

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

## **АНАЛИТИКИ**

ожидают  
очередного  
повышения  
ключевой ставки ЦБ

## **ИНФЛЯЦИЯ**

в России в августе  
установила новый  
пятилетний рекорд

## **НАЗВАН**

вероятный  
сценарий продажи  
банка "Открытие"

## **УПРАВЛЯЮЩИЕ**

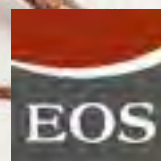
ищут имущество  
банкротов у их  
детей

## **ПЕРЕВОД В ОНЛАЙН:**

банки активно  
закрывают офисы

---

# Долевой порог: рост концентрации банковского рынка ускорился



10 сентября 2021

# News digest

EOS Россия

## **В России и мире** 2

Минфин сравнил глобальную реформу налогообложения с полетом человека в космос 2

## **Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность** 3

Мошенники впервые создали дипфейк Олега Тинькова для поддельной рекламы 3

WhatsApp напугал модерацией. Как работает система проверки личных сообщений мессенджера 4

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

Рынок настраивается на финальный аккорд 5

Неопределенность тянет промышленность вниз 7

Инфляция в России в августе установила новый пятилетний рекорд 7

Изобилие от умеренности. Бюджет на следующие два года исходно планируется профицитным 8

Профицит текущего счета пошел на рекорд. Мониторинг макроэкономики 10

## **Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование** 11

Россияне в августе взяли рекордный объем потребкредитов 11

Долевой порог: рост концентрации банковского рынка ускорился. Почему позиции крупнейших игроков усиливаются и какие риски это несет 12

С оздоровлением: назван вероятный сценарий продажи банка «Открытие». Половину корпорации могут реализовать стратегическому инвестору, половину — на бирже 14

ВТБ поделится местом на платформе. В проект электронного документооборота приглашены крупные банки 15

Райффайзенбанк запускает для зарплатных клиентов специальную услугу, которая позволит получать часть заработка заранее 16

Перевод в онлайн: банки активно закрывают офисы 17

Клиенты МФО ужесточили требования к себе 19

ЦБ предложит россиянам отзываться личные данные у компаний 19

## **Рынок взыскания** 21

Сын за отца не сообщает. Управляющие ищут имущество банкротов у их детей 21

## В России и мире

### Минфин сравнил глобальную реформу налогообложения с полетом человека в космос

#### **Минфин сравнил глобальную реформу налогообложения с полетом человека в космос. Запуск новых правил для международных групп компаний планируется с 2023 года**

Новые наднациональные правила налогообложения международных компаний, которые представила Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), станут беспрецедентными в истории. Об этом заявил секретарь – замминистра финансов Алексей Сазанов на Московском финансовом форуме.

Присоединение России к глобальной инициативе поможет побороть «самые вопиющие и активно применяемые инструменты налоговой оптимизации», что принесет в бюджет России «десятки миллиардов рублей ежегодно», отметил замминистра. «Россия безусловно выиграет от этого. У нас большое внутреннее потребление, достаточно большой импорт, – подчеркивает он. – Pillar1 и Pillar2 – это гениально».

«Pillar1, на наш взгляд, – прорыв в сфере налогообложения, сравнимый с полетом человека в космос. Налоговая база будет определяться на наднациональном уровне. Таких прецедентов в истории налогообложения еще не было», – отметил Сазанов.

Механизм Pillar1 позволит каждой стране получать налоги пропорционально уровню потребления продуктов и услуг международных групп компаний (МГК). Необходимость внедрения наднационального механизма связана с тем, что за последние несколько десятилетий появились международные группы компаний с большими финансовыми ресурсами, применяющие инструменты оптимизации налогообложения, с которыми налоговым администрациям стран трудно бороться в одиночку. Если налоговая служба одной страны «закручивает гайки», то международная группа компаний может переместиться в другую юрисдикцию, объяснил Сазанов.

Pillar2 – «тоже своего рода прорыв», продолжил Сазанов. «Впервые налоговые администрации на локальном уровне смогут облагать прибыль консолидированной группы, когда компания расположена не только в стране, где находится материнская компания, но и по всей цепочке создания добавленной стоимости», – объяснил замминистра. «Если материнская компания увидит, что где-то уровень налогообложения ниже 15% в результате налоговой оптимизации, то налоговая администрация материнской компании довести эффективную ставку налогообложения до 15%. Это тоже своего рода прецедент».

1 июля ОЭСР представила общую позицию 131 страны, включая Россию, по видению глобальной налоговой реформы. Правила игры планируется поменять по двум направлениям. Pillar 1 предполагает налогообложение международных групп компаний с выручкой более 20 млрд евро в странах, где они получают доходы от местной аудиторрии, но не платят по ним налоги.

Изначально планировалось распространить эту меру прежде всего на IT-компании, но к моменту публикации ОЭСР решила распространить повсеместно – на любые международные группы компаний (МГК). Фактически, Pillar 1 подразумевает более справедливое распределение налоговых потоков, где МГК зарабатывают деньги.

Pillar 2 предполагает выравнивание налоговых ставок по странам до минимального уровня в 15%. В частности, если эффективная ставка налога в отдельных юрисдикциях, где представлена МГК, меньше минимального налога, то возникнет дополнительный сбор, компенсирующий эту разницу. По общему правилу он выплачивается в стране регистрации материнской компании. Кроме этого, Pillar 2 направлен на нивелирование различий в ставках по налогу у источника в разветвленных международных группах. Более детализированный проект реформы ОЭСР должна представить в октябре. Запуск новых правил планируется в 2023 г. ■

Мошенники впервые создали дипфейк Олега Тинькова для поддельной рекламы

**Мошенники создали поддельное видео с Олегом Тиньковым, где он обещает подарить 50% бонусов при открытии инвестиционного счета. Реальная цель видео — получить данные жертв. Выдать подделку может плохой монтаж и другой голос**

Злоумышленники распространяют в социальных сетях поддельное видео с основателем Тинькофф Банка Олегом Тиньковым, которое создано с использованием технологии дипфейк — создание изображения с помощью нейросетей. Представитель «Тинькофф» сообщил РБК, что это первый случай, когда мошенники создали дипфейк основателя банка.

Мошенническое видео распространяется под заголовком «Важное заявление от Олега Тинькова» от страницы Tinkoff Bonus. В нем Тиньков якобы обещает подарить 50% к сумме вложений при регистрации. «Например, вы инвестируете 20 тыс. руб., а на счет для работы получаете 30 тыс. руб.», — говорит поддельный Тиньков. У группы «Тинькофф» есть онлайн брокер «Тинькофф Инвестиции», который специализируется на инвестиционных услугах для физических лиц.

«Вся коммуникация от «Тинькофф Инвестиций» происходит только по официальным каналам «Тинькофф Инвестиций». Данное видео является плохо сделанным дипфейком, на котором видны следы монтажа, а также вставлен голос совершенно другого человека», — сказал РБК представитель «Тинькофф». Первым на это видео обратило внимание интернет-издание Fakecheck.

В видео мошенники просят перейти по ссылке для регистрации. На момент написания текста ссылка к видео была удалена, а поддельная страница Tinkoff Bonus перестала крутить эту рекламу, выяснил корреспондент РБК. По данным Fakecheck, если перейти по ссылке рядом с видео, то пользователь попадет на страницу с логотипами банка и «Тинькофф Инвестиций», где злоумышленники просят оставить имя, E-Mail и телефон. Далее эта информация может быть использована для обработки жертвы с целью кражи денежных средств.

Это не первый случай, когда мошенники

используют манипуляции с видео для рекламы мошеннических схем, рассказал старший исследователь данных в «Лаборатории Касперского» Владислав Тушканов: «Еще летом 2019 года в соцсетях появлялись видео с Дмитрием Нагиевым, перемонтированные (без применения дипфейк-технологий) так, чтобы убедить потенциальных жертв перейти на мошенническую страницу. В начале 2021-го появлялись сообщения, что мошенники распространяют на видеохостингах дипфейк видео с Дмитрием Мацкевичем, основателем ИТ-компании DBrain».

В Сети есть примеры создания крайне достоверных дипфейк-видео, например фейковые видео Тома Круза и альтернативное обращение королевы Елизаветы Второй, но они создавались профессионалами для того, чтобы продемонстрировать эту проблему, говорит Тушканов. Он уточнил, что действительно качественные дипфейки требуют высокой квалификации и профессионализма.

«Мошеннические же видео обычно делаются непрофессионально, и их легко распознать. Так и в случае с видео «Олега Тинькова»: человека в ролике при внимательном изучении легко отличить от реального, звучит другой голос. Качество видео плохое, и распространяется оно в соцсетях — то есть предназначено для просмотра с небольших экранов мобильных устройств. Мошенники рассчитывают, что, листая ленту соцсети, пользователя убедит даже просто примерно похожий персонаж и логотип известного банка рядом. Подобным способом подделать могут кого угодно», — объясняет эксперт.

По мнению Тушканова, защита от таких дипфейк-видео — в здоровом и скептическом подходе.

«Только мошенники обещают много денег просто так, и уж тем более никто из официальных лиц или банков не рекламирует бесплатную раздачу выплат или бонусы в размере 50%», — напомнил Тушканов. Также необходимо пользоваться защитными решениями с антифишинговыми технологиями, которые должны предупреждать об опасности при переходе на мошеннические сайты.

Во втором квартале 2021 года мошенники украли с банковских счетов россиян более 3 млрд руб., совершив свыше 236,9 тыс. денежных переводов без согласия клиентов. Для хищения денег злоумышленники в основном использовали обманные методы — через телефонные звонки или создание поддельных интернет-ресурсов.



[WhatsApp напугал модерацией. Как работает система проверки личных сообщений мессенджера](#)

**WhatsApp может столкнуться с оттоком пользователей из-за очередного скандала. Как выяснили американские СМИ, специальные модераторы получают доступ к личной переписке любого человека. Они могут просматривать сообщения, фото и видеозаписи. Но происходит это только после жалобы от пользователя. Например, на детскую порнографию или организацию теракта. В самой компании настаивают, что это нужно для предотвращения преступлений. Подробности — у Александра Мезенцева.**

Через модератора переписка в WhatsApp за одну смену проходит около 600 подозрительных сообщений, обработка каждого занимает меньше минуты.

За час работы сотрудник получает \$16. О таких условиях пишет американское издание ProPublica, которое поговорило с некоторыми бывшими модераторами. Схема выглядит так: пользователь отправляет жалобу на контент, его рассматривает искусственный интеллект. Причем берется сразу несколько сообщений, чтобы был понятен контекст. Потом информацию анализирует человек. Он может не реагировать, поставить учетную запись под наблюдение или заблокировать пользователя. Ошибок и злоупотреблений в такой ситуации избежать трудно, говорит гендиректор компании «Киберполигон» Лука Сафонов: «WhatsApp принадлежит компании Facebook, которая имеет штат модераторов. Мы часто видим в новостях, что это модерирование работает неправильно. Совершаются ошибки, в том числе и автоматизированными системами распознавания, где есть ручная модерация. На нее тоже достаточно много жалоб из-за предвзятости и человеческого фактора. Если поводом является жалоба, то ничего не мешает модераторам инициировать процесс, чтобы читать практически любую переписку» Бывшие сотрудники неоднократно отбраковывали ошибки нейросети. Например, когда объявление «дети на продажу и убой» оказывалось рекламой о покупке молодых коз. Также, по словам модераторов, жалобы часто отправляли с целью запугивания или розыгрыша. Представители WhatsApp, кстати, признались, что некоторые сотрудники действительно имеют доступ к личным перепискам. Однако модераторами их

считать нельзя — они не удаляют контент. Подобные механизмы отслеживания есть во многих мессенджерах и соцсетях, рассказал консультант по интернет-безопасности компании Cisco Алексей Лукацкий. По его мнению, крупные утечки личных данных таким способом вряд ли возможны: «Слишком большое количество данных обычно не сосредотачивается в руках одного администратора, он имеет доступ к небольшой порции информации. Поэтому говорить о явных злоупотреблениях здесь не приходится. Однако все эти данные продаются различным внешним организациям — этого никто никогда не отрицал.

Если компания отдает свои приложения бесплатно, то она должна их монетизировать каким-то иным образом».

Сложно найти соцсеть, которую бы не подозревали в доступе к личным сообщениям и данным. В августе компания Apple заявила, что будет проверять диалоги и содержимое хранилища iCloud, но только на предмет детской порнографии. А Google обвиняли в том, что на основании переписки в почте сервисы предлагают контекстную рекламу. С WhatsApp же ситуация немного другая. Компания неоднократно настаивала, что использует сквозное шифрование, и сообщение могут прочитать только отправитель и получатель.

После такого обмана пользователи могут уйти из мессенджера, не исключил начальник отдела информационной безопасности SearchInform Алексей Дрозд: «Они могли намеренно исказить правду. Грубо говоря, шифрование есть, но оно доступно "на троих". Если это подтвердится, то главная ошибка WhatsApp заключается в том, что они старались держать пользователей за дураков как можно дольше, обещая одно, а по факту делая совсем другое. С учетом того, что WhatsApp принадлежит Facebook, это может быть удар и в сторону соцсети».

WhatsApp неоднократно попадал в скандалы, так что те пользователи, которые сомневались в его приватности, наверняка давно перешли на другие площадки. Тем не менее, сервис остается одним из самых скачиваемых в мире сразу после TikTok, Instagram и Facebook. ■

Рынок настраивается на финальный аккорд

**Аналитики ожидают очередного повышения ключевой ставки ЦБ**

ЦБ в сентябре может повысить ключевую ставку на 0,25–0,5 п.п. с текущих 6,5%, считают эксперты. В пользу еще одного повышения, которое может стать последним в цикле, говорят динамика инфляции и новые разовые выплаты населению. Банк России продолжит цикл повышения ключевой ставки и может поднять ее еще на 0,25–0,5 процентного пункта в эту пятницу, 10 сентября, то есть до уровня 6,75–7%, считают опрошенные РБК экономисты.

Консенсус-прогноз Bloomberg показывает, что большинство опрошенных агентством аналитиков (14 из 23) ожидают повышения ставки на 0,5 п.п., еще восемь экспертов ждут ее подъема на 0,25 п.п., один ставит на то, что ставка меняться не будет.

Банк России последовательно поднимал ставку с марта на каждом из четырех заседаний: с начала года она уже выросла на 2,25 п.п. Пршрое заседание ЦБ по ставке состоялось в июле: тогда регулятор повысил ее сразу с 5,5 до 6,5%, что стало самым резким ростом с кризисного декабря 2014 года. Так Банк России отреагировал на ускорение инфляции до 6,5% в июне и быстрое восстановление экономики после спада, вызванного пандемией. Выпуск не успевал за растущим спросом, что вылилось в рост цен. На этом фоне инфляционные ожидания населения росли и по итогам июля достигли 1,4% — максимума за пять лет. В августе инфляционные ожидания немного сократились, до 12,5%, сильнее всего — среди респондентов со сбережениями.

После предыдущего решения председатель ЦБ Эльвира Набиуллина говорила, что еще одно повышение ставки «не исключено, но не предопределено». По словам Набиуллиной, завершить цикл повышения ставок регулятор может при условии снижения основных компонентов инфляции и «устойчивом снижении инфляционных ожиданий». Зампред ЦБ Алексей Заботкин на брифинге 2 сентября не стал уточнять сигнал, отметив, что он по-прежнему актуален.

«Пока мы сохраняем наш прогноз повышения ставки до 7% к концу 2021 года — либо за счет еще двух шагов по 0,25 п.п. в сентябре и октябре,

либо за счет одного шага в 0,5 п.п. в сентябре», — написал в обзоре директор по инвестициям «Локо-Инвеста» Дмитрий Полевой. «Мы даем 50-процентную вероятность, что ЦБ повысит ставку на 0,5 п.п.», — отметил в обзоре и аналитик Citibank Иван Чакаров.

«Основной диапазон ожиданий по решению ЦБ — повышение на 0,25–0,5 п.п., — говорит управляющий директор «Газпромбанк Private Banking» Егор Сусин. — Но я больше склоняюсь к тому, что мы увидим повышение на 0,5 п.п. Движение инфляции, скорее, происходит по верхней границе прогноза Банка России, соответственно, и по ключевой ставке мы будем смещаться к верхней границе прогноза». В июле ЦБ уточнил прогноз, согласно которому средняя ключевая ставка во второй половине года ожидается в диапазоне 6,5–7,1%.

**Как растут цены**

Рост цен вплотную приблизился к уровню августа 2016 года в 6,9%. В целом после нулевой инфляции и дефляции в первой половине месяца недельный рост цен ускорился до 0,1 и 0,09% в его второй половине. Для сравнения: в течение всего августа год назад Росстат фиксировал дефляцию. Драйвером роста цен остается непродовольственная инфляция (рост на 0,74% с начала месяца), сильнее всего за месяц подорожали иностранные автомобили и бензин, следует из данных Минэкономразвития. Цены на продовольствие за август снизились на 0,26% за счет дешевеющей плодоовощной продукции, но в последнюю неделю месяца сезонное снижение цен продолжило замедляться, отмечает ведомство. В целом за год — с 30 августа по 30 августа — продовольственная инфляция составила 8,56%.

Инфляция остается на некомфортных для ЦБ уровнях, учитывая установленный таргет в 4%, инфляционные ожидания остаются повышенными в августе (12,5%), несмотря на снижение после июльского пика, пишет Иван Чакаров, резюмируя, что «статистика говорит в пользу еще одного повышения, но величина повышения будет предметом споров». Нужно учитывать то, что во второй половине июля Росстат фиксировал дефляцию, напоминает главный экономист «Ренессанс Капитала» по России и СНГ Софья Донец. «Июльская инфляция всех удивила в лучшую сторону, поэтому сейчас произошел ее возврат к тому, что ожидал

Центральный банк», — указывает эксперт. Она прогнозирует повышение ставки на 0,5 п.п. в сентябре в качестве базового сценария.

*ЦБ в базовом сценарии ожидает, что во второй половине 2021 года инфляция начнет постепенно замедляться по мере «исчерпания влияния временных факторов, сокращения возможностей предприятий по переносу возросших издержек в цены и действия принятых решений по денежно-кредитной политике», говорится в докладе об основных направлениях ДКП. По итогам 2021 года Банк России ждет инфляцию в диапазоне 5,7–6,2%.*

### **Повлияют ли соцвыплаты на инфляцию**

К другим факторам в пользу повышения ставки аналитики относят и разовые социальные выплаты, о которых было объявлено перед назначенными на 17–19 сентября выборами в Госдуму. Самый главный из локальных проинфляционных факторов — это объявленные выплаты в размере 700 млрд руб., считает начальник дилингового центра Металлинвестбанка Сергей Романчук. «Вероятно, что ЦБ еще и поэтому сделает повышение ставки», — добавляет он.

Bank of America в базовом сценарии ожидает, что ЦБ сохранит ключевую ставку неизменной, учитывая уже принятые решения по ее повышению за год (на 2,25 п.п.), пишет главный экономист Bank of America по России и СНГ Владимир Осаковский. «Тем не менее мы признаем, что ЦБ может повысить ставку на 0,25–0,5 п.п. в сентябре на фоне недавних решений по фискальным расходам и социальным трансферам», — добавляет он.

Президент Владимир Путин в апреле анонсировал дополнительные выплаты по 10 тыс. руб. семьям с детьми школьного возраста (общие расходы в размере 170 млрд руб.), они были осуществлены в августе, перед началом учебного года. В конце лета он также объявил о разовых выплатах пенсионерам по 10 тыс. руб. и силовикам по 15 тыс. руб., правительство выделило на эти цели около 450 млрд руб. из Резервного фонда. В Банке России сообщали, что уже учитывают допрасходы в своем прогнозе. «Использование нефтегазовых доходов на расходы в текущем году является частью конфигурации бюджетного правила и неотъемлемой предпосылкой среднесрочного прогноза Банка России», — комментировали новые соцвыплаты в пресс-службе ЦБ.

Если к текущей инфляции добавить эффект новых фискальных стимулов (0,2–0,3 п.п. к инфляции), то она все равно остается в том же интервале на конец года, который давал ЦБ (5,7–6,2%), говорит Софья Донец. «Это значит, что пока мы находимся в той же парадигме, что и в июле, а значит, ожидаем повышения», — считает экономист.

Еще один фактор в пользу повышения ставки связан с сохраняющимися темпами роста кредитования. Во втором квартале рост кредитования заметно ускорился во всех сегментах розницы (ипотека выросла на 8,2%, потребкредиты — на 5,9%, автокредиты — на 7,3%), отмечал Банк России. Кредитование растет значительно быстрее, чем доходы населения и депозиты. Это говорит о том, что кредитование находится в фазе активного роста, поясняет Егор Сусин. «Весь набор факторов говорит о том, что ставку надо повышать более активно», — резюмирует он.

### **Будет ли повышение последним**

В случае подъема ставки на 0,5 п.п. в сентябре цикл ее повышения может завершиться, указывают экономисты. «Есть шансы увидеть повышение ставки, сопровождаемое другой тональностью, которая даст понять, что дальнейших повышений может уже и не быть», — говорит Сергей Романчук.

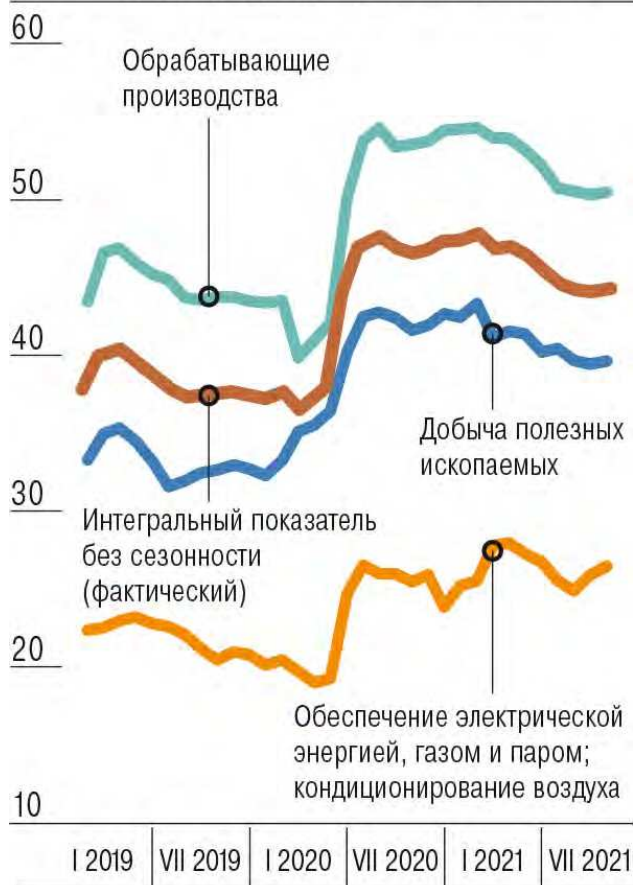
«В июле спрос и производство оказались чуть ниже прогнозов, а данные индекса PMI (индекса деловой активности) за август уже сильно разочаровали», — отмечает Софья Донец. Как свидетельствуют данные Минэкономразвития, в июле ВВП вырос на 4,7%: в ключевых производственных отраслях показатели еще были выше допандемийных уровней, но вместе с тем выпуск уже начал замедляться или оставался стабильным. Индекс PMI в августе снизился впервые в 2021 году — он опустился с июльского показателя 53,5 балла до 49,3 балла, сообщило исследовательское агентство IHS Markit.

«Мы подошли к фазе насыщения догоняющего роста. Сейчас мы будем уже не догонять, а стабилизироваться. На этом фоне инфляционное давление будет постепенно угасать», — говорит Софья Донец. Основной объем поддержки себя исчерпал и сейчас многие экономики возвращаются из режима ультраинтенсивного стимулирования к обычному режиму, замечает и Егор Сусин, но пока это не доминирующий фактор при принятии решения по ключевой ставке.

## Неопределенность тянет промышленность вниз

Статистический разгон роста промышленного производства в июле 2021 года до 6,8% после снятия сезонности оборачивается стагнацией, которая может затянуться до конца года на фоне обеспокоенности бизнеса экономической неопределенностью, констатируют экономисты Центра развития ВШЭ в свежем выпуске «Комментариев о государстве и бизнесе». Ранее, напомним, Росстат зафиксировал рост выпуска за январь — июль на уровне 4,4% по сравнению с 2020 годом, при этом рост промышленности относительно докризисного 2019 года замедлился до 0,7% с 2,8% в июне. В целом в июле рост показали десять, спад — 14, а неизменность ситуации — три отрасли. В июне росли также 10 отраслей, на спаде были 15.

### ОЦЕНКИ ВЛИЯНИЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ КАК ФАКТОРА, ОГРАНИЧИВАЮЩЕГО РОСТ ЭКОНОМИКИ (%) ИСТОЧНИК: ВШЭ.



«Устойчивой положительной тенденции в промышленности в целом пока не наблюдается, так же, как и ухудшения ситуации; скорее, мы имеем дело со стагнацией», — интерпретируют эти данные аналитики Центра развития. Ожидания компаний на ближайшие три-четыре месяца дают основания предполагать, что год к

году темпы промышленного роста замедлятся до 3,5–4,5% в последние месяцы 2021 года. По данным опросов предпринимателей, в августе заметно выросла доля компаний, считающих неопределенность фактором, сдерживающим экономический рост. Оценки ее влияния в августе стали максимальными с июня и декабря 2020 года (см. график) на фоне исчерпания отложенного спроса, проблем с поставками и высокой инфляции (см. “Ъ” от 26 августа).

«Целесообразно снижение неопределенности и создание условий для роста позитивных ожиданий у производителей и потребителей», — рекомендуют экономисты ВШЭ. Так, при росте оптимизма промышленность может значительно нарастить выпуск без стимулирования спроса, поскольку уровень ее запасов в июле — августе по-прежнему находился ниже нормы — речь идет о режиме «мультипликатора запасов». Только этот фактор может обеспечить рост выпуска промышленности даже при стабильном спросе более чем на 500 млрд руб., или на 2,5% в реальном выражении. Однако без дополнительных стимулов такое ускорение ожидается не ранее 2022 года. Статистически, впрочем, за счет высоких темпов роста начала года и медленного его торможения во второй половине итог 2021 года может достичь уровня в 5%, однако это определенности предпринимателям не добавит.

### [Инфляция в России в августе установила новый пятилетний рекорд](#)

**Годовая инфляция по итогам августа достигла 6,7%, сообщил Росстат. Это новое максимальное значение за последние пять лет. Второй месяц подряд в России цены на непродовольственные товары растут быстрее, чем на продовольственные** Росстат опубликовал данные о потребительской инфляции по итогам августа. В годовом выражении рост цен достиг 6,7%. За последние пять лет инфляция была выше только в августе 2016 года — 6,9%.

По сравнению с июлем текущего года потребительские цены повысились почти на 0,2%. Хотя в предыдущие пять лет месячная инфляция в августе была либо отрицательной, либо нулевой, что характерно для последнего месяца лета в связи со сбором урожая и сезонным снижением цен на овощи и фрукты. В этом августе продовольственные товары, включая алкоголь, подорожали на 7,7% к августу



прошлого года (продукты питания без алкоголя — на 8,5%), а непродовольственные — на 7,9% год к году. Меньше был рост на услуги, подорожавшие на 3,8% к августу прошлого года.

Больше всего в продовольственной категории вырос в цене сахар (+38,2% к августу прошлого года), подсолнечное масло (27,3%), куриное мясо (19,8%) и яйца (15,4%).

### **«Импортируемая» инфляция**

«В августе индекс цен непродовольственных товаров догнал и обогнал индекс цен продовольственных товаров, поэтому надо понимать, что это единый процесс, который раньше начался в продовольственной группе, потом перешел на непродовольствие», — отметил в среду, 8 сентября, министр экономического развития Максим Решетников на пленарной сессии Московского финансового форума. По его словам, такая инфляционная картина отражает общемировые процессы, являясь естественной реакцией на активную денежную эмиссию, бюджетные дефициты, длительный период мягкой денежно-кредитной политики.

Выступавший там же помощник президента Максим Орешкин подтвердил, что высокая инфляция вызвана преимущественно внешними факторами.

Прогноз по августовской инфляции в годовом выражении совпал с консенсус-прогнозом 20 аналитиков, опрошенных Bloomberg (6,7%). На днях прогноз инфляции по итогам 2021 года дал Центробанк в проекте основных направлений денежно-кредитной политики. По нему к концу года рост потребительских цен составит 5,7–6,2% (декабрь 2021 года к декабрю 2020-го).

### **Влияние на ключевую ставку**

С учетом ускорения инфляции Центробанк повысит ключевую ставку на ближайшем заседании совета директоров 10 сентября, уверены эксперты. Диапазон ожидаемого повышения — 0,25–0,5 п.п. с текущих 6,5%. Консенсус-прогноз агентства Bloomberg показывает, что большинство опрошенных аналитиков (14 из 23) ожидают повышения ставки на 0,5 п.п., еще восемь ждут ее подъема на 0,25 п.п., один ставит на то, что ставка меняться не будет.

«Несмотря на то что инфляция вышла близко к ожиданиям аналитиков по годовому показателю, в месячном выражении она оказалась больше. Более того, несмотря на влияние сезонных

дефляционных факторов (урожай плодоовощной продукции, туристическая составляющая), ускорилась базовая инфляция — во многом за счет непродовольственных товаров и частично за счет продовольственных», — поясняет директор по инвестициям ИК «Локо-Инвест» Дмитрий Полевой. Базовая инфляция (индекс потребительских цен, за исключением отдельных видов плодоовощной продукции, моторного топлива, жилищно-коммунальных услуг и т.д.) в августе составила почти 7,1% к августу прошлого года (в июле было 6,8%).

Влияние инфляционных данных на ключевую ставку будет зависеть от того, как Центробанк будет трактовать данные, говорит аналитик. «Если ЦБ расценит их как подтверждение того, что инфляция в целом остается повышенной, несколько ускорилась по сравнению с июлем (плюс остаются высокими инфляционные ожидания), то это дает поводы для увеличения ставки на 0,5 п.п. Если регулятор вычистит из данных разовые эффекты, связанные с выплатами на детей, то, возможно, повышение составит 0,25 п.п. — такой шаг позволит Банку России посмотреть, как будет развиваться дальше ситуация с экономикой в сентябре октябре, и уточнить свой подход», — заключил Полевой. В августе родители школьников получили по 10 тыс. руб. на ребенка.

[Изобилие от умеренности. Бюджет на следующие два года исходно планируется профицитным](#)

**Федеральный бюджет на 2022–2023 годы будет составлен как профицитный — с 1% профицита в 2022 году и 0,3% в 2023 году. Планировавшаяся Минфином с 2019 года бюджетная консолидация, исходя из пока отрывочных данных о будущем бюджете, может быть пройдена проще, чем ожидалось, с сохранением практически всех старых договоренностей о «бюджетном правиле», механизмах софинансирования из ФНБ инвестпроектов и прочих ограничениях. При этом Минфин, который предполагает исполнить бюджет на 2021 год с минимальным дефицитом, не намерен изменять объем внутренних заимствований на 2022–2024 годы.** На открывшемся в среду, 8 сентября, Московском финансовом форуме, главной ежегодной конференции Минфина, впервые появились сведения — пока неполные — о параметрах следующего трехлетнего бюджета. Основные параметры бюджета на 2022–2024 годы и

макропрогноз на этот же срок одобрены бюджетной комиссией правительства во вторник, проект бюджета Минфин внесет в правительство на следующей неделе, заявил на форуме премьер-министр Михаил Мишустин. Хотя данные прогноза, который готовит Минэкономики, его глава Максим Решетников озвучил лишь предварительно и не полностью, а министр финансов Антон Силуанов на брифинге по итогам форума сообщил лишь отдельные бюджетные параметры без цифр планируемых расходов и доходов, сам по себе характер будущей трехлетки уже очевиден: как минимум в ближайшие два года РФ досрочно перейдет профицитному бюджету не только де-факто, но и де-юре.

По словам Антона Силуанова, профицит бюджета на 2022 год заложен в размере 1%, на 2023 год — 0,3%, бюджет 2024 года будет сверстан с «небольшим» дефицитом.

Бюджетные проектировки следующих лет прямо зависят от параметров прогноза Минэкономики. Цифры, представленные Максимом Решетниковым, сильно лучше летнего прогноза ведомства, в 2021 году рост ВВП предполагается на уровне 4,2%, в 2022-м — 3%. Первая цифра выше, чем предполагало Минэкономики летом (3,8%), вторая — ниже на те же 0,2 процентного пункта. То есть экономическое ведомство заложило в прогноз несколько более быстрое восстановление экономической динамики с более быстрым снижением темпов роста до постоянного уровня. Дополнительные доходы 2021 года сверх планов Минфин оценивает в 2021 году в 1,7 трлн руб. — напомним, действующий бюджет предполагает бюджетный дефицит в 2,4% ВВП, таким образом, по факту он должен составить чуть менее 1% ВВП.

Никаких свидетельств того, что конструкция бюджета на 2022–2024 год будет содержать какие-либо отступления от «бюджетного правила» и серьезно отклоняться от планов «бюджетной консолидации», планировавшейся Минфином еще с 2019 года на эти цели, в среду на форуме не представлено — судя по всему, хорошая конъюнктура и сравнительно низкие потери экономики РФ от экономических потрясений пандемии привели к тому, что при заложенных в прошлом году в «трехлетку» принципах консолидации и таких макропараметрах бюджет страны выйдет на профицит на год-полтора быстрее, чем это предполагалось.

Хотя цифры расходов 2022–2024 годов Минфин пока не раскрывает, Антон Силуанов подтвердил,

что на 2023–2024 годы прирост их превысит 1 трлн руб., поскольку такой же информации по 2022 году нет.

Из этого должно следовать достаточно точное соответствие параметров бюджета на 2022–2023 годы цифрам «трехлетки» прошлого года с учетом новых параметров дефицита/профицита: общие бюджетные принципы в очередной раз устояли.

Отметим, что защита «бюджетного правила» Минфином производится очень дотошно и буквально. Так, одним из дискуссионных вопросов был объем заимствований Минфина на 2021 год: утром на форуме в выступлении замминистра финансов Тимур Максимов признал возможную рациональность сокращения программы внутренних заимствований на этот год, но почти сразу замминистра финансов Владимир Колычев дал понять, что это принципиальный вопрос и «бюджетное правило» не позволяет сокращать объем заимствований, сокращение же в 2021 году плана на чуть менее 0,9 трлн руб. было связано исключительно с избыточным объемом остатков 2020 года. Сокращение внутренних займов ранее предлагало Минэкономики, которое видит в такой строгости Минфина дополнительное ужесточение бюджетной политики — впрочем, в макромасштабе почти незаметное. Глава Минфина в выступлении на форуме также сообщил, что не видит необходимости дополнительных выходов на рынок внешних займов с госбумагами по крайней мере осенью 2021 года: внутренний рынок финансовое министерство «вполне устраивает». Нетто-объем займов ОФЗ на 2022 год в бюджетном проекте — 2,8 трлн руб., это соответствует действующей конструкции бюджета.

Крупных налоговых изменений в конструкции бюджета также не предполагается — ни в доходной, ни в расходной ее части.

В первом случае Антон Силуанов лишь подтвердил настойчивое желание Минфина перераспределить «ренту» металлургических компаний, покрыв ею дополнительные социальные расходы правительства и, возможно, «стратегические инициативы» Белого дома.

Отметим, что выступления министра финансов по этому вопросу уже не первый месяц основываются на вполне дирижистской идее перераспределения правительством конъюнктурных сверхдоходов выигравших отраслей в проекты «новой экономики».

Кроме того, замминистра финансов Алексей Сазанов заявил о направлении Швейцарии предложения о пересмотре соглашения об

избежании двойного налогообложения (оно будет предметом переговоров с октября 2021 года) и о поддержке РФ идеи глобального цифрового наднационального налога — впрочем, пока, очевидно, доходы от этих двух идей в бюджете не учитываются. Пока крупнейшее изменение в возможностях расходов — заявленная ТАСС первым замминистра финансов Леонидом Горниным идея расширения прав регионов дополнительно перераспределять расходы в пользу городских агломераций. Наконец, подтверждены и расходы ФНБ на 2021–2024 годы — это те же 1,6 трлн руб. на четыре года. Впрочем, способ обойти это ограничение есть: Антон Силуанов заявил об обсуждении с ЦБ реализации при участии ФНБ проекта «Усть-Луга» «Газпромом» и «Русгаздобычей» (СПГ и газохимия) сверх ограничений «бюджетного правила», поскольку речь идет только о закупке импортного оборудования. Но этот способ обхода ограничений вряд ли может в ближайшие годы быть тиражирован.

[Профицит текущего счета пошел на рекорд. Мониторинг макроэкономики](#)

Положительное сальдо счета текущих операций платежного баланса РФ по итогам января августа 2021 года выросло до рекордного за последние восемь лет значения — \$69,7 млрд. Год назад по итогам «пандемийных» восьми месяцев этот показатель был в 2,8 раза меньше — \$25,3 млрд. Рекордное сальдо текущего счета прежде всего сложилось из увеличения в 1,8 раза профицита торгового баланса — до \$106,4 млрд с \$58,3 млрд. В свою очередь, торговый профицит стал результатом наращивания экспорта, прирост которого был выше, чем у импорта. ЦБ поясняет, что общий дефицит других компонентов счета текущих операций несколько вырос по сравнению с показателем восьми месяцев прошлого года за счет начисленных в пользу нерезидентов инвестиционных доходов. «В то же время дефицит баланса внешней торговли услугами сократился за счет начавшегося восстановления экспорта при сохранении неизменным уровня импорта услуг», — отмечает регулятор.

## ПОКАЗАТЕЛИ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА РФ (\$ МЛРД) ИСТОЧНИК: ЦБ.



Чистый отток капитала частного сектора из России в январе — августе 2021 года, по предварительным данным, составил \$51,1 млрд против \$35,6 млрд годом ранее. По обновленному в июле прогнозу ЦБ, отток должен составить \$50 млрд за весь 2021 год (по итогам 2020 года этот показатель был равен \$47,8 млрд). Ключевую роль в нынешнем приросте сыграло наращивание внешних активов прочих секторов (в наибольшей степени — в рамках прямых инвестиций), а также иных вложений компаний и домохозяйств в зарубежные финансовые инструменты. В то же время, в отличие от прошлогодней ситуации, когда на формирование показателя повлияло снижение обязательств банков перед нерезидентами, в январе—августе 2021 года операции банков были сбалансированными, поясняет ЦБ. Международные резервы по итогам восьми месяцев увеличились на \$40,8 млрд — как в результате покупки иностранной валюты в рамках бюджетного правила, так и недавнего получения Россией специальных прав заимствования (СДР) в размере \$17,5 млрд в рамках их нового распределения среди стран—членов фонда. Напомним, 23 августа вступило в силу решение совета управляющих МВФ об эмиссии СДР на

сумму \$650 млрд, которые были распределены между странами пропорционально их квотам в МВФ (см. “Ъ” за 24 августа). В итоге по состоянию на 3 сентября международные резервы РФ составили \$620,8 млрд. ■

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

### Россияне в августе взяли рекордный объем потребкредитов

#### **Банки в августе выдали рекордный объем необеспеченных кредитов**

За месяц граждане оформили более 2 млн необеспеченных ссуд на максимальную для российского рынка сумму — 646,7 млрд руб. Выдачи в этом сегменте не замедляются, несмотря на рост ставок на рынке и сдерживающие меры ЦБ. В августе рынок необеспеченного кредитования в России снова оживился после временного замедления в июле, следует из предварительных расчетов Frank RG (есть у РБК). Банки одобрили гражданам 2,1 млн кредитов наличными на 646,7 млрд руб., обновив рекорд по выдачам в этом сегменте, поставленный в апреле. По сравнению с июлем количество новых договоров выросло на 7,5%, а объем одобренных ссуд — на 6,9%. В предыдущем отчетном месяце выдачи необеспеченных кредитов в денежном выражении, наоборот, сокращались. При этом средний размер потребительского кредита в августе достиг минимального значения за год — 313,6 тыс. руб. Относительно июля «средний чек» сократился незначительно (минус 0,6%), но по сравнению с апрелем, когда в России началось заметное ускорение необеспеченной розницы, показатель оказался ниже на 8,3%. Крупнейший игрок на российском рынке, Сбербанк, уже отчитался о рекордных выдачах потребительских кредитов в августе. За месяц он одобрил ссуды на 275 млрд руб., или 42,5% всех выдач, попавших в статистику Frank RG.

#### **Почему кредитный бум сохраняется**

Спрос со стороны населения на кредиты наличными объясняется ускорением инфляции на фоне медленного восстановления реальных располагаемых доходов и началом учебного года, говорит директор банковских рейтингов НРА Константин Бородулин.

В августе потребительские расходы на товары и услуги в России выросли на 16,2% год к году, оценивали аналитики «СберИндекса». Они связывали ускорение трат с выплатами единовременного пособия на школьников в 10 тыс. руб. на ребенка, которые анонсировал президент Владимир Путин. В прошлом месяце в России также продолжалось ускорение инфляции: по итогам недели, завершившейся 30 августа, рост цен составил 6,79% в годовом выражении, сообщало Минэкономразвития. Инфляция приблизилась к максимумам августа 2016 года (6,9%).

Активность заемщиков также подогревается ожиданиями роста стоимости заемных средств вслед за повышением ключевой ставки ЦБ, добавляет управляющий директор по валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов. Банк России пока не раскрыл данные о динамике процентных ставок в июле и августе, после последнего раунда ужесточения денежно-кредитной политики. В июне средневзвешенные ставки по кредитам до года составляли 13,42%, по ссудам свыше трех лет — 9,91%. С марта, когда ЦБ начал повышать ключевую ставку, стоимость заимствований для физлиц выросла незначительно, в пределах 0,1–0,3 п.п.

Многие банки заявляют номинально низкие ставки по потребительским кредитам, но повышают маржинальность за счет комиссий, объясняет незначительную реакцию ставок управляющий директор рейтингового агентства НКР Михаил Доронкин: «Для заемщика не происходит заметного увеличения ежемесячного платежа, но при этом в стоимости продукта растет доля страхования, за которое банк получает комиссию от страховых компаний».

Он также замечает, что снижение среднего чека по потребительским кредитам может говорить о наращивании численности новых заемщиков. Банки охватывают новые клиентские сегменты, включая наименее обеспеченные, соглашается Юрий Беликов. «Это соотносится с другим актуальным трендом — значительным ускорением выдач микрозаймов в сегменте микрофинансирования в первом полугодии 2021 года относительно предшествовавших периодов», — отмечает аналитик «Эксперт РА». По его словам, оживление в необеспеченной рознице — сигнал к росту «потенциала обесценения новых выдач».

У кредиторов были дополнительные ресурсы для наращивания выдач, замечает старший



кредитный эксперт Moody's Ольга Ульянова. Она напоминает, что с 30 июня ЦБ разрешил участникам рынка распустить надбавки по необеспеченным кредитам, выданным до 1 апреля 2020 года. В результате это высвободило банкам около 124 млрд руб. капитала. Регулятор пошел на этот шаг, чтобы смягчить для кредиторов возврат к докризисным правилам резервирования ссуд, говорила председатель ЦБ Эльвира Набиуллина. При этом она предупреждала, что роспуск буфера не должен восприниматься игроками как «сигнал для бездумного наращивания необеспеченного кредитования».

Послабления подтолкнули банки активизировать беззалоговое кредитование в преддверии еще более высоких надбавок, вводимых с 1 октября, считает Ольга Ульянова.

### **Как действует ЦБ и почему это не работает**

Банк России обращал внимание на ускорение беззалогового кредитования с весны этого года и указывал на признаки пузыря в этом сегменте. С 1 июля ЦБ поднял для участников рынка макропруденциальные надбавки по ссудам наличными, вернув их на докризисный уровень. Повышенные коэффициенты призваны сделать для банков менее выгодным кредитование заемщиков с высоким уровнем долговой нагрузки. Уже 30 июля ЦБ объявил о новом раунде увеличения надбавок по необеспеченным кредитам с 1 октября.

Эти меры регулятора сработали бы, если кредиторы испытывали умеренный дефицит капитала, поясняет Юрий Беликов. «Банки имеют значительный потенциал повышения нагрузки на капитал (то есть новых выдач), аккумулированный при замедлении роста в 2020 году, и заинтересованы в увеличении доли работающих активов с учетом роста процентных расходов по привлеченным средствам», — говорит собеседник РБК.

Комментируя ситуацию в необеспеченном кредитовании, Набиуллина не раз отмечала, что для охлаждения рынка ЦБ нужны полномочия на прямые количественные ограничения выдач некоторых видов ссуд. Законопроект, который наделит регулятора таким правом, был внесен в Госдуму этой весной и еще не принят. Банк России будет активнее лоббировать принятие законопроекта, потому что ужесточение надбавок пока «не дает быстрого эффекта», допускает Константин Бородулин.

### **Ситуация в других сегментах**

По данным Frank RG, всего в августе российские банки выдали населению кредиты на 1,22 трлн руб. Это на 4,6% больше, чем в июне, но меньше, чем в успешном для розницы апреле. На общем результате сказалось сохраняющееся замедление в ипотеке.

- Объем одобренных ипотечных ссуд в августе составил 445,7 млрд руб., что на 1,8% превышает результат июля, когда выдачи рухнули после обновления льготной программы. Количество одобренных кредитов практически не изменилось: 151,4 тыс. новых договоров в августе против 151,2 тыс. в июле.
- Выдачи автокредитов тоже стагнируют: в августе банки оформили 80,4 тыс. ссуд (минус 0,7% по сравнению с предыдущим месяцем) на 95,1 млрд руб. (плюс 0,5%).
- POS-кредитование, как и кредиты наличными, в отчетном месяце показали заметный рост. Объем выданных ссуд на покупку товаров в августе вырос на 13,8%, до 31,3 млрд руб., а количество новых договоров — на 16,2%, до 685,2 млн. Это максимальные показатели в этом сегменте с начала года, выдачи POS-кредитов фактически вернулись к уровню ноября-декабря 2020 года, когда наблюдается сезонное ускорение.

[Долевой порог: рост концентрации банковского рынка ускорился. Почему позиции крупнейших игроков усиливаются и какие риски это несет](#)

**Доля пяти крупнейших банков за семь месяцев 2021 года выросла на 1,5 п.п., до 64,8%, тогда как за весь прошлый год она увеличилась всего на 1,1 п.п., подсчитали «Известия», анализируя данные ЦБ. В Банке России пояснили, что основные причины повышения концентрации — переток клиентов к большим кредитным организациям в периоды стресса, покупка и объединение компаний и ускорение цифровизации. В ФАС и крупнейших банках подтвердили тенденцию, добавив, что число игроков на рынке сокращается. Это несет риски снижения конкуренции и необоснованного роста цен на финуслуги.**

### **Вокруг лидеров рынка**

К августу 2021-го активы топ-5 российских банков превысили 72 трлн рублей, следует из статистики ЦБ, которую проанализировали «Известия». На

их долю к этому периоду пришлось 64,8% активов всего сектора. За текущий год этот показатель увеличился на 1,5 п.п. Для сравнения, за весь 2020-й он вырос только на 1,1 п.п., а за весь 2019-й — на 1,8 п.п. Доля лидера рынка — Сбербанка — по средствам на счетах физлиц в последние два года росла еще сильнее. По итогам первого полугодия 2019-го в Сбере находилось 47,4% денег россиян, а к середине 2021-го — уже 52,3% (рост на 4,9 п.п.), следует из подсчетов «Известий» на основе отчетности кредитной организации по МСФО и данных ЦБ.

Проведенные ФАС в 2020 году исследования ситуации на рынке подтвердили преобладающую роль одной-двух групп банков и тенденцию к усилению позиций крупных организаций, сообщил «Известиям» представитель службы. По его словам, высокие показатели концентрации могут быть либо результатом рыночной борьбы, либо следствием сокращения числа кредитных организаций. По данным ФАС, в 2020 году число банков уменьшилось на 7,4% по сравнению с 2019-м.

Основные причины роста концентрации на рынке — переток доли к крупным игрокам в периоды стресса, покупка и объединение с дочерними банками, а также повышение цифровизации, ускорившейся на фоне пандемии, где небольшим компаниям сложно соперничать с крупными за счет высоких издержек на развитие технологий, рассказали в ЦБ.

Такая тенденция может негативно повлиять на конкуренцию — привести к необоснованному повышению цен на финансовые услуги или к отсутствию стимулов улучшать их качество, предупредили в регуляторе. Банк России уже предпринимает меры по развитию конкуренции, добавил его представитель: например, запуск системы быстрых платежей снизит издержки для граждан и бизнеса, а закон о маркетплейсе позволит небольшим и средним кредитным организациям без широкой сети предоставлять услуги онлайн.

Повышение концентрации «Известиям» подтвердили в самих кредитных организациях. Например, доля ВТБ в привлечении средств физлиц с 2018 по 2020 год выросла с 12% до 15%, сообщил член правления ВТБ Дмитрий Пьянов. По его мнению, на текущий момент основные факторы конкурентной борьбы кредитных организаций, такие как сервис, удобство и персонализация продуктов, требуют высокой степени цифровизации, развития технологий и искусственного интеллекта. Именно поэтому

крупные банки, которые могут инвестировать средства в эти направления, забирают долю рынка. Такая тенденция в ближайшие годы продолжится, уверен Дмитрий Пьянов. Однако по мере увеличения совокупной доли рынка ведущих банков будет расти и конкуренция между ними. Тренд приведет к тому, что в системе останутся только организации с цифровой моделью развития, согласны в Райффайзенбанке.

### **Выживает сильнейший**

Другая причина повышения концентрации рынка в 2020 и 2021 годах — продолжившееся сокращение числа банков: за этот период ушло 52 игрока. Кроме того, прошедшие полтора года оказались рекордными по количеству лицензий, которые кредитные организации добровольно отдали ЦБ (их число достигло 14), сообщил главный аналитик Сбербанка Михаил Матовников. Он констатировал: перспективы рынка невелики, работать в нем становится все сложнее, а уходят в первую очередь небольшие компании, поэтому концентрация увеличивается. Причем в дальнейшем этот тренд усилится, так как регулятор предпринимает меры по повышению конкуренции в банковской системе, ограничивает потребительское кредитование и работает над снижением доходности карточного и транзакционного бизнеса — основы бизнес модели небольших частных банков, полагает эксперт. Регулирование ужесточается, а доверие россиян к частным банкам упало из-за частых банкротств. Клиенты реже размещают средства внебольших организациях, что еще больше повышает концентрацию, объяснил Михаил Матовников. Мелкие банки оказываются нерентабельны, так как издержки на цифровизацию растут и конкуренция со стороны небанковских игроков из числа технологических компаний усиливается. Кроме того, почти все кредитные организации закладывают в прогнозы на 2022 год падение маржинальности по мере снижения инфляции и уровня процентных ставок. Разрыв между крупнейшими организациями и остальным рынком будет только увеличиваться за счет развития технологий, уверена директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Людмила Кожекина. По ее мнению, в скором времени разница в диджитализации услуг станет заметна не только между ведущими и средними компаниями, но также среди крупнейших организаций. Концентрация рынка в последние годы сопровождается уходом мелких и средних банков, место которых занимают

крупнейшие игроки, добавил старший управляющий директор рейтингового агентства НКР Александр Проклов.

С оздоровлением: назван вероятный сценарий продажи банка «Открытие». Половину корпорации могут реализовать стратегическому инвестору, половину — на бирже

**Наиболее вероятным сценарием продажи банка «Открытие» станет передача 50% плюс одна акция стратегическому инвестору и IPO на Московской бирже. Ранее ЦБ рассматривал один из этих двух вариантов, но теперь не исключает их совмещения. Об этом «Известиям» рассказал федеральный чиновник финансово-экономического блока правительства, информацию подтвердил источник, знакомый с ситуацией. Чиновник отметил, что уже три стратегических инвестора подали заявки в ЦБ на due diligence (процедура составления объективного представления об объекте инвестирования). Все они — «окологосударственные компании».**

#### **Кто претендует**

В августе ЦБ объявил, что начал подготовку к отчуждению акций санированного банка «Открытие» и раскрыл два возможных сценария выхода из актива. Первый — продажа 50% плюс одна акция стратегическому инвестору, второй — IPO на Московской бирже.

Федеральный чиновник из финансово-экономического блока правительства рассказал «Известиям», что в качестве основного рассматривается вариант продажи бумаг «Открытия» стратегическому инвестору и на бирже одновременно. «Стратег», как и объявлял ЦБ, приобретет 50% плюс одна акция, остальной пакет будет размещен на IPO. Источник, знакомый с ситуацией, подтвердил «Известиям», что именно такая схема выбрана в качестве основной для отчуждения «Открытия».

Заявки от стратегических инвесторов ЦБ будет принимать в период с 11 по 22 октября, до этого они могут подать заявки на due diligence. Эта процедура подразумевает составление объективного представления об объекте инвестирования, включает в себя оценку рисков, всестороннее исследование деятельности компании и так далее.

На due diligence в ЦБ поданы три заявки, знает

федеральный чиновник. Он уточнил, что это «окологосударственные компании».

Интерес к покупке «Открытия» проявляет банк ВТБ, рассказал собеседник «Известий» в системно значимом банке, информацию подтвердил источник на финансовом рынке.

Однако, по словам двух участников наблюдательного совета ВТБ, банк к продаже «Открытия» относится безразлично.

— На набсовете ВТБ это не обсуждается, — рассказал «Известиям» один участник набсовета, второй это подтвердил.

Глава ВТБ Андрей Костин в сентябре 2017 года в кулуарах Восточного экономического форума не исключал покупку «Открытия» после его финансового оздоровления, передавали информагентства.

— Подумать всегда готовы, но мы должны понять, что банк может после санации представлять. Есть опасения, что какие-то активы могут уйти или люди разбежаться, — говорил Андрей Костин. Некоторое время назад Минэкономразвития и ФАС инициировали законопроект о запрете государству, включая госбанки, покупать частные финансовые организации, напомнил собеседник «Известий» в системно значимом банке. Однако законопроект так и не был принят. По его словам, это означает, что «Открытие» может купить государственная структура.

Вопрос о запрете для государства покупать новые активы на финансовом рынке затрагивался еще в 2018 году — с идеей выступали в ФАС и ЦБ.

Весной 2019 года Минэкономразвития подготовило соответствующий законопроект. В январе его доработанный вариант был внесен в правительство. Документ содержал поправки в закон «О защите конкуренции»: в нем появилась дополнительная глава о допустимом участии государства в капитале финансовых компаний. Запрет на покупки касался Российской Федерации и ее субъектов, государственных и муниципальных образований, а главное — ЦБ и компаний или банков с госучастием (если 50% в них подконтрольно государству или регулятору). — Центральный банк сделал всё для того, чтобы зарубить этот законопроект, — посетовал федеральный чиновник.

#### **СПРАВКА «ИЗВЕСТИЙ»**

*Санация финансовой корпорации «Открытие» началась в 2017 году примерно в одно время с оздоровлением Бинбанка и Промсвязьбанка. Позднее ПСБ стал полностью государственным опорным банком, а Бинбанк был объединен с*

«Открытием» под брендом последнего.

В ЦБ и ФК «Открытие» не ответили на вопросы «Известий» о схеме продажи финансовой корпорации. В ВТБ оперативно не ответили на запрос о заинтересованности в приобретении «Открытия».

### Не сыщешь

Стратегическим инвестором, который в силах позволить себе приобрести контрольный пакет акций банка «Открытие», может быть либо сопоставимая по масштабам бизнеса структура, либо зарубежный интересант, считает директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Ирина Носова. Однако в первом случае продажа будет затруднена ввиду того, что значительная часть крупнейших институтов имеют госучастие в капитале, и такая сделка лишь приведет к еще большему огосударствлению сектора. Во втором — из-за санкций, в связи с чем спрос на такой актив будет ограничен. В случае если всё же удастся найти стратегического инвестора, им, скорее всего, будет выступать некая крупная квазигосударственная структура, уверена Ирина Носова.

— При этом вероятнее кажется продажа банка частями по 10–15% акций. В таком случае спрос может быть гораздо активнее за счет появления заинтересованных частных инвесторов, — отметила она.

Реализация столь крупного пакета (50% плюс одна акция) стратегическому инвестору сразу резко ограничивает пул потенциальных приобретателей, которые могли бы потянуть такую покупку, констатировал управляющий директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Александр Сараев. Усложняет ситуацию еще и то, что Банк России планирует не допустить к участию государственные или полугосударственные структуры.

— У частных структур в последние годы интерес к банковскому сектору и так был небольшой, а после кризиса тем более. Покупать по цене выше капитала сейчас никто не готов. В данный момент сложно предположить, что на российском рынке найдется частная структура готовая приобрести 50% «Открытия». Если же искать стратегического инвестора за границей, то этот процесс определенно потребует еще больше времени и сроки реализации придется переносить, — уверен эксперт.

Стоимость бизнеса «Открытия» можно оценить в 500 — 550 млрд рублей, отметил доцент кафедры

финансового менеджмента РЭУ им. Г.В.

Плеханова Аяз Алиев. Цена контрольного пакета, следовательно, способна составить примерно 250–260 млрд рублей. При этом спрос на акции банка на бирже во многом будет зависть от основного инвестора и держателя контрольного пакета. Если будет ясная стратегия развития, а потом и хорошая прибыль и доходность на капитал, то и востребованность акций будет высокой, полагает эксперт.

В 2020 году группа «Открытие» заработала 43,4 млрд рублей чистой прибыли, следует из их отчетности по МСФО. Глава «Открытия» Михаил Задорнов еще в 2019-м заявлял в интервью «Известиям», что через IPO может быть продано 20–25% акций банка. При этом он говорил, что финансовая корпорация заинтересована не в одном стратегическом инвесторе, а в нескольких. По его словам, пакет акций должен быть реализован не менее чем за треть капитала банка на момент продажи.

[ВТБ поделится местом на платформе. В проект электронного документооборота приглашены крупные банки](#)

**В проект ВТБ и «Ростелекома» по созданию единой цифровой платформы подписания документов приглашены и другие кредитные организации. Участники пока изучают предложение от госбанка, а в дальнейшем видят себя как минимум внешними пользователями платформы. В ВТБ же говорят, что платформа обеспечит безопасное электронное взаимодействие граждан, бизнеса и государства. Эксперты указывают, что таким образом госбанк сохранит текущих клиентов и, возможно, предотвратит появление других сильных игроков.**

ВТБ, развивающий совместно с «Ростелекомом» Единую цифровую платформу подписания документов (о ее создании сообщалось в начале августа), предложил присоединиться к ней другим крупным кредитным организациям. Об этом «Ъ» рассказали три источника, знакомые с этим проектом. В частности, письмо с предложением ознакомиться с проектом за подписью заместителя президента — председателя правления ВТБ Вадима Кулика было направлено в крупнейшие банки, а также в ЦБ и Минцифры. Во вторник, 7 сентября, прошла ознакомительная встреча банкиров. В ВТБ «Ъ» эту информацию



подтвердили. «На приглашение откликнулись 17 банков, большая часть из которых выразила желание присоединиться к платформе. Во встрече также приняли участие представители ЦБ, Минцифры и "Ростелекома", — указали в госбанке. По данным "Ъ", предложение было направлено в 19 банков.

Единая цифровая платформа, реализуемая ВТБ и «Ростелекомом», призвана создать технические условия для юридически значимого документооборота, то есть для создания документов (договоры купли/продажи, кадровые, доверенности и другие) в удаленном режиме и их подписания цифровой подписью для взаимодействия бизнеса, государства и граждан. Реализуется в инфраструктуре электронного правительства на базе отечественного ПО и оборудования, а также сертифицированного программно-аппаратного решения, в том числе на мобильных устройствах.

Госбанк и «Ростелеком» подписали соглашение о предоставлении Минцифры системы для выдачи пользователям госуслуг сертификатов электронной подписи. В будущем пользователи платформы подписания смогут бесплатно получить сертификат электронной подписи.

Сейчас ее можно получить в удостоверяющих центрах, которые должны иметь аккредитацию при Минкомсвязи и лицензию ФСБ.

Договоры на аренду квартиры, приобретение услуг связи, покупку-продажу автомобиля, образовательные договоры — это все то, что станет возможным благодаря широкому использованию электронной подписи. В ВТБ полагают, что «вовлечение в платформу других банков позволит добиться синергии всех участников в части клиентского опыта и максимально эффективно использовать накопленные технологические преимущества. Там поясняют, что одной из задач в рамках создания платформы ставится «максимальный охват всех участников рынка и предоставление гражданам, индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам электронных сервисов платформы». Работа с платформой дает банкам возможность расширения спектра онлайн-услуг, пояснили там. Она будет открытой для подключения к ней других кредитных организаций.

«ВТБ создает платформу на базе приобретенного оператора "Инфотекс интернет траст", клиентами которой является ряд крупных банков.

Привлечение банков позволит не только

сохранить текущих клиентов, но и, возможно, предотвратить появление других сильных игроков на рынке электронного документооборота», — полагает партнер технологической практики КПМГ в России и СНГ Оксана Борисова.

Однако потенциальные участники проекта пока анализируют предложение ВТБ. Сбербанк примет решение об участии в пилотном проекте после изучения предложения, заявили там. По словам источника "Ъ", у Сбербанка есть аналогичная услуга в сервисе «Сбербизнес». В МКБ отметили, что с интересом смотрят на предложение от ВТБ и обсуждают вариант участия. «Мы получили приглашение на вводную встречу и в настоящий момент рассматриваем возможность и условия подключения к платформе», — сообщили в Экспобанке. В Совкомбанке намерены следить за развитием проекта и в будущем как минимум видят себя внешним клиентом сервиса, сказал заместитель председателя правления банка Олег Машталяр. На данном этапе экономические условия вхождения в капитал СП не определены, поясняет он.

В «Ростелекоме» воздержались от комментариев. В Минцифры не ответили на запрос "Ъ". В ЦБ указали, что предложение требует изучения.

[Райффайзенбанк запускает для зарплатных клиентов специальную услугу, которая позволит получать часть заработка заранее](#)

**Райффайзенбанк запускает для зарплатных клиентов специальную услугу, которая позволит получать часть заработка заранее. Отличие от похожих сервисов других банков в том, что выплата будет осуществляться без привлечения кредитных средств — получение на карту денег за фактически отработанный период. Банкиры уверены, что спрос на услугу будет, над подобными продуктами работают и другие игроки. Препятствием может стать нежелание компаний усложнять бухгалтерию. Сервис будет интересен крупным и технологичным компаниям, преимущественно в сфере ритейла и IT, полагают эксперты.**

Как стало известно "Ъ", Райффайзенбанк запускает для зарплатных клиентов сервис PayDay — возможность моментально перевести на карту деньги за фактически отработанное количество дней. Технологическое решение разработано Mail.ru Group, оно доступно также другим банкам. Проект реализован на базе СБП, то есть средства доступны в любое время в банковском приложении вне зависимости от

операционного дня банка. Сервисы по досрочной выплате зарплаты есть у многих крупных банков (Сбербанк, Почта-банк, Альфа-банк, «Тинькофф»), однако они оформляются в виде займов (см. “Ъ” от 14 июля). Райффайзенбанк предлагает гражданам не кредитные, а уже заработанные средства, то есть риск невозврата фактически отсутствует.

Однако для реализации идеи нужна готовность не только гражданина, но и работодателя.

При подключении сервиса в учетную систему компании интегрируется модуль, который автоматически фиксирует количество отработанного сотрудником времени, а также другую информацию, влияющую на сумму заработка, поясняют в Райффайзенбанке.

Модуль переводит сотруднику деньги с расчетного счета, открытого в рамках проекта.

«Компании будут держать на этом счете собственные средства, которые покроют потребность сотрудников получить деньги в моменте. Интеграция с ERP (программное обеспечение, объединяющее финансы, цепочки поставок, отчетность и другие бизнес-процессы и позволяет управлять ими. — “Ъ”) позволяет быть уверенным в том, что сотрудники не запросят больше, чем заработали», — уточнил руководитель отдела роста портфеля зарплатных клиентов Райффайзенбанка Владимир Лефтерогло.

Необходимая сумма определяется компанией совместно с банком исходя из количества сотрудников и формата выплат, также доступны условия по внешнему фондированию для работодателей на индивидуальных условиях, добавляет господин Лефтерогло. На старте обсуждается подключение среднего и крупного бизнеса с выручкой более 500 млн руб. в год.

По словам топ-менеджера, наибольший отклик проект пока вызвал в компаниях с численностью более 3 тыс. сотрудников, со стороны IT-сектора и ритейла.

В Европе и Азии такие сервисы есть уже несколько лет. В России пока основной тормозящий фактор — усложнение бухгалтерии. Однако уже несколько крупных банков работают над аналогичными услугами, например Газпромбанк (ГПБ). «Есть запрос среди клиентов на такой сервис — он позволит им свободнее распоряжаться своими средствами», — пояснили в банке. ВТБ в июле запустил для зарплатных клиентов услугу получения денег в любой день месяца: она обеспечивает сотрудникам доступ к фактически заработанным деньгам в любой

момент, рассказывает начальник управления «Зарплатные проекты» банка Гариф Ромашкин. Подобные проекты выгодны банкам, так как деньги компании будут лежать на счетах и кредитная организация, по сути, сможет контролировать их целевое использование, отмечает аналитик «Эксперт РА» Вячеслав Путиловский.

«Что касается компаний, то тут заинтересованы могут быть преимущественно большие корпорации, у которых есть возможность выделить часть средств на повышение лояльности сотрудников», — полагает эксперт, поскольку проект фактически предполагает заморозку части средств на счетах.

[Перевод в онлайн: банки активно закрывают офисы](#)

**За год тенденция закрытия офисов кредитных организаций усилилась, свидетельствуют данные Центробанка, с которыми ознакомились «Известия». На начало августа больше всего уменьшилось количество отделений банков, которые не ведут операций, — почти на треть. Активно ликвидируют или реорганизуют операционные кассы и филиалы, сокращение составило 15%, а также головные офисы — 10,5%. В ЦБ такие изменения на рынке связывают с ростом цифровых каналов доступа к финуслугам. Эксперты также видят причины в развитии и активизации дистанционных сервисов. Вместе с тем банкирами движет и мотивация к экономии средств, учитывая, что речь может идти о сотне миллионов рублей, уверены специалисты.**

На начало августа 2021-го общее количество подразделений действующих 376 банков составило 28 тыс. Это на 5%, или на 1,5 тыс., меньше, чем в аналогичном периоде прошлого года, следует из статистики регулятора. Тенденция снижения численности офисов кредитных организаций наблюдалась и ранее, но ее темпы были не столь активны. Например, в аналогичном периоде прошлого года по сравнению с августом 2019-го их количество сократилось на 4%, или на 1,2 тыс. Больше всего за год сократилось количество представительств банков, которые созданы для защиты интересов на определенной территории и не ведут никаких операций. Оно упало на 31,6%, составив 191. Филиалов и операционных касс за

это время стало меньше на 15% (477 и 654 соответственно), а головных офисов — на 10,5% (376). Также снизилось число дополнительных и операционных отделений. Незначительно выросло лишь количество кредитных касс (2022), число передвижных пунктов кассовых операций осталось без изменений (288).

Заккрытие зафиксировано во всех регионах, кроме республик Ингушетия и Тыва, а также Пензенской области. Наибольшее количество ликвидированных офисов и отделений отмечено в Москве (–212), Санкт-Петербурге (–111) и Московской области (–103). Пятерку замыкают Югра и Тюменская область.

В крупных банках «Известиям» подтвердили тенденцию. В ВТБ отметили, что приступили к масштабной модернизации региональной сети, сократив дублирующие друг друга офисы, а отделения старого формата заменив новыми. Газпромбанк в 2020-м и с начала этого года закрыл 19 офисов, рассказали в пресс-службе организации, отметив, что в то же время были открыты 48 отделений.

- В этом году Росбанк закрыл порядка 30 отделений по стране, при этом открыв 20 новых офисов в крупных городах с высокой концентрацией сети, — поделился замдиректора по розничному бизнесу организации Максим Лукьянович.

О том, что не сокращали число офисов, а, напротив, увеличили его, сообщили в «Сбере», МКБ, Россельхозбанке, «Русском стандарте» и «Санкт-Петербурге». За последние три года к собственной сети банка добавилось более 4 тыс. агентских точек для работы с клиентами в мелких населенных пунктах, отметили в «Сбере». В Россельхозбанке добавили: с начала 2021-го открылось 10 новых региональных офисов. В МКБ сообщили, что до конца этого года откроют более 40 отделений в Уральском, Сибирском и Приволжском округах.

### **Следуя приоритетам**

В Центробанке рассказали «Известиям», что сокращение количества дополнительных офисов банков компенсировано увеличением цифровых каналов доступа к финансовым услугам, причем не только платежным, но и в кредитовании, страховании и других сегментах. Там привели показатели рекордного роста доли безналичных платежей в розничном обороте, который по итогам 2020-го составил 70,3%. Этому во многом способствовало увеличение охвата организаций

торговли и услуг POS-терминалами, добавили в регуляторе.

Тем не менее важной задачей остается сохранение инфраструктуры физического обслуживания, признают в ЦБ. Особенно в сельской местности, отдаленных и малонаселенных территориях, а также для потребителей, которые в силу различных причин не могут или не готовы воспользоваться дистанционными каналами. В регуляторе добавили, что с 2018-го ряд крупных организаций участвует в инициативах Банка России по расширению доступности финуслуг в таких регионах.

— Поэтому, несмотря на общее сокращение количества подразделений банков в стране, ряд крупных игроков, напротив, расширил сеть своего присутствия в «облегченных» форматах в селах. Так, на начало 2021-го уже в 95% отделений почтовой связи есть возможность проведения ряда банковских операций, а на кассах магазинов в 4,5 тыс. точек можно получить наличность. В небольших городах и поселках активно развиваются стационарные удаленные точки с работниками и агентами кредитных организаций: их количество в 2020-м достигло 524,5 тыс., — заключили в регуляторе.

В банках наряду с важностью развития цифровых продаж и каналов дистанционного обслуживания также отмечают приоритетность сохранения офисов и важность личного взаимодействия с клиентами.

Тенденция по оптимизации филиальной сети финансовых организаций прослеживается достаточно давно — в частности, нередки переводы филиалов банка в дополнительные офисы, отметил директор банковских рейтингов НРА Константин Бородулин. По его словам, чаще всего на такой шаг идут ради сокращения расходов и снижения регулятивной нагрузки, что в большей мере характерно для небольших и средних учреждений. На оптимизации филиальных сетей также сказалось развитие дистанционных каналов, добавил он.

Закрываются только дублирующие офисы, что несильно сказывается на доступности услуг для населения, так как клиентский трафик спокойно расходится между онлайн и оставшимися отделениями, согласилась операционный директор финтех платформы «Фаст Ривер» Ксения Артемьева. По ее мнению, причины нынешнего сокращения кроются в оптимизации банками своих расходов на фоне просевшей в прошлом году прибыли. Зарабатывать, экономя

проще: от региона к региону среднерыночные цифры разнятся, но речь идет о сотне миллионов непотраченных средств в год, уверена эксперт. Массового сокращения отделений в ближайшее время не будет, полагает Ксения Артемьева. Она добавила: дублирующие отделения и головные офисы будут закрываться по мере проникновения технологий, а по их внедрению отечественный банкинг не отстает от мировых трендов.

### Клиенты МФО ужесточили требования к себе

#### **Аппетиты клиентов микрофинансовых организаций продолжают снижаться**

Опасение за свое финансовое положение на фоне продолжающейся пандемии и нестабильная экономическая ситуация заставляют заемщиков не только снижать запрашиваемые суммы, но и выбирать их не полностью, высчитывая возможный размер займа до рубля. И хотя тенденция говорит о нестабильности ситуации у заемщиков, их осторожность позволяет избегать дефолтов.

Согласно оценкам IDF Eurasia, по итогам второго квартала клиенты микрофинансовых организаций выбирали лишь 75,3% одобренной им суммы займа. Речь идет о PDL-займах — краткосрочных «займах до зарплаты» до 30 тыс. руб., выдаваемых на месяц. Показатель ниже, чем в первом квартале (тогда клиенты МФО выбирали 76,7% одобряемой суммы), и лишь незначительно выше, чем в пандемический 2020 год. Прошлым летом на фоне более жестких ограничений и строгого скорринга заемщики выбирали менее 74% суммы. В 2019 году уровень выбираемой суммы в течение всего года превышал 80%.

«В пиковый период пандемии на фоне глобальной неопределенности относительно своего материального благосостояния заемщики перестраховывались и старались не брать лишнего. Сейчас уверенность в завтрашнем дне немного возросла, но говорить о полном возврате к докризисным значениям еще рано», — полагают авторы исследования. Заемщики опасаются новых волн заболеваемости и их последствий, они уже научены максимально взвешенно подходить к расчету суммы займа и тщательно рассчитывать свои возможности, поясняет гендиректор IDF Eurasia Ирина Хорошко.

Тенденцию подтверждают и в других компаниях. Заемщики стали более осмотрительно брать на себя долговую нагрузку, отмечает коммерческий директор «МигКредита» Надежда Димченко, они

не стремятся выбрать всю предложенную сумму, а ограничиваются своим первоначальным запросом.

Граждане реже занимают впрок и чаще берут ровно столько, сколько им действительно нужно, добавляет гендиректор финансовой онлайн-платформы Webbankir Андрей Пономарев.

«Часто это не круглые цифры, то есть люди рассчитывают величину займа с точностью до рубля», — поясняет он. Такая расчетливость приводит к снижению доли дефолтов, и сейчас она ниже, чем полтора года назад, до начала пандемии, подчеркивает господин Пономарев. Предпосылок для значительных изменений в поведении потребителей в ближайшие месяцы нет, уверен председатель совета СРО «МирР» Эльман Мехтиев. Связано это и как с более осторожным поведением потребителей финансовых услуг в целом в период неопределенности, так и с приходом в сегмент новых категорий заемщиков.

В сегменте PDL-займов характерно значительное снижение финансового аппетита заемщиков уже при подаче заявок. Это происходит на фоне ужесточения требований к заемщикам и снижения одобряемых сумм со стороны кредиторов, поясняет господин Мехтиев.

Например, в Eqvanta доля утилизации одобренной суммы растет по отношению к прошлому году, говорит директор по рискам компании Алексей Передерий. При одобрении онлайн 9 тыс. руб. клиенты берут 8 тыс. руб. В офлайн за год одобренная сумма выросла с 20 тыс. до 25 тыс. руб., а выданная — с 11 тыс. до 14 тыс. руб., приводит данные он.

Основной фактор роста доли выбранной суммы — это рост онлайн-выдач, где одобряемая сумма исходно ниже. Кроме того, отмечает господин Передерий, компания переводит портфель на более длительные по сроку займы, а график с периодическими платежами позволяет увереннее чувствовать себя в периоды экономической неопределенности.

### ЦБ предложит россиянам отзываться личные данные у компаний

**Банки и ЦБ хотят создать платформу, позволяющую россиянам давать и отзываться согласия на обработку своих данных не только на «Госуслугах», но и у бизнеса. Воплощению идеи может помешать закон о персональных данных, говорит юрист Банк России обсудит с кредитными**



организациями создание платформы согласий на использование коммерческих данных. Такой реестр должен дать возможность бизнесу и участникам финансового рынка отслеживать, кто из клиентов и на что дает или отзывает те или иные согласия, а самим гражданам — возможность управлять своими согласиями. Об этом рассказала первый зампред ЦБ Ольга Скоробогатова во время обсуждения с бизнесом проекта «Основные направления развития финансового рынка России» (ОНРФР) на 2022 год и период 2023 и 2024 годов (РБК ознакомился с видеозаписью встречи).

«Мы сделали такую платформу в рамках «Цифрового профиля», но она сейчас касается только предоставления информации с «Госуслуг», из госисточников. Мы двумя руками за то, чтобы такую платформу сделать для коммерческих согласий», — сказала Скоробогатова. Она добавила, что во время обсуждения проекта «Основные направления» ЦБ получил от участников рынка «огромное количество вопросов и уточнений», которые были связаны с созданием этой платформы. «Цифровой профиль гражданина» был запущен в 2020 году. Эта система интегрирована в «Госуслуги» и позволяет давать или отзываться согласия на использование данных из госисточников в кредитных организациях. Сейчас «Цифровой профиль» объединяет 27 типов сведений: паспортные данные, адрес, ИНН, водительские права, место работы, перечень имущества в собственности и др.

Представитель ЦБ в ответ на запрос РБК пояснил, что в случае реализации проекта такая платформа позволит значительно упростить процесс предоставления данных из разных коммерческих источников с согласия гражданина и управлять этими согласиями. «Банк России считает идею перспективной и целесообразной для реализации», — сказал он, добавив, что регулятор готов изучить этот вопрос на площадке АФТ. АФТ уже начала работу над проектом и создаст по нему рабочую группу, рассказал ее представитель.

«Платформа может стать неким агрегатором персональных данных. То есть различные сферы бизнеса могут получать персональные данные пользователей, которые еще не являются их клиентами», — говорит руководитель направления «Разрешение IT & IP споров» юридической фирмы «Рустам Курмаев и партнеры» Ярослав Шицле.

## **Зачем банкам нужна платформа коммерческих согласий**

В проекте заинтересованы Сбербанк, ВТБ, Промсвязьбанк, МКБ и СКБ-банк, рассказали РБК их представители. Важно, чтобы эта платформа имела одинаковые тарифы для всех участников рынка, подчеркнула Скоробогатова: «Ни в коем случае создание такой платформы или платформ не должно усугубить ситуацию с монополизацией и не должно нас привести к еще более значительным проблемам в конкуренции, [чем те], которые мы сейчас видим».

К коммерческим согласиям может относиться согласие клиента банка, сотового оператора, сервиса такси и т.д. на передачу компанией накопленных данных о нем за время пользования услугами. Участники рынка предлагали учитывать коммерческие согласия еще при обсуждении «Цифрового профиля» в 2017 году, вспоминает директор по инновациям СКБ-банка Виталий Копысов. «Создание коммерческого модуля согласий могло бы сформировать удобный и прозрачный для всех механизм предоставления негосударственных коммерческих данных на коммерческой или безвозмездной основе. Такое решение позволит обогатить рынок большими объемами коммерческих данных, накопленными отдельными участниками рынка, и монетизировать этот рынок», — объясняет он. Эта информация также может быть использована банками для скоринга клиента, приводит пример Копысов.

Люди смогут давать или отзываться согласия на обработку своих персональных данных другими банками, клиентами которых они пока не являются, и это повысит эффективность продаж, считает заместитель председателя правления Московского кредитного банка Сергей Путятинский. Управление согласиями через отдельную платформу может стать удобным инструментом, полагает и представитель Промсвязьбанка: «Пользователь через единую платформу сможет отслеживать все организации, которым он давал согласия на обработку данных, а при необходимости клиент сможет их отозвать дистанционно».

Создание платформы позволит существенно упростить клиентский путь, а банки смогут получать объективную информацию в максимально короткий срок и существенно сократят сроки обслуживания клиентов, считает представитель ВТБ. Сейчас, как правило, для отзыва согласия клиенту необходимо лично посетить финансовую организацию, отмечают в

ПСБ. Крупные игроки могут самостоятельно закрывать эти потребности, но такая платформа может быть важна для малого и среднего бизнеса, например финтех-стартапов, полагает вице президент, начальник управления по развитию цифрового бизнеса банка «Ренессанс Кредит» Андраник Захарян.

### **Какие проблемы возникают при создании платформы**

Основная сложность, которая возникает у банков сейчас, — это децентрализация подобных платформ, указывает Путятинский: «Каждый банк несет трудозатраты на создание аналогичных платформ, необходимы ресурсы на создание надежных хранилищ согласий, находящихся в защищенных периметрах ИТ банка. Кроме того, каждый банк создает свою собственную систему управления согласиями, не имея общих стандартов, и делается это, конечно, с различными интеграционными индивидуальными особенностями». Простого и прозрачного механизма для рынка обмена коммерческими данными между гражданами и организациями сейчас не существует, указывает Копысов. Впрочем, реализация проекта может «упереться» в федеральное законодательство, а также в нежелание граждан передавать свои данные фактически неограниченному кругу лиц, предупреждает Шицле.

«На каких бы принципах обмена данными ни выстраивалась эта система, она должна отвечать нормам ФЗ «О персональных данных», который не допускает сбор, хранение, обработку и передачу третьим лицам такой информации без согласия субъекта, то есть лица, к которому данные относятся и которого определяют. Нужно учитывать, что субъект персональных данных имеет закрепленное законом право в любой момент отозвать разрешение на использование его персональных данных любым доступным ему способом, и требовать от него отозвать свое разрешение именно через некую платформу оператор не может», — отмечает юрист. Неясно, зачем физлицу «вообще предоставлять свое согласие на такое использование своих данных, поскольку очевидно, что такое согласие дает почти безграничные права по их передаче и использованию третьими лицами, причем кем именно и в каких целях, не очень понятно», заключает он. ■

## **Рынок взыскания**

### Сын за отца не сообщает. Управляющие ищут имущество банкротов у их детей

**Верховный суд РФ (ВС) может разрешить финансовому управляющему (ФинУ) получать сведения об имуществе не только гражданина должника, но и его детей. В первую очередь вопрос актуален для случаев, когда активы исходно оформляются на детей, а не передаются им родителями. В последнем случае сделки можно отследить по документам взрослых. Эксперты признают актуальность проблемы, но отмечают, что «извлечь практическую пользу» и включить имущество в конкурсную массу будет непросто.**

В эконоколлегию ВС передано дело о праве ФинУ получить сведения об имуществе, записанном на детей должника. Спор возник в рамках банкротства Сергея Рассветова. Его управляющий обратился в суд за истребованием у Росреестра информации о недвижимом имуществе господина Рассветова, его жены и двух детей (1998 и 2006 года рождения) с июля 1997 года по настоящее время. Но суды трех инстанций допустили ФинУ до сведений только в отношении супругов. По мнению судов, поскольку «законом не предусмотрен режим общей совместной собственности родителей и детей», то информация об имуществе последних «не относится к сведениям об имуществе должника». Кроме того, суды сочли, что ФинУ может собрать необходимую информацию из других документов должника (выписок по банковскому счету и др.) либо получить ее в рамках споров.

ФинУ обратился в ВС, утверждая, что «занятая судами позиция ограничивает возможность поиска имущества должника, находящегося в фактическом пользовании последнего либо приобретенного за его счет в пользу детей, не имеющих самостоятельного источника дохода». Дело передали в эконоколлегию. «ВС ведет последовательную борьбу за предоставление управляющим права истребовать информацию, которая может иметь важное значение для анализа, оспаривания сделок и привлечения к субсидиарной ответственности», — отмечает арбитражный управляющий Сергей Домнин. Так, недавно ФинУ разрешили без обращения в суд получать сведения в Росреестре о сделках должника с имуществом, но речь об активах детей не шла (см. “Ъ” от 5 августа).

Замдиректора департамента корпоративного права РКТ Ирина Беседовская считает передачу дела в экономколлегию «актуальной и своевременной», поскольку «достаточно часто в практике встречаются случаи, когда должник с целью уклонения от погашения задолженности исходно оформляет имущество на детей и иных родственников». Такие действия, отмечает она, сильно затрудняют управляющим поиск активов. Арбитражный управляющий Игорь Вышегородцев говорит, что Росреестр не дает данных по имуществу детей, собрать же их из других источников «почти невозможно». Без доступа к сведениям об имуществе детей установить наличие и происхождение таких активов «может быть крайне затруднительно», подтверждает Сергей Домнин.

Младший партнер юргруппы «Яковлев и партнеры» Денис Крауялис уточняет, что «в декабре 2019 года ВС уже делал всем детям должников "подарок на Новый год" в виде возможности привлечения их к субсидиарной ответственности».

Теперь же ВС может «избавить управляющего от необходимости проводить анализ сделок должника, предоставив ему право напрямую запрашивать сведения об имуществе детей».

Управляющие выступают и за дальнейшие ужесточения. По мнению Игоря Вышегородцева, нужно предоставлять ФинУ сведения и об имуществе родителей должника, «если от управляющего хотят, чтобы он возвращал деньги, а не просто проводил процедуру банкротства для списания долгов». Во избежание споров лучше установить в законе обязанность Росреестра предоставлять такую информацию, а не только на уровне ВС, считает управляющий.

Госпожа Беседовская полагает, что информация об имуществе родственников даст возможность ФинУ «максимально оперативно проанализировать сделки с ними и при наличии оснований вернуть актив в конкурсную массу».

Однако и это может быть непросто. «В современных реалиях ФинУ будет крайне сложно извлечь практическую пользу из этой информации», — полагает Сергей Домнин. Даже если установят, что за детьми числятся дорогие активы, которые они сами не могли купить, «это не означает автоматически, что имущество приобретено за счет родителя-банкрота», поясняет он, и управляющему придется доказать это в суде, «что само по себе является непростой задачей». Между тем господин Крауялис допускает, что позднее ВС может сформировать