «О чем говорят тренды» ([.pdf](#)) не содержит — его важность в том, что он отражает характер и логику текущих и краткосрочных будущих рекомендаций аналитической команды Банка России совету директоров ЦБ, принимающему решения по денежно-кредитной политике. В сравнении с комментариями представителей регулятора июньских решений по ключевой ставке обзор содержит более пессимистичные оценки будущего роста цен: экономисты Банка России утверждают почти без оговорок, что набор факторов, которые в ЦБ считают «немонетарными», и динамика монетарных агрегатов дают основания предполагать «скорее стабилизацию, чем значительное снижение годовой инфляции в оставшуюся часть года». Мало что поменялось в самой логике ЦБ, обозначающей довольно резкий всплеск инфляции с начала 2021 года как результат двух взаимовлияющих процессов.

Первый считается «монетарным»: мягкая ДКП ЦБ 2020 года для поддержки экономики в пандемию совпала с более быстрым, чем ожидалось, восстановлением экономики (и мировой, и российской). Пандемия, разумеется, еще не закончилась, но адаптация под эпидемические условия, видимо, проходила много успешнее, чем это принято считать и признавать в промышленности и услугах. Так, для промышленности Банк России приводит расчеты, согласно которым на доковидный уровень она, даже игнорируя ограничения ОПЕК+ в нефтекомплексе, вышла еще в марте. Второй процесс в комплексе обозначается ЦБ как «немонетарные» факторы — изменения норм резервирования и ключевой ставки на них прямо и в среднесрочной перспективе не влияют, хотя считать их полностью независимыми от действия ЦБ невозможно. Это и рост инфляционных ожиданий, и перестройка по итогам эпидемии рынка труда, и мировое повышение цен на продовольствие (по оценке Банка России, они с начала года выросли на 25%), и ряд других факторов, в том числе косвенное влияние ипотечного бума в РФ и вызванного им масштабного роста цен на стройматериалы. Не последнюю роль играют и уже заметные

логистические сбои, позже, чем ожидалось, но все же начавшиеся.

Среди «немонетарных» факторов традиционная для российского потребления проблема — сезонность на рынке продуктов растениеводства — в 2021 году почти незаметна. По оценкам ЦБ, пик летнего «доурожайного» подорожания овощей в этом году сильно выше из-за погодных условий, но и уже начавшийся обвал цен на них может быть даже глубже, чем обычно. Однако это, вопреки ожиданиям многих аналитиков, инфляцию не остановит. «Цены на плодоовощную продукцию снизятся сильнее, чем обычно, однако мы не ожидаем большого эффекта от этого на общий рост цен», — пишут авторы отчета, оценивая его максимум в минус 0,2 п. п. при годовом приросте индекса потреблен в 6,6% на 5 июля.

Ожидания же промышленности по «потолку» цен очень велики.

Как следует из расчетов ЦБ, по сопоставимым товарам в промышленной и потребительской инфляции соответствующий индекс промышленных цен — это 12,9% прироста год к году, и это примерно вдвое выше инфляции по сходной розничной ценовой корзине (30% полной корзины индекса цен производителей). Речь не только о том, что производители намерены заставить потребителей компенсировать им по крайней мере часть потерь (или недополученной прибыли) 2020 года. Производители осознают, что населению есть чем платить.

В этих условиях симптоматичны моменты отчета, в которых экономисты Банка России прямо утверждают: нейтральный уровень ставки при такой инфляции заведомо выше, чем нынешние оценки в 5–6%. По сути, отчет в этой части предполагает, что переход к нейтральной или жесткой ДКП в текущих условиях — это уровень ключевой ставки не 6% годовых, а значимо выше (по крайней мере до снижения ожиданий). Цифр экономисты ЦБ благоразумно не приводят, обозначая лишь, что инфляционные ожидания домохозяйств «на несколько процентов выше» 2019 года, хотя на финансовом рынке они закорены на уровне 4%. Это не означает рекомендации ЦБ повысить ключевую ставку, например, до 8–9% годовых, но явно означает, что у аналитиков ЦБ такое решение совета директоров, прими он его в ближайшие месяцы, никакого несогласия не вызовет.

### России улучшили оценку деловых рисков. Вероятность неплатежей и банкротств снизилась из-за роста цен на сырьевые товары

Страновой рейтинг России, который отражает вероятность неплатежей и банкротств в корпоративном секторе, повышен с оценки С (высокий риск) до В (значительный риск), следует из доклада международной компании Sofase (специализируется на страховании внешней торговли) «Барометр страновых и отраслевых рисков». Основные причины пересмотра в сторону повышения — более динамичное, чем ожидалось, восстановление экономики, а также рост цен на сырьевые товары на международных рынках, говорится в обзоре.

Россия стала одной из 11 стран и единственным европейским государством, рейтинг которого был улучшен. Более высокие оценки были присвоены также США, Саудовской Аравии, Республике Конго, Мексике, Гвинее, Эквадору, Канаде, Ботсване, Азербайджану и Австралии. Пересмотр по всем странам, кроме Соединенных Штатов, также связан с улучшением конъюнктуры на сырьевых рынках. Аналогичными России оценками (В, значительный риск) обладают такие страны, как Сербия, Хорватия, Греция, Казахстан. В общей сложности проанализированы деловые риски в 160 странах, причем оценки не были ухудшены ни в одной стране, несмотря на ускоряющуюся инфляцию и возможные локдауны в некоторых крупных экономиках.

В отраслевом разрезе рейтинги повышены для металлургического сектора — с высокого до среднего уровня риска. Пересмотр связан с разгоном цен на металлы на мировых рынках, поясняется в докладе. Хотя власти приняли решение ввести дополнительные пошлины на экспорт черных и цветных металлов, чтобы остановить неконтролируемый рост цен, отрасль успела заработать сверхприбыли, уточнил гендиректор «Sofase Россия» Василий Чекулаев. Отраслевые рейтинги присваиваются 13 системообразующим секторам экономики. Низкий уровень риска в России присвоен лишь фармацевтической промышленности — оценка была повышена в предыдущем докладе, опубликованном в апреле. Отрасль выиграла от резкого роста спроса на медикаменты со стороны государства и населения на фоне пандемии, пояснялось в обзоре Sofase. Средний риск зафиксирован кроме металлургии в сегменте АПК, нефтехимии, секторе информационных и телекоммуникационных технологий и

целлюлозно-бумажной промышленности. Высокий уровень – в автопроме, строительстве, энергетике, розничной торговле, легкой промышленности и транспортной отрасли.

### **Может стать хуже**

Повышение стоимости сырья расширяет возможности государства поддерживать компании, согласилась главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова. Но не стоит забывать, что оценка рисков разорения и неуплат зависит не только от ценовой конъюнктуры. Вряд ли ускорение цен поможет, если компания или отдельная отрасль перекредитована, подчеркнула она. В России крайне высок уровень импортируемой инфляции, что дополнительно повышает риски банкротств, поэтому их число вряд ли сократится в ближайшие годы, добавил сопредседатель «Деловой России» Антон Данилов-Данильян. Кроме этого банкротства имеют свойство затягиваться – многие фактически несостоятельные компании будут официально признаны таковыми лишь спустя несколько лет.

Рост стоимости цен на сырьевые товары, возвращение нефти и газа к докризисным значениям действительно способствуют улучшению общестранового рейтинга бизнеса, согласился президент «Опоры России» Александр Калинин. Но, по его словам, уже сейчас необходимо рассматривать преференции для машиностроения, строительства, перерабатывающих отраслей, столкнувшихся со сложностями в том числе из-за роста цен на металлы, – им нужна поддержка. «Мы только выходим из кризиса, последствия будут ощущаться еще долго», – опасается он.

### **Как считают риски неплатежей**

*Оценка странового риска выставляется по восьмибалльной шкале и отражает зависимость платежеспособности предприятий от макроэкономических перспектив, общественно-политической обстановки, эффективности регулирования и т. д. Высшая оценка – А1 (очень низкий риск) – означает, что деловой климат и конъюнктура для бизнеса в этой стране крайне благоприятны для бизнеса. Оценка С (высокий риск) предполагает, что компании с высокой долей вероятности могут столкнуться с финансовыми проблемами – например, из-за неэффективности регулирующих органов, затрудненного доступа к заемному*

*финансированию, напряженной общественно политической обстановки. Оценки не всегда означают, что финансовые показатели компаний в той или иной стране находятся на высоком уровне. Рейтинги скорее иллюстрируют предсказуемость деловой среды – чем более неожиданными могут быть ее изменения, тем выше уровень риска. Отраслевые риски (которые учитываются и при оценке странового) также отражают вероятность неплатежей и банкротств – они рассчитываются на основании данных о финансовой дисциплине компаний из того или иного сектора, чистой прибыли, уровне долговой нагрузки и макроэкономических тенденциях.*

Число корпоративных банкротств в России в 2020 г. снизилось на рекордные 19,9%, сообщал ранее Единый федеральный реестр сведений о банкротстве (Федресурс). Суды за прошлый год признали несостоятельными почти 10 000 компаний. Такая динамика была связана в первую очередь с мораторием на признание компаний банкротами, действовавшим с апреля 2020-го по январь 2021 г. В начале года Минэк ожидал увеличения числа банкротств в 2021 г. в связи с его снятием. В первом полугодии 2021 г. было зафиксировано 4918 банкротств, по данным Федресурса, что действительно превысило прошлогодний показатель на 9,2%. Но количество было на 19% меньше показателя допандемийного 2019-го.

По данным ЦБ, объем просроченной задолженности по корпоративным кредитам на 1 июня составил 3,1 трлн руб. – с начала года показатель практически не изменился. Доля просрочки в совокупном корпоративном кредитном портфеле также осталась на уровне января – 6,5%.

Минэкономразвития на прошлой неделе обновило макроэкономический прогноз, в котором повысило темпы роста ВВП с 2,9 до 3,8%. Оценка прибыли корпоративного сектора была повышена с 21 трлн почти до 22 трлн руб. ■

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

И шерсти клок: банки и МФО начисляют незаконные платежи должникам с просрочкой. Как в ЦБ советуют бороться с такими недобросовестными практиками

**Центробанк выявил новые для легальных кредиторов недобросовестные практики. В пандемический кризис, когда резко увеличилась доля просрочки, банки и МФО начисляют проблемным заемщикам незаконные платежи. В итоге общий размер «штрафных санкций» превышает ограничения, установленные законом о потребкредите. Это следует из информационного письма Банка России от 8 июля этого года. Как пояснили «Известиям» в пресс-службе ЦБ, регулятор обнаружил такие нарушения, как различного рода комиссии, которые не указаны в индивидуальных условиях договора. Например, за сам факт образования просрочки. Или взимание неустойки не на просроченную задолженность, а на всю сумму кредита. Комиссии могут брать и за обслуживание проблемной задолженности, добавляют эксперты. В ЦБ считают недопустимым использование таких недобросовестных практик, ведущих к нарушению прав потребителей финуслуг.**

### **Два пишем, три на ум пошло**

Второй год пандемии коронавируса ударил не только по здоровью, но и по финансам россиян. И многие уже не могут обслуживать свои обязательства. Как следует из данных БКИ, просрочку по потребкредитам еще в первом квартале допускал каждый четвертый заемщик, по микрозаймам — каждый третий. Банки имикрофинансовые организации решили заработать и на этом.

Как отмечено в информационном письме регулятора, ЦБ выявил недобросовестные практики кредиторов, которые при возникновении проблемной задолженности «начисляют помимо неустойки (штраф, пени) иные платежи, не указанные в индивидуальных условиях договора». Что нарушает закон о потребкредите (займе).

Эти суммы могут взиматься как разово, так и на периодической основе, указано в письме ЦБ. В итоге суммарный размер ответственности превышает установленные законом ограничения.

В случае с кредитами от года размер неустойки за каждый день просрочки не может быть более 20% годовых, поделенных на количество дней в году, или более 0,1% за каждый день — в зависимости от того, начисляются или нет проценты на сумму долга за период нарушения обязательств, пояснили «Известиям» в пресс-службе Центробанка.

— Но в обоих случаях платеж рассчитывается только от суммы просроченного долга и процентов, а не от всей оставшейся суммы кредита или займа, — подчеркнули там.

### **Штраф за штраф**

В ЦБ привели несколько примеров выявленных недобросовестных практик при взимании просрочки. Были случаи, когда платежи или комиссии взимались за сам факт образования просрочки. И при этом в тот же момент начислялась неустойка в размере 20% годовых. Еще вариант — за базу для начисления неустойки принималась не сумма просрочки, а сумма всего долга. Также некоторые кредиторы увеличивали размер процентов за неоплату очередного платежа с одновременным начислением неустойки.

Эксперты и правозащитники, опрошенные «Известиями», привели примеры из других нарушений со стороны кредиторов, которые встречаются в российской практике. Завкафедрой экономической теории РЭУ им. Г.В. Плеханова Ирина Комарова рассказала о комиссиях, которые не указаны в индивидуальных условиях договора, за ухудшение качества кредита или обслуживание проблемной задолженности. Также эксперт сообщила, что некоторые банки вводят дополнительные платежи по страхованию рисков заемщика, не предусмотренные договором. Руководитель проекта Народного фронта «За права заемщиков» Евгения Лазарева тоже отметила, что в ходе мониторингов жалоб потребителей финуслуг в открытых источниках встречаются сообщения должников некоторых банков о внезапно возникших дополнительных платежах.

Центробанк в информационном письме подчеркнул недопустимость применения недобросовестных практик в деятельности кредиторов, которые могут повлечь риски нарушения прав заемщиков.

### **Битый небитого**

То, что к таким уловкам начали прибегать банки, МФО и другие организации, эксперты считают

тревожной тенденцией.

— Ранее жалобы потребителей на такое манипулирование со штрафными санкциями за просрочку поступали в адрес или нелегальных кредиторов, или недобросовестных участников рынка, впоследствии исключаемыми регулятором из реестра. Мы наблюдаем не первый год за тем, как они проявляют невероятные способности к изобретательности и стараются вытрясти из должников как можно больше, — сообщила Евгения Лазарева. — Регулятор в своем письме подтверждает подобные практики уже и в банковском секторе, поскольку в сферу регулирования входят только легальные участники — это очень тревожный знак. По ее словам, и без того слабую сторону договора, которой является заемщик, таким отношением банки ставят в еще более безвыходное положение.

— Банкиры пользуются низким уровнем финансовой и правовой грамотности людей, стрессом, сопутствующим долгам, и сложившейся судебной практикой. Они взимают дополнительные платежи, не оговоренные договором о кредите или займе, объясняя это какими-то «внутренними правилами», — объяснила представитель ОНФ. Ирина Комарова подчеркнула: любые платежи, которые не указаны в условиях договора, незаконны, поэтому кредитор не вправе требовать их уплаты.

### **Защита нападением**

Если человек обнаружил, что после образования просрочки кредитор увеличил штрафные санкции, то, по словам экспертов, есть несколько вариантов борьбы за свои права.

— Нужно срочно обратиться в банк (или к другому кредитору. — «Известия»). Если он отказался рассмотреть претензию заемщика, то следует незамедлительно обращаться в суд, — посоветовала Ирина Комарова.

Впрочем, можно попытаться решить проблему в досудебном порядке.

— Если гражданин столкнулся с ситуацией, в которой, по его мнению, нарушаются его права как потребителя и у него возникает имущественное требование к банку или МФО по незаконно полученным платежам, он может обратиться к финансовому уполномоченному. И это в случае, если вопросы по его жалобе не были урегулированы финансовой организацией добровольно и размер имущественных

требований не превышает 500 тыс. рублей, — пояснили в ЦБ.

Регулятор в постоянном режиме анализирует действующие на финансовом рынке практики и принимает оперативные меры реагирования при выявлении нарушений требований законодательства, отметили в пресс-службе ЦБ. Поэтому есть смысл обратиться и с жалобой к регулятору, чтобы была проведена проверка и приняты необходимые меры надзорного регулирования, если факт нарушения подтвердится.

[Микрозаймы становятся все меньше. Средняя сумма запроса граждан снизилась до 22 тыс. рублей](#)

**Средняя запрашиваемая сумма в микрофинансовых организациях (МФО) составила по итогам июня 22 тыс. руб. Это минимум с начала 2020 года и более чем вдвое меньше, чем весной прошлого года, в период жесткого локдауна. Эксперты и участники рынка связывают тенденцию с ростом сознательности граждан и сохраняющимся жестким скорингом со стороны кредиторов.**

По данным исследования финансового маркетплейса «Юникон24», с которыми ознакомился «Ъ», средняя запрашиваемая в МФО сумма займа составила в июне 2021 года 21,95 тыс. руб. Это на 10% меньше, чем в мае, и на 4% меньше, чем в январе. Годом ранее запрашиваемая сумма была вдвое больше — 41,43 тыс. руб.

Во время локдауна заемщики стремились обеспечить себе подушку безопасности, так как ситуация была слишком нестабильной и они не могли прогнозировать, когда вернется их привычный уровень дохода, ранее говорили участники рынка.

Сейчас граждане стали более здраво оценивать финансовые потребности и брать суммы, более близкие к ним, поясняет гендиректор «Юникон24» Юрий Кудряков.

Снижения среднего чека по запрашиваемым в МФО займам в будущем может положительно сказаться на масштабе дефолтов, считает управляющий директор ПКБ Павел Михмель. «Чем больше сумма займа, тем сложнее ее вернуть, особенно категории клиентов МФО с нестабильным уровнем дохода, — рассказывает он. — Заемщики, оформляющие заем только на необходимую небольшую сумму, вдвое реже

выходят на просрочку, чем те, которые занимают с запасом». В дальнейшем тенденция продолжится, при этом средний чек реальных выдач существенных колебаний не покажет, уверен господин Кудряков.

*По данным «Юником24», за последние 18 месяцев средняя сумма выданного займа колебалась от 10 тыс. руб. в апреле 2020 года до 15,1 тыс. руб. в сентябре. В июне, по данным аналитиков компании, показатель составил 13,9 тыс. руб. По данным Национального бюро кредитных историй (НБКИ), в 2021 году средний чек займа «до зарплаты» стабилизировался на уровне 8,4–8,5 тыс. руб., то есть достиг примерного уровня начала 2020 года.*

Микрофинансисты подтверждают, что заемщики стали грамотнее и умерили аппетиты. Послезначительного ужесточения требований к потенциальным заемщикам со стороны МФО в марте—июне 2020 года, клиенты, ориентированные на получение займов «до зарплаты», стали обращаться в большее количество компаний одновременно и при этом в большем количестве компаний получали отказ, описывает ситуацию в отрасли директор СРО «МиР» Елена Стратьева. «Следующим логичным шагом стало снижение финансового аппетита — взять столько, сколько готов выдать тебе проверенный кредитор, а не искать средства везде, получая отказы», — говорит она. «Люди стали более осмотрительно брать на себя долговую нагрузку,— замечает коммерческий директор МФК "МигКредит" Надежда Димченко.— Сейчас они не стремятся выбрать всю предложенную сумму». «Для новых пользователей желаемая сумма и сумма, которую готова дать компания, могут отличаться в разы. Это зависит от уровня кредитной нагрузки, кредитной истории клиента. Такой подход обеспечивает компании определенную страховку — возможность узнать клиента, его поведение. Однако далеко не факт, что повторным пользователям, которых компания знает, она одобрит именно ту сумму, которая запрашивается», — поясняет гендиректор IDF Eurasia в России Ирина Хорошко. После первого погашенного займа на небольшую сумму риск-политики компаний позволяют такому клиенту одобрить большую сумму, но ненамного, согласна госпожа Димченко. Компании ужесточили скоринговые модели и придерживаются строгой кредитной политики, выбирая максимально

надежных пользователей, заключает госпожа Хорошко.

В результате такой политики и кредиторов, и граждан на фоне падения средней суммы число выдаваемых займов выросло. По данным НБКИ, в июне текущего года количество выданных микрозаймов достигло 2,28 млн штук. Это на 17% больше, чем в начале текущего года, и в полтора раза больше, чем годом ранее, отмечают там.

[Банк по карману. Кто и зачем развивает кэптивные кредитные организации](#)

**Появившийся еще на заре создания российской банковской системы сегмент кэптивных банков в последнее время получает новое развитие. Теперь их начинают развивать в первую очередь участники рынка интернет-коммерции, например Wildberries, Ozon и Yandex. Они не отказываются от работы с крупными независимыми банками, но, например, платежные сервисы предпочитают организовывать через собственные кредитные организации. Так, маркетплейсы замыкают внутри экосистемы деньги и, что еще более важно, информацию о клиентах, отмечают эксперты. По их мнению, следующими к кэптивным банкам могут проявить интерес девелоперы, но сами участники рынка пока не видят признаков этого.**

В конце прошлого года крупнейший онлайн маркетплейс Wildberries приобрел «Стандарт Кредит», банк из четвертой сотни по активам (см. "Ъ" от 11 декабря 2020 года) — разовая сделка, на которую можно было и не обратить внимания. Однако уже в этом году Ozon и Yandex приобрели Оней-банк (ныне Озон-банк) и «Акрополь» из той же четвертой сотни. Банкиры рассказывали, что хочет купить небольшую кредитную организацию и Aliexpress. Задачи при этом интернет-ритейлеры решают довольно специфические. Так, купившие небольшие кредитные организации Ozon и Wildberries сразу заверили, что на первом этапе не рассматривают реализацию кредитных продуктов (см. также интервью). «Интеграция финансовой организации в первую очередь позволит нам ускорить развитие существующего платежного сервиса на площадке, сделать взаиморасчеты с покупателями и продавцами еще более удобными и быстрыми для всех сторон, оперативно решать возникающие

вопросы без участия посредников», — пояснили «Ъ» в Wildberries. В Яндекс и Aliexpress отказались комментировать свои планы по развитию банковского бизнеса.



## Финансисты на хозяйстве

Нынешний интерес ритейлеров к кэптивным банкам — уже третья волна использования на рынке этой схемы. Отраслевые кредитные организации были даже во времена СССР: Агропромбанк обслуживал сельскохозяйственные предприятия, Промстройбанк — промышленность, Жилсоцбанк — коммунальное хозяйство. После развала Союза на их базе появились десятки новых банков, нередко сохранявших отраслевую специфику. В 1990-х почти каждое более или менее крупное предприятие считало своим долгом иметь карманный банк. Но серия кризисов изменила отношение бизнеса к кэптивным банкам: они стали уходить в прошлое.

В 2012–2013 годах пошла новая волна создания кэптивных банков: собственными кредитными организациями обзавелись крупные иностранные автоконцерны. На конец прошлого года в России существовало семь кэптивных банков автопроизводителей: РН-банк (Renault Nissan), Тойота-банк (Toyota), Фольксваген-банк Рус (Volkswagen), БМВ-банк (BMW), МС-банк Рус (Mitsubishi), Мерседес-Бенц банк Рус (Mercedes-Benz), банк «ПСА Финанс Рус» (Peugeot Citroen). «Развитие автопрома и потребность рынка в кредитах предоставляют таким банкам стабильную клиентскую базу — розничные покупатели, автодилеры, — говорит младший директор по банковским рейтингам "Эксперт РА" Анатолий Перфильев. — Синергия автопроизводителей с банками образует экосистему в узком смысле, поскольку в большинстве случаев не предполагается ее дальнейшее расширение».

У кэптивных автобанков нет самостоятельной цели роста, только поддержка продаж продукции автопроизводителя и оказания сопутствующих финансовых услуг (например, выпуск карт, для удобства погашения кредита), а основной источник финансирования их деятельности — автоконцерны. Поэтому доля кэптивных автобанков невелика — 0,34% от совокупных чистых активов всей российской банковской

системы. Так, например, в 2021 году банк «ПСА Финанс Рус» ушел с рынка в результате финансовых проблем головной корпорации. В то же время в автокредитовании эти банки удерживают до четверти всего сегмента.



## Платежи за закрытыми дверями

Управляющий директор рейтингового агентства НКР Станислав Волков отмечает, что сегодня создание кэптивных банков чаще связано со стремлением предоставить современный платежный сервис и при этом ограничить доступ чужих банков к информации о своих клиентах, что особенно актуально для интернет-ритейлеров, причем не только в России. Руководитель практики консультирования в финансовом секторе PwC в России Артем Асанов согласен, что игроки электронной коммерции идут в финансовые услуги, чтобы оставить деньги внутри экосистемы.

Кроме того, отмечает господин Волков, «для российских компаний покупка банковской лицензии (то есть банка без бизнеса) часто выглядит привлекательнее партнерства со сторонними кредитными организациями, поскольку многие собственники российских банков готовы полностью выйти из этого бизнеса и цена лицензии невелика».

Купив банк, что дешевле и быстрее, чем запускать его с чистого листа, маркетплейсы, по словам господина Асанова, как правило, начинают с платежных услуг. Они связывают потребителей и поставщиков внутри экосистемы, легко реализуемы на базе практически коробочных решений и масштабируемы даже за пределы основной деятельности.

В качестве примера эксперты приводят аргентинскую Mercado Libre, зарегистрированную в США и управляющую рядом онлайн-площадок. В 2012 году она начала развивать Mercado Pago, которая занималась платежами внутри группы, а теперь активно выходит за ее пределы. В 2020 году объем платежей Mercado Pago вне платформы Mercado Libre вырос на 150%.

Следующим этапом для развития таких банков станет создание линейки кредитных продуктов. Они могут быть реализованы «как для потребителей, например рассрочка и др., так и для поставщиков, в частности кредитование под склад, и потенциально очень выгодны для платформы и всех ее участников», считает господин Асанов. Однако, по его словам, этот этап «гораздо более сложен в реализации — необходимо управлять кредитным риском, а это требует серьезных компетенций, данных и технологий».

### **Критическая масса клиентов**

Эксперты отмечают, что следующей отраслью, которая может начать генерировать экзотические банки, вероятно, станет девелопмент.

Управляющий партнер ФГ «Дмитрий Донской» Дмитрий Курбатский считает, что с учетом цифровизации девелоперского бизнеса и тотального ухода в онлайн, в том числе по сделкам по продаже квартир, девелоперы накопили «критическую массу клиентов», для обслуживания которой может понадобиться банковская лицензия: «Помимо ипотеки это и счета эскроу, карты, программы лояльности, депозиты, ломбардное кредитование под залог недвижимости».

Директор департамента внутреннего аудита и управления рисками компании ФБК Grant Thornton Роман Кенигсберг согласен, что крупные девелоперы могут пойти по пути комплексного обслуживания клиентов с участием банков. Однако опрошенные “Ъ” крупные застройщики сейчас не владеют экзотическими банками и пока не готовы идти в этот сегмент. По словам собеседника “Ъ” из числа девелоперов, выступавшего раньше совладельцем одного из небольших банков, он вынужден выйти из капитала кредитной организации из-за ужесточения регулирования. «Реальность рынка недвижимости сейчас такова, что скорее банки де-факто уже владеют некоторыми, в том числе крупнейшими, застройщиками», — добавляет начальник управления недвижимости и девелопмента корпоративного бизнеса банка «Открытие» Олег Шишкин.

Впрочем, тот факт, что сейчас застройщики не готовы к выходу на банковский рынок, не исключает того, что это произойдет в будущем. По мнению управляющего партнера BMS Group Алексея Матюхова, «в первую очередь девелоперов останавливает, что одним из

ключевых банковских продуктов в этом случае будет ипотека, а она наиболее требовательная к стоимости и долгосрочности фондирования». При этом, по его словам, к открытию эскроу-счетов и расчетно-кассовому обслуживанию готово подавляющее число девелоперов и они уже сейчас могли бы приобрести для этого банки. «Девелоперы изыскивают дополнительные источники доходов — оформление операций с недвижимостью, отделка и меблирование, выкуп квартир, trade-in», — отмечает Анатолий Перфильев. Оказание финансовых услуг (кредитование, РКО) будет способствовать формированию экосистем застройщиков, поэтому в перспективе не исключены покупки девелоперами банков, полагает он. Хотя, признает эксперт, массовым тренд вряд ли станет. В целом возможность приобрести банк, поясняет господин Перфильев, есть только у самых крупных застройщиков, способных инвестировать в такие системы значительные суммы.

[Банки в первом полугодии выдали рекордный размер автокредитов. Ажиотажный спрос на машины вместе с ростом цен привели сразу к нескольким рекордам рынка автокредитования](#)

**На рынке автокредитования в первом полугодии сразу несколько рекордов. Граждане купили рекордное количество автомобилей в кредит – 416 000 штук, это на 52% больше, чем в первом полугодии 2020 г., и на 29% выше рекорда 2019 г. Такие данные «Ведомостям» предоставили в Объединенном кредитном бюро (ОКБ, единственное бюро с данными Сбербанка).**

Банки обновили рекорд по объему выданных автокредитов за полугодие – 433 млрд руб. (+85% к прошлому году). Побит и рекорд средней суммы займа на машину – она с 2016 г. выросла на 60% и достигла к 1 июля 1,03 млн руб. Средняя сумма кредита растет вместе с ценами на автомобили: средняя цена новой легковой машины по итогам пяти месяцев этого года выросла на 12% до 1,9 млн руб. в сравнении с прошлым годом, сообщил представитель аналитического агентства «Автостат».

На иномарки средняя цена выросла на 13% до 2,24 млн руб., а на российские автомобили – на 11% до 776 000 руб. Дилеры продали 871 000 автомобилей в январе – июне, что на 36,9% больше по сравнению с тем же периодом год назад и на 5,1% – с доковидным 2019 годом,

писали ранее «Ведомости» со ссылкой на данные о продажах новых легковых и легких коммерческих автомобилей в России Ассоциации европейского бизнеса. Таким образом, 48% граждан купили машину в долг.

Рекордные показатели выдач объясняются ажиотажным спросом на машины на фоне опасений дальнейшего роста цен (из-за ослабления рубля) и их дефицитом в прошлом и начале этого года, говорит гендиректор ОКБ Артур Александрович. На рекордный размер средней суммы автокредита оказало влияние превышение спроса над предложением, полагает он. Плюс ко всему розничные цены на машины регулируются дистрибуторами, но автосалоны нашли альтернативные способы заработать на ажиотаже – продавать машины с дорогим дополнительным оборудованием и отдавать предпочтение покупателям, берущим авто в кредит. Средний срок кредита вырос из-за увеличения средней суммы кредита, а на нее повлиял рост цен на автомобили, считает аналитик «БКС Мир инвестиций» Егор Дахтлер: доходы граждан не растут, а значит, для сохранения размера платежа необходимо увеличить срок.

Сроки поставок некоторых импортных моделей с двух-трех месяцев увеличились до семи-восьми, говорит директор по развитию розничного бизнеса «РГС банка» Марина Дембицкая: некоторые марки и модели имеются в ограниченном количестве или отсутствуют вовсе, поэтому продаются дороже рекомендованной розничной цены. При этом виден тренд на смещение спроса на вторичный рынок автомобилей из-за ограниченного предложения на первичном, добавила она. Клиенты ожидают дальнейших подорожаний на авторынке и не откладывают покупку на потом, сообщил зампреда правления банка «Зенит» Наталья Тутова. Цены на машину растут вместе с ценами на металл, говорит руководитель управления автокредитования «Тинькофф банка» Кирилл Григорьев. По его словам, рекордный рост автокредитования в первом полугодии приведет к падению спроса во втором.

На высокие показатели автокредитования повлияла и выдача ссуд на поддержанные машины, считает начальник управления организации продаж автокредитов ВТБ Владимир Высоцкий. В ВТБ предельный срок кредита – 84 месяца, такой срок сохранится на рынке в ближайшее время, считает банкир. Чем больше средний срок кредита, тем выше риск ухудшения

качества портфеля автокредитов в перспективе, считает директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Ирина Носова, и на фоне повышения степени за кредитованности россиян риск становится более ощутимым. Долговая нагрузка граждан, по последним данным ЦБ, увеличилась до 11,9% в I квартале, обновив исторический максимум. Ключевой вклад в увеличение долговой нагрузки внесли необеспеченные потребительские кредиты, отмечал регулятор: рост задолженности граждан по кредитам не сопровождался соответствующим ростом доходов населения.

Повышенная динамика кредитования в условиях низкого экономического роста – это всегда риск с точки зрения ухудшения качества портфелей банков, а это ведет к росту отчислений в резервы и снижению финансового результата, полагает Дахтлер. Но, по его словам, ссуды на автомобили обеспечены залогом – машиной, а цены на них растут. Этот фактор нивелирует растущие банковские риски, считает эксперт. ■

---

## Рынок взыскания

### Банки стали продавать коллекторам больше «молодых» долгов россиян

**Банки начали активно продавать коллекторам долги россиян с просрочкой меньше двух лет: их доля в общем объеме достигла 56%, хотя год назад была всего 30%. Приток произошел в основном за счет займов, выданных незадолго до пандемии**

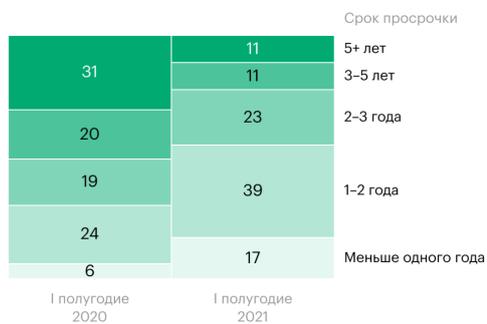
В первом полугодии 2021 года банки значительно увеличили продажу коллекторам «молодых» долгов, срок просрочки по которым не превышает двух лет, свидетельствуют данные Первого коллекторского бюро (ПКБ) и Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА), с которыми ознакомился РБК. Речь идет о рынке цессии, когда коллекторы выкупают долговые обязательства полностью, а не выступают агентами банков по взысканию долгов за вознаграждение.

### **Какие долги достались коллекторам**

За первые шесть месяцев 2021 года доля долгов на продажу со сроком просрочки менее одного года выросла с 6 до 17%, доля долгов со сроком просрочки от одного до двух лет — с 24 до 39%. Прирост произошел за счет сокращения предложения старых долгов, срок просрочки по

которым превышает пять лет (падение с 31 до 11%) или составляет от трех до пяти лет (сокращение с 20 до 11%). Почти неизменным осталось предложение долгов со сроком просрочки от двух до трех лет (19–23%).

### Изменение структуры долгов на продажу по сроку просрочки



Источники: НАПКА, ПКБ

© РБК, 2021

«Рост доли относительно «молодых» долгов обусловлен тем, что часть кредиторов могли поменять стратегию работы с просроченной задолженностью и стали выставлять ее на продажу на более ранних сроках», — считает президент НАПКА Эльман Мехтиев. Появление на рынке более «молодых» долгов подтверждается и данными о сроках выдачи проданных кредитов. Так, доля кредитов, выданных в 2019–2021 годах, выросла в структуре продаж более чем вдвое — с 10,4 до 22,7%, а доля кредитов, выданных в 2016–2018 годах, — с 36 до 45,1%.

Вероятно, рост доли «молодых» долгов обусловлен ухудшением в пандемию качества кредитов, выданных в 2019-м и январе—феврале 2020 года, допускает управляющий директор НКР Михаил Доронкин. «В период общероссийского локдауна в марте—мае прошлого года многие розничные банки фиксировали заметный рост просрочки по ранее выданным кредитам. В результате только за прошлый год доля просроченной задолженности по розничным кредитам (без учета ипотеки) в целом по сектору выросла с 6,8 до почти 8%, — продолжает эксперт. — Часть проблемных кредитов могли вернуться в график по мере улучшения экономической ситуации либо были реструктурированы, оставшиеся банки как раз и стремятся реализовать».

«Молодые» долги — это в основном задолженность, возникшая в 2019 году или в первом полугодии 2020-го, отмечает и Мехтиев. Пандемийных долгов в продаваемых портфелях — крайне незначительная доля,

добавляет он.

Влияние «молодых» долгов на рынок цессии может усилиться во втором полугодии 2021 года. С 1 июля вступило в силу решение ЦБ об отмене регуляторных послаблений, которые позволяли банкам не создавать резервы на возможные потери по отдельным категориям розничных кредитов. «После окончания льготного периода стратегии банков и их стремление избежать необходимости доначислять огромные суммы в виде резервов по потерям должны «вытолкнуть» на рынок предложения «молодую» просрочку, а также обеспеченные залогами кредиты с просрочкой от 180 дней в еще больших объемах, чем мы это увидели в первом полугодии текущего года», — считает гендиректор коллекторского агентства ЭОС Антон Дмитраков.

### Сколько долгов и по какой цене досталось коллекторам

Изменения в структуре проданных долгов в первой половине этого года произошли на фоне небольшого увеличения объемов рынка цессии: банки предложили коллекторам долги на 83,6 млрд руб., что всего на 2% больше, чем в первом полугодии 2020 года. Из этой суммы было закрыто сделок на 71,8 млрд руб. против 66,9 млрд руб. годом ранее. Микрофинансовые организации (МФО) продали коллекторам долгов еще на 10,8 млрд руб. (доля МФО в закрытых сделках сократилась с 18 до 13%).

«Коррекция рынка вверх обусловлена не только эффектом отложенного спроса прошлых периодов, но и ростом объемов просроченных долгов на балансах и увеличением доли «молодых» долгов в структуре продаж», — замечает Дмитраков. По его оценке, рост просрочки в банковских портфелях по МСФО составил 25,4% в 2020 году и еще 5% за первые пять месяцев 2021 года.

Средняя цена просроченных долгов за год выросла в 1,5 раза: если в первом полугодии 2020-го банки продавали их за 4,88% от номинала, то в 2021 году — уже за 7,74%. Наиболее дорогими оказались самые небольшие долги: цена за долг на сумму до 50 тыс. руб. составила 14%, а за долг от 500 тыс. руб. — всего 5%. Цены растут второй год подряд — еще в 2019 году долги продавались за 2,61% от номинала. Долги МФО дороже — 12,7 против 6,96%.

Еще одной тенденцией на рынке цессии в первом полугодии стала продажа банками все более крупных долгов: средняя цена приобретенного коллекторами долга выросла за год на 16% — с

132 тыс. руб. в первом полугодии 2020 года до 152 тыс. руб. сейчас. Увеличилась в структуре продаж и доля кредитов, объем задолженности по которым превышает 500 тыс. руб., — с 30,2 до 39,8%.

Рост средней величины долга зависит не от политики продаж, а от политики выдачи новых кредитов, отмечает Мехтиев. «На рост среднего чека кредита оказывает влияние прежде всего инфляция — товары дорожают, и на их покрытие необходимо больше средств», — говорит эксперт.

Доля ипотеки в структуре предложения за последние три года не превышала 1%. Говорить о возрастающей роли ипотечных долгов в цессионных портфелях — несколько преждевременно, считает Мехтиев.

Рынок цессии, просевший в пандемийный год более чем на 20%, в этом году ждет восстановления. «Начиная со второго квартала 2021 года мы увидели явную тенденцию роста объемов выставленной задолженности. Это свидетельствует если не о рекордных ожидаемых объемах закрытых сделок по итогам 2021 года, то по крайней мере об уровне закрытых сделок 2019 года — не менее 300 млрд руб.», — оценивает управляющий директор ПКБ Павел Михмель. Во втором полугодии банки могут выставить 300 млрд руб. задолженности на продажу, оптимистичен он.

### **Как росло розничное кредитование в пандемию**

*В первые месяцы 2020 года розничное кредитование в России быстро развивалось, показывая рост, близкий к 20%. С началом пандемии коронавируса и ввода карантинных ограничений кредитование замедлилось, наиболее сильно — в апреле и мае. В период пандемии банки реструктурировали примерно 2 млн кредитов объемом 954 млрд руб., следует из данных ЦБ. Это не превышает 5% розничного портфеля.*

*Во второй половине года выдачи вернулись к докризисным темпам, в том числе благодаря мерам поддержки. Ипотечный кредитный портфель на фоне программы льготной ипотеки под 6,5% и снижения ставки ЦБ вырос на 17,2%, а портфель потребительских ссуд — на 8,3%. Доля проблемных и безнадежных долгов на конец 2020 года составила 7,4% по розничному портфелю против 6,6% на начало года.*

*В первом полугодии 2021 года реализовался*

*отложенный спрос на потребление и темпы кредитования резко выросли. Апрель и июнь стали рекордными месяцами, в которые банки выдавали по 1,3 трлн руб. розничных кредитов. ■*

---