

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

**ЧИСЛО ЛИЧНЫХ
БАНКРОТСТВ** в России
побило прошлогодний рекорд

СОКРАЩЕНИЕ ДОХОДОВ
среднего класса в России
затянулось на пять лет

РОССИЙСКИЕ БАНКИ
столкнулись с ухудшением
качества займов

МИНЭКОНОМИКИ
ОПРЕДЕЛИЛО регионы -
лидеры и аутсайдеры по росту
экономики

**Бизнес предложил
подключить к
взысканию долгов
частных приставов**



04 Октября 2019

News digest

EOS Россия

В мире 2

Мировую торговлю ждет худший год со времен кризиса. От этого могут пострадать рынок труда и инвестиции, предупредила ВТО 2

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность 2

Клиенты Сбербанка попали на черный рынок. Утечка затронула владельцев кредитных карт 2

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 4

Деловая активность российских производителей упала до 10-летнего минимума. Росту мешает слабый спрос 4

Число личных банкротств в России побило прошлогодний рекорд 5

Сокращение доходов среднего класса в России затянулось на пять лет 6

Минэкономики определило регионы — лидеры и аутсайдеры по росту экономики 7

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

Российские банки столкнулись с ухудшением качества займов. Как это повлияет на потребительское кредитование 11

Банки теряют маржу. Закредитованность заемщиков и конкуренция за них снижают рентабельность 13

Автокредиты докатились до рисков. Высокая доля ссуд с низким первоначальным взносом тревожит рынок 14

Новости банков, компаний 15

Высокий суд Лондона запретил «Восточному» судиться с Калви в России. Лондонский арбитраж ранее признал, что «Финвижн» имела право требовать переноса разбирательства по опциону в Россию 15

Райффайзенбанк закрывает четверть отделений. Банк сделал ставку на дистанционное обслуживание 16

Рынок взыскания 17

Бизнес предложил подключить к взысканию долгов частных приставов 17

В мире

Мировую торговлю ждет худший год со времен кризиса. От этого могут пострадать рынок труда и инвестиции, предупредила ВТО

Всемирная торговая организация (ВТО) сильно ухудшила прогноз роста мировой торговли в этом году. В апреле она ожидала его на уровне 2,6%, а теперь – 1,2%, что может стать худшим результатом с 2009 г. Если тогда товарообмену мешал мировой финансовый кризис, то теперь – торговая война США и Китая и замедление мировой экономики.

Торговые конфликты не только наносят прямой вред торговле, но и повышают неопределенность, из-за которой некоторые компании вынуждены откладывать инвестиции, необходимые для повышения производительности и уровня жизни, отметил генеральный директор ВТО Роберту Азеведу. «С созданием рабочих мест тоже могут быть сложности, так как компании используют меньше сотрудников для производства товаров и услуг на экспорт», – заявил он.

Рост мировой торговли должен восстановиться до 2,7% в 2020 г., прогнозирует организация. Хотя прежде ее эксперты ожидали, что он составит 3%, как и в 2018 г. Но это произойдет только в случае нормализации торговых отношений, отмечает ВТО. Ее оценки теперь основаны на предположении, что мировая экономика вырастет на 2,3% в 2019 г. и 2020 г. Раньше ВТО закладывала рост ВВП на 2,6%.

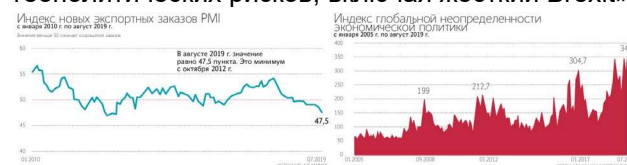
Главным риском ВТО считает торговые конфликты. Прежде всего это касается США и Китая, которые вводят друг против друга пошлины с прошлого года. Но также есть разногласия между Южной Кореей и Японией, а дополнительную угрозу для торговли могут представлять изменение денежной политики центробанков развитых стран, Brexit и волатильность на финансовых рынках.

Пошлины уже существенно отразились на торговле между США и Китаем, двумя крупнейшими экономиками мира. По данным Barclays, импорт китайских товаров в США в январе – июле уменьшился на 12% по сравнению с аналогичным периодом в 2018 г., а американских в Китай – на 28%. Частично компенсировать снижение этих поставок могут другие страны. Однако рост экспорта и импорта замедлился во всех регионах в первой половине 2019 г., отмечает ВТО.

Во вторник, 1 октября, также появились новые данные IHS Markit, указывающие на снижение

деловой активности в производственном секторе США, странах Европы и Азии. Отчасти это связано с уменьшением числа заказов из-за границы. В России индекс PMI в сентябре опустился до 46,3 п., минимального уровня с мая 2009 г. Снижение деловой активности в российской промышленности наблюдается пятый месяц подряд. В еврозоне она находится на самом низком уровне с октября 2012 г. Кроме того, в США аналогичный индекс ISM упал в производственном секторе до минимума с июня 2009 г.

«Ситуация, вероятно, ухудшится, – считает Крис Уильямсон из IHS Markit (цитата по The Wall Street Journal). – Бизнес по-прежнему не ждет ничего хорошего от следующего года. Его оптимизм на самом низком уровне за последние семь лет из-за беспокойства по поводу торговой войны, признаков замедления мировой экономики и геополитических рисков, включая жесткий Brexit».



IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность

Клиенты Сбербанка попали на черный рынок. Утечка затронула владельцев кредитных карт

Персональные данные клиентов Сбербанка оказались на черном рынке. Продавцы уверяют, что владеют данными о 60 млн кредитных карт, как действующих, так и закрытых (у банка сейчас около 18 млн активных карт). Утечка могла произойти в конце августа. Эксперты, ознакомившиеся с данными, считают их подлинными и называют утечку самой крупной в российском банковском секторе. В Сбербанке обещают проверить подлинность базы, но утверждают, что угрозы средствам клиентов нет.

Объявление о продаже «свежей базы крупного банка» появилось в минувшие выходные на специализированном форуме, заблокированном Роскомнадзором. По словам продавца, он реализует данные о более 60 млн кредитных карт. Первым объявление заметил и обратил на него внимание “Ъ” основатель DeviceLock Ашот Оганесян. Потенциальным покупателям

продавец предлагает пробный фрагмент базы из 200 строк. “Ъ” изучил его.

Фрагмент содержит данные 200 человек из разных городов, которые обслуживает Уральский территориальный банк Сбербанка.

В таблице содержатся, в частности, детальные персональные данные, подробная финансовая информация о кредитной карте и операциях. В качестве «даты опередня», который может свидетельствовать о дате утечки, указано 24 августа 2019 года. Также содержатся слова way4 или w4, которые, возможно, относятся к процессинговой платформе Way4, которую уже около десяти лет использует Сбербанк.

Для проверки этих данных “Ъ” нашел клиентов из «пробника» в соцсетях, а также изучил информацию о номерах карт и телефонов в мобильном приложении Сбербанка, которое при переводе средств позволяет видеть часть информации о ФИО получателя.

Заявленный продавцом объем информации (60 млн строк) может свидетельствовать о том, что утечка затронула данные о всех кредитных картах банка.

По словам продавца, база разбита на 11 частей (именно столько у Сбербанка территориальных банков), а каждую строку он продает за 5 руб. Для проверки гипотезы корреспонденты “Ъ” попросили найти в базе свои данные. Продавец предоставил информацию о кредитных картах корреспондентов, в том числе по прежним местам работы, которые изменились за последние три года. Совпадают номера договоров об открытии кредитных карт и ФИО сотрудников, подписавших их.

Источник “Ъ”, близкий к ЦБ, изучив «пробник», выразил уверенность в том, что он является «выгрузкой базы» Сбербанка, а не, например, «пробивом», полученным в результате подкупа сотрудников. По словам других собеседников “Ъ”, специалистов по информационной безопасности крупных банков, судя по характеру тестового файла, утечка могла произойти из банка.

«Данные могут быть из хранилища данных всех систем, там лежит вся информация о клиентах,— указывает собеседник “Ъ” в крупном банке.— Утечка базы данных от кого-либо из партнеров видится маловероятной, судя по набору и объему данных». По словам другого источника, информация похожа на выгрузку данных из хранилища кем-то, кто имел административный доступ, «на это косвенно указывает и тот факт, что номера банковских карт в базе не маскированы». Еще один эксперт отметил, что

чисто теоретически такие данные могут быть получены путем склеивания данных с точки выдачи карт и данных из процессинга, но в данном случае это маловероятно, учитывая объем данных. «Если это и подделка, то очень качественная», — указал еще один эксперт.

Ашот Оганесян утверждает, что DeviceLock проанализировала около 240 записей из предполагаемых 60 млн и «может подтвердить, что в них содержатся данные реальных людей, имеющих карточные счета в Сбербанке». По его мнению, база может являться сохраненной копией (полной или нет) базы данных продукта Way4.

«Это самая большая и подробная банковская база данных, которая когда-либо попадала к нам с черного рынка,— отмечает господин Оганесян.— Набор полей действительно поражает».

По его мнению, последствия утечки будут заметны для всей отрасли. Ей займутся ЦБ и Роскомнадзор и, весьма вероятно, правоохранительные органы. Если среди клиентов есть резиденты или граждане ЕС, то банку, в соответствии с законом GDPR, придется уведомить об инциденте Еврокомиссию, указывает господин Оганесян.

В ЦБ не ответили на запрос “Ъ”. В Роскомнадзоре обещают «в рамках своей компетенции» проверить информацию о возможном нарушении законодательства о персональных данных. «Меры реагирования будут приниматься после установления признаков нарушений», — заявили в ведомстве.

Пока статья готовилась к выпуску, Сбербанк выпустил пресс-релиз, сообщив о возможной утечке персональных данных 200 клиентов и начатом внутреннем расследовании. При этом банк утверждает, что никаких внешних кибератак не зафиксировано. Основной версией возможного инцидента там называют умышленные преступные действия одного из сотрудников.

Дополнительно в Сбербанке пояснили “Ъ”, что изучается подлинность информации и пока нет ясности, подлинная она или нет. Представитель Сбербанка заявил, что утечка данных через внешний взлом систем невозможна в принципе, так как все базы данных клиентов полностью изолированы от внешней сети. Если информация об утечке будет подтверждена, она могла быть возможной только в результате умышленных преступных действий одного из сотрудников банка. «Будет проведено скрупулезное расследование, о его итогах будет сообщено», —

пообещали в Сбербанке. Там подчеркнули, что заявленный объем скомпрометированных карт «невозможен, так как общий объем активных кредитных карт в несколько раз меньше».

В банке заверили, что угрозы не санкционированных клиентами списаний средств с карт нет.

Похищенная информация не позволит преступникам списать деньги с карт клиентов, так как в ней отсутствуют коды CVV, пояснили там, а кроме того, каждая транзакция без предъявления карты в Сбербанке подтверждается одноразовым СМС-паролем. ■

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

[Деловая активность российских производителей упала до 10-летнего минимума. Росту мешает слабый спрос](#)

В сентябре индекс PMI обрабатывающих отраслей (рассчитывается IHS Markit на основе опроса менеджеров по закупкам) рухнул до минимума с мая 2009 г. Он опустился до 46,3 пункта с 49,1 пункта в августе, т. е. существенно ниже черты в 50, которая отделяет рост деловой активности от спада. Основная причина – сокращение производства и новых заказов: так быстро эти показатели не падали с апреля 2009 г.

Деловая активность в промышленности непрерывно падает уже пять месяцев: снижаются спрос, число новых клиентов, сокращаются экспортные заказы (максимально за три года), показал опрос IHS Markit. Ожидания в обрабатывающих секторах упали до минимума с 2017 г. На фоне такого падения спроса снижение ожиданий до уровня 2017 г. выглядит даже «позитивным», замечает главный экономист РФПИ Дмитрий Полевой.

«Слабый индекс PMI – очень плохой сигнал, – прокомментировал «Ведомостям» данные министр экономического развития Максим Орешкин. – Из отчета видно, что главная причина – слабый конечный спрос». Основной причиной он называет замедление кредитного предложения со стороны банковского сектора: сохранение этого тренда может привести не только к резкому падению инфляции, но и к ухудшению ситуации на рынке труда. Скорее всего в сентябре можно ожидать сокращения выпуска в обрабатывающих отраслях, считает главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова.

В августе темпы роста кредитного портфеля падали второй месяц подряд – до 9,9% годовых с 10,4% в июле и 11,1% в июне, в том числе рост корпоративных кредитов замедлился до 5,1% с 5,6% (с учетом корпоративных облигаций банков), говорится в обзоре Минэкономразвития. Кредит частному сектору не компенсировал замедления бюджетных расходов, указывает министерство, для достижения инфляции 4% при соблюдении бюджетного правила банковские кредиты частному сектору должны расти не меньше чем на 5,5–6% ВВП, но пока рост не превышает 4,5% ВВП. Это привело к «охлаждению совокупного спроса», о чем свидетельствует замедление годовой инфляции с 5,3% в марте до 3,9–4%, ожидаемых по итогам сентября.

Снижение индекса PMI свидетельствует о «пережатых бюджетных расходах», считает Орлова: бизнес ждал роста финансирования и крупных заказов со стороны государства в связи с реализацией национальных проектов, но этого не произошло. К 13 сентября, по данным Минфина, кассовое исполнение нацпроектов составило всего 47,1%. Нет большого спроса ни со стороны конечных потребителей, ни со стороны государства, замечает главный экономист Газпромбанка Сергей Коньгин.

Сыграло роль и снижение внешнего спроса, который падает из-за торговых войн, отмечает Орлова. Во вторник Всемирная торговая организация более чем вдвое снизила прогноз роста мировой торговли в этом году – с 2,6 до 1,2%, что может стать худшим результатом с 2009 г. (см. статью на стр. 04).

Нужно сравнивать не точечные оценки PMI, а диапазоны с учетом возможных погрешностей, полагает замдиректора ЦМАКПа Владимир Сальников. Только ошибки в выборке опроса могут привести к колебанию показателя на 2,2 п. п., говорит он.

Полевой считает более репрезентативным индекс предпринимательской уверенности, рассчитываемый Росстатом: выборка службы – более 3000 компаний, а IHS Markit – 300. Опросы Росстата с более широкой выборкой ухудшений в сентябре не зафиксировали: индекс остался на уровне августа – минус 2 пункта.

Рыночная конъюнктура действительно ухудшилась, но не так сильно, как свидетельствует индекс PMI, полагает Сальников, на это указывают сохранение электропотребления и погрузки строительных грузов на уровне августа и лишь небольшое

снижение погрузки экспортных неэнергетических грузов. Если бы в обрабатывающей промышленности действительно случился резкий спад, упала бы и загрузка производственных мощностей, указывает директор Центра конъюнктурных исследований Высшей школы экономики Георгий Остапкович, а она не изменилась.

Обрабатывающая промышленность устойчиво, но слабо растет – нет ни признаков резкого провала, ни сигналов к заметному будущему росту, говорит Остапкович. Ситуация в экономике инертна и ожидания бизнеса стабильно слабые – любые резкие колебания при такой инертности удивляют, говорит заведующий лабораторией конъюнктурных опросов Института Гайдара Сергей Цухло. До конца года на деловую активность могут повлиять внешние торговые войны или нефтяные шоки, отмечает Сальников, общий же рост промышленности будет на уровне 2,2–2,5%.

Исходя из ситуации в отраслях и их вклада в рост ВВП положение в экономике резко ухудшилось уже в первой половине 2019 г., указывает Валерий Миронов из Центра развития Высшей школы экономики. Если в первой половине 2018 г. из 19 основных секторов 15 росли, а в четырех наблюдалось снижение, за тот же период 2019 г. число сокращающихся выпуск секторов утроилось. Существенно ухудшилась и ситуация с конечным спросом – накопление основного капитала вышло из роста ВВП 0,5 п. п., снизился вклад чистого экспорта и конечного потребления. В условиях снижения реальных доходов населения рассчитывать на ускорение экономики можно только за счет восстановления экспорта и роста инвестиций, указывает Миронов. У компаний есть возможность увеличить инвестиции – прибыль растет значительно быстрее инвестиций, замечает он, но для этого нужны не только деньги, но и улучшение инвестиционного климата.

PMI обрабатывающих отраслей



Число личных банкротств в России побило прошлогодний рекорд

Количество граждан, которые объявили себя финансово несостоятельными, превысило 140 тыс. человек. Чаще всего о несостоятельности заявляют в Калмыкии, Пензенской и Волгоградской областях

В январе—сентябре 2019 года российские суды признали банкротами 46,7 тыс. граждан, включая индивидуальных предпринимателей. Это в полтора раза больше, чем за тот же период прошлого года (рост на 53,9%), следует из данных «Федресурса» — Единого федерального реестра сведений о банкротстве. Число новых физлиц-банкротов только за девять месяцев превысило значение 2018 года: тогда оно составило 43,9 тыс. человек — максимум за время существования процедуры.

Процедура личного банкротства существует с 2015 года, с тех пор число банкротств-физлиц постоянно растет. За четыре года ею воспользовались 140,9 тыс. россиян. «Арбитражные управляющие отработали технологии, а суды — практику рассмотрения таких дел. Все больше граждан знает о банкротстве и его преимуществах», — объясняет растущую динамику персональных банкротств руководитель проекта «Федресурс» Алексей Юхнин.

Чаще всего о финансовой несостоятельности заявляют жители Калмыкии, Пензенской и Волгоградской областей. Эти регионы с конца прошлого года входят в тройку лидеров по числу банкротств в пересчете на 100 тыс. жителей. По данным «Федресурса», в первом полугодии на 100 тыс. россиян приходилось 84 банкрота. Потенциальных банкротов в России гораздо больше, свидетельствуют данные

Объединенного кредитного бюро (ОКБ). По статистике за первое полугодие 2019 года, объявить себя финансово несостоятельными могли 751,7 тыс. россиян, или 1,3% заемщиков. К ним относятся граждане, чей долг превышает 500 тыс. руб., а просрочка хотя бы по одному кредиту — 90 дней.

Как следует из данных «Федресурса» за первое полугодие (более свежих пока нет), процедуру банкротства чаще всего инициируют сами должники: на такие дела приходится 89,8% всех производств. Доля конкурсных кредиторов, среди которых могут быть банки, составляет 8,2%. В 78% случаев у должника нет имущества, которое можно было бы реализовать для погашения обязательств. В первом полугодии объем требований по завершённым банкротным процедурам превысил 119,1 млрд руб., но с граждан взыскали менее 4 млрд руб. Процедуру банкротства гражданин может инициировать сам, если он предвидит невозможность погасить долги в установленный срок. В этом случае ему придется доказать свою неплатежеспособность. Объявить себя финансово несостоятельным также можно, если задолженность перед кредиторами превышает 500 тыс. руб., а платежи не вносятся более трех месяцев. Расходы на ведение судебного процесса и оплату работы финансового управляющего должник должен взять на себя. Стоимость персонального банкротства в России достигает 200 тыс. руб., говорил министр экономического развития Максим Орешкин, называя сумму неподъемной. В сентябре он сообщил, что ведомство намерено упростить банкротное законодательство для граждан. «Мало того что эта процедура дорогая, она еще и очень сложная. Мы говорим о ее упрощении. Мы хотим снизить стоимость процедуры банкротства до 10 тыс. руб.», — пояснял Орешкин.

Если подобный законопроект будет принят, возможностью объявить себя банкротом в первую очередь воспользуются малоимущие россияне, считает Юхнин. Хотя стоимость процедуры падает, для необеспеченных слоев населения традиционное банкротство пока недоступно, добавляет он.

[Сокращение доходов среднего класса в России затянулось на пять лет](#)

Средний класс составляет около 38% россиян, и его доходы падают с 2014 года, а социальная незащищенность растет, считают в ВШЭ.

Рождение ребенка или выход на пенсию способны выбросить россиян за пределы этого класса

Средний класс современной России насчитывает 38,2% населения, однако его внутренний состав неоднороден и абсолютно всем характеристикам среднего класса соответствуют только 7% населения, следует из доклада «Российский средний класс в фокусе разных теоретических подходов: границы, состав и специфика» (есть у РБК), представленного в рамках российско-французской конференции в Высшей школе экономики 3 октября.

Падение доходов

Благосостояние среднего класса в России ухудшается, а поляризация внутри него усиливается, сказала автор доклада, профессор НИУ ВШЭ Наталия Тихонова на конференции. Реальные доходы представителей среднего класса сокращаются с 2014 года — у половины из них (50,6%) зарплата с учетом ее реальной покупательной способности снижается в течение последних пяти лет, отмечено в ее докладе. Доля, приходящаяся на группы населения со средним доходом, сократилась с 18,8% от совокупных денежных доходов в 1990 году до 15,1% в 2018 году, следует из данных Росстата.

Модель общества среднего класса сегодня сдает свои позиции во многих европейских странах, отметил профессор социологии университета Люксембурга Луи Шовель. Во Франции снижение покупательной способности зарплат на фоне растущей роли владения имуществом приводит к социальной напряженности, констатировал он. «Все больше и больше ресурсов основывается на обладании имуществом и все меньше — на регулярных доходах, что провоцирует разочарование. И движение «желтых жилетов» явилось одним из последствий этого», — отметил Шовель в своем докладе в ВШЭ.

Состояние российского среднего класса будет определять политическое и экономическое развитие страны, считает Тихонова. «Ситуация со средним классом, особенно в период предстоящего электорального цикла, когда будут выборы в Госдуму, а потом и президентские выборы, будет во многом определять вектор развития страны и коридор возможностей ее развития — и не только в политической области, но и в экономической области», — утверждает она.

Специфика среднего класса

Российский средний класс неоднороден: выделяется его ядро (7% населения), ближняя (11,2%) и дальняя периферия (19,5%) этого ядра в зависимости от соответствия 16 социально-экономическим характеристикам. Среди них, например, денежные доходы выше медианы по стране, наличие загородного дома или крупных сбережений, обладание властным ресурсом (подчиненные на работе), использование платных медицинских услуг в последние три года, самоидентификация со средним классом и др. Всем характеристикам отвечают только 10,3 млн граждан, то есть 7%, именно они формируют ядро среднего класса в России.

Границей относительного материального благополучия выступает 125% от медианы денежных доходов (ниже и выше этого уровня доходы имеют по 50% населения). В среднем по стране это около 18,8 тыс. руб. в месяц, говорится в докладе. Большая часть среднего класса (82%) имеют доходы выше указанного порога. Средние доходы в домохозяйствах, входящих в ядро среднего класса, составляют 47 тыс. руб. Это выше показателя среднедушевых денежных доходов россиян за второй квартал 2019 года (34,4 тыс. руб.), следует из данных Росстата. Средний класс сконцентрирован в средних и крупных городах — 54,4% среднего класса живут в городах с численностью населения от 100 тыс. человек. Каждый десятый представитель среднего класса живет в Москве, сообщила Тихонова. Средний класс почти поровну состоит из мужчин (51%) и женщин (48,9%), говорится в результатах исследования.

Для оценки среднего класса в докладе были совмещены два подхода:

- *экономический, согласно которому к среднему классу относятся домохозяйства со среднедушевыми доходами не ниже 1,25 медианных по стране;*
- *социологический подход, в котором главным образом индикаторами среднего класса выступают профессиональный статус (престиж деятельности, место человека в иерархии власти), а также уровень образования.*

Эмпирическая база исследования основывается на общероссийском опросе Левада-центра, проведенном в январе 2019 года по репрезентативной выборке по всем

федеральным округам в поселениях с разной численностью жителей.

Главные риски

Наличие детей играет решающую роль для попадания в состав среднего класса, сказала Тихонова. Шансы войти в ядро при наличии одного несовершеннолетнего ребенка падает в полтора раза, если же детей два и более — в четыре раза, отмечено в докладе. «Это говорит о том, что зарплаты представителей среднего класса не предусматривают даже простого демографического воспроизводства, выбрасывая при рождении ребенка на его периферию или за пределы», — пояснила профессор ВШЭ. Еще один демографический риск — это выход на пенсию, представители среднего класса теряют в доходах после завершения трудовой деятельности.

Темпы роста числа граждан с высшим образованием опережают динамику появления новых рабочих мест для них. Доля россиян, имеющих высшее образование, резко возросла среди безработных — более чем в полтора раза, с 13,3% в 2000 году до 20,6% в 2017 году. Как следствие, многие россияне с высшим образованием работают не по специальности, качество рабочих мест для представителей среднего класса ухудшается, а их социальная незащищенность растет, подводит итог Наталия Тихонова.

[Минэкономики определило регионы — лидеры и аутсайдеры по росту экономики](#)

Минэкономразвития определило экономические перспективы российских регионов на ближайшие пять лет. В итоге на разных полюсах окажутся Чукотка и Сахалин: экономика первой вырастет почти в полтора раза, второго — просядет на 15%. Экономика Сахалинской области сократится в предстоящие пять лет на 14,6%, или на 3,1% в среднем за год, а еще в девяти российских регионах среднегодовой рост будет минимальным — не более 1,5%. Это следует из прогноза социально-экономического развития России на 2020–2022 годы, подготовленного Минэкономразвития и внесенного в Госдуму

вместе с проектом бюджета (см. инфографику).

Регионы с наилучшим прогнозом динамики роста валового регионального продукта

Минэкономразвития оценивает среднегодовые темпы роста ВРП в 2020–2024 годах, %



Источник: Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов

© РБК, 2019

Где роста почти не будет

Сахалинская область с населением 490 тыс. человек — единственный регион, в котором Минэкономразвития прогнозирует отрицательную динамику валового регионального продукта (ВРП) в течение всего прогнозного периода, то есть до 2024 года. Как отмечает ведомство, это обусловлено сокращением объемов производства в нефтегазовом секторе на острове. Главные нефтегазовые проекты в регионе — это «Сахалин-1» и «Сахалин-2». По словам главы Фонда национальной энергетической безопасности Константина Симонова, в рамках проекта «Сахалин-1» сокращение добычи носит плановый характер и обусловлено планом освоения. «Там полка уже достигнута, они вышли на свой прогнозный потолок. Что касается новых проектов («Сахалин-4», «Сахалин-5»), там ситуация оказалась тяжелее, и пока не ясно, когда можно будет рассчитывать на новые перспективные проекты», — пояснил он.

На нефтегазовой игле

В 2018 году рост ВРП Сахалинской области составил 4,9%, а добыча полезных ископаемых выросла на 5%. Она обеспечивает почти 64% сахалинской экономики.

Однако, как следует из оценок

Минэкономразвития, добыча нефти на проектах «Сахалин-1» и «Сахалин-2» к 2024 году снизится почти на 33% относительно 2019 года, до 11 млн т, а добыча газа — на 9%, до 18,1 млрд куб. м.

До 2018 года 75% доходов от налога на прибыль проекта «Сахалин-2» поступало в бюджет региона, 25% — в федеральный бюджет. Минфин предлагал перераспределить доходы зеркально, отправляя 75% в федеральный бюджет, чтобы направлять эти средства на проекты по всему Дальнему Востоку. В итоге переговоров региональные и федеральные власти пришли к компромиссу, и теперь налог на прибыль распределяется поровну между региональным и федеральным бюджетами.

В прошлогоднем прогнозе министерства ожидания относительно Сахалинской области были немного оптимистичнее, однако тоже лежали в отрицательной плоскости. Среднегодовое сокращение ВРП в 2019–2024 годах предполагалось на уровне 2%. Как сообщили РБК в пресс-службе правительства Сахалинской области, в 2019 году объем ВРП, по оценке, вырастет на 2,1%. В 2024 году по сравнению с 2019 годом ВРП возрастет на 13,3% номинально, но в сопоставимых ценах (в реальном выражении) сократится на 14,6%, как и прогнозирует Минэкономики. Снижение обусловлено сокращением объемов производства в нефтегазовом секторе: в частности, добыча нефти на «Сахалине-1» сократится за пять лет на 32%, на «Сахалине-2» — на 36%, говорится в ответе.

Аутсайдеры роста

Также год назад Минэкономразвития прогнозировало сокращение ВРП в Ингушетии в среднем на 0,8% в год до 2024 года. А сейчас республика уже не попала в десятку регионов с самым низким прогнозным ростом.

В остальных субъектах-аутсайдерах Минэкономразвития ожидает рост, но минимальный: в Ханты-Мансийском автономном округе — 0,2%, в Республике Коми — 0,6%, в Костромской области — 0,7%.

Главный научный сотрудник Института социального анализа и прогнозирования РАНХиГС Наталья Зубаревич полагает, что роста в этих регионах может не быть вовсе. «ХМАО, Коми — нефтедобывающие регионы с достаточно старой добычей нефти и газа; угля там больше не становится. А Кострома — на чем расти? Депрессивный регион: ни инвестиций, ни живой экономики», — заметила она.

Министерство отмечает закономерность: в регионах с высокой долей добывающей промышленности темпы роста инвестиций более

низкие, — и приводит примеры: ХМАО, Ямало-Ненецкий автономный округ, Магаданская область, Сахалин.

Замыкают десятку регионов — ожидаемых аутсайдеров Пермский край и Челябинская область, там прогнозируется среднегодовой рост ВРП на 1,6%.

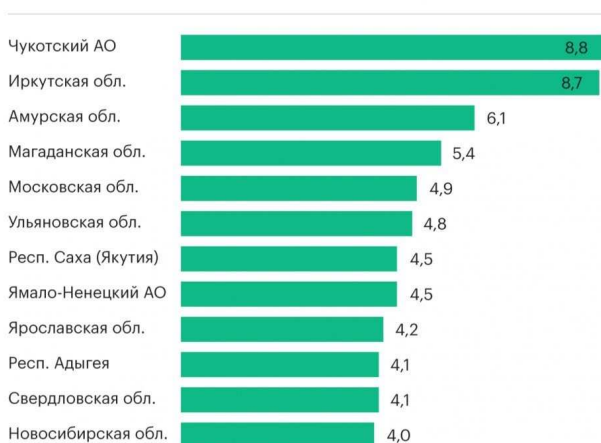
В пресс-службе минэкономразвития Челябинской области РБК пояснили, что в материалах федерального министерства содержатся показатели предварительного базового прогноза, учитывающего «внешние факторы, потенциально сдерживающие рост экономики». При этом есть еще и целевой вариант, который «основан на снятии внешних ограничений за счет реализации внутреннего потенциала региона». «В соответствии с целевым вариантом рост ВРП Челябинской области в 2020–2024 годах прогнозируется в среднем на уровне 3,4% в год», — сообщили в пресс-службе. Рост будет обеспечен «положительной динамикой в таких традиционных для региона отраслях, как металлургия и машиностроение, а также развитием перспективных специализаций, в том числе в сфере создания и производства композитных материалов, приборостроения, информационных технологий, сельского хозяйства и переработки пищевой продукции».

Где экономика будет расти

У регионов — лидеров экономического роста среднегодовой рост ВРП составит 4–8,8%, рассчитывает Минэкономразвития. Наилучший результат должны показать Чукотка (8,8%), Иркутская (8,7%), Амурская (6,1%), Магаданская (5,4%) области (см. инфографику).

Регионы с наилучшим прогнозом динамики роста валового регионального продукта

Минэкономразвития оценивает среднегодовые темпы роста ВРП в 2020–2024 годах, %



Источник: Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов

© РБК, 2019

Рост в этих регионах будет связан с реализацией инвестиционных проектов (ввод новых производств, наращивание объемов производства) в лидирующих для этих регионов направлениях, поясняет министерство. Это добывающая промышленность (уголь, нефть, золото, алмазы), переработка добытого сырья (нефть, лес, золото), машиностроение, фармацевтика, химическое производство, торговля, строительство.

Зубаревич предположила, что прогноз, в частности, обусловлен строительством в Амурской области газоперерабатывающего завода, наращиванием добычи нефти и строительством газоперерабатывающего завода в Иркутской области, расширением золотодобычи на Чукотке и в Магаданской области.

Эффект базы

Заметный рост экономики может объясняться эффектом низкой базы, предупреждает Зубаревич: в таких регионах, как Магаданская область, Адыгея, рост будет более заметен за счет невысоких стартовых позиций. Экономика Чукотки, по прогнозу

Минэкономразвития, вырастет на 47% за пять лет, но сама по себе она невелика — лишь 0,1% суммарного ВРП всех российских регионов. Такая же доля у Адыгеи, а доля Магаданской области — 0,2%.

Аналогично и с отрицательными показателями у субъектов с высокой базой: у Сахалина был «зашкаливающий ВРП», который теперь немного сокращается, но в процентах это сильно заметно, говорит глава Фонда развития гражданского общества Константин Костин. Сахалинская область занимает четвертое место в России по показателю ВРП на душу населения, по данным Росстата.

Красноярский край по прогнозным темпам роста ВРП тоже попадает в десятку слабейших — но регион представляет одну из крупнейших экономик страны, занимая девятое место по объему ВРП, подчеркивает пресс-служба губернатора и правительства этого региона. Основу экономики составляют добыча углеводородов и цветная металлургия, сконцентрированные в нескольких крупных компаниях. «Экономика такого типа неизбежно развивается неравномерными темпами. Крупные инвестиционные проекты требуют длительного времени на подготовку и реализацию. Только после завершения строительства, выхода на промышленную эксплуатацию новых объектов

происходит очередное увеличение валового продукта», — говорится в комментарии пресслужбы.

Региональное неравенство пока непобедимо

Российские регионы очень сильно дифференцированы по экономическому развитию и уровню жизни. В составленном Всемирным банком рейтинге Россия вошла в тройку лидеров по региональному неравенству среди стран Европы и Центральной Азии. По данным Минэкономразвития, уровень бедности в субъектах варьируется от 6 до 40% от численности их населения. Целевые показатели по снижению уровня бедности составлены для регионов с учетом необходимости снижения дифференциации регионов по уровню жизни. «Вместе с тем в силу очень разных стартовых условий к 2024 году даже в целевом сценарии дифференциация субъектов по этому признаку [уровня жизни] сохранится, однако ее степень существенно снизится», — признает Минэкономразвития в своем прогнозе. В свою очередь, Минфин в «Основных направлениях бюджетной политики» до 2022 года указывает, что одна из целей правительства — сокращение дифференциации в уровне экономического развития регионов, в том числе за счет стимулирующих механизмов для регионов с низким уровнем развития.

Губернаторов оценят по нацпроектам

В апреле 2019 года президент России Владимир Путин утвердил перечень критериев, по которым оценивается эффективность деятельности губернаторов по достижению национальных целей, определенных в майском указе 2018 года.

В списке 15 пунктов. Среди них: объем инвестиций в основной капитал, производительность труда в базовых несырьевых отраслях, количество высокопроизводительных рабочих мест, уровень бедности. Для каждого субъекта Минэкономразвития разработало целевые значения этих показателей с учетом региональных особенностей и уровня социально-экономического развития.

Как отмечает ведомство в своем прогнозе, меры государственной политики федерального уровня настроены таким образом, чтобы стимулировать инвестиции в несырьевых секторах обрабатывающей промышленности.

Более высокие темпы роста инвестиций прогнозируются в Липецкой области, Санкт-Петербурге, Новосибирской, Тульской, Калужской областях, традиционно имеющих специализацию в области обрабатывающих производств и транспортировки. Более низкие темпы роста инвестиций Минэкономразвития ожидает в регионах с высокой долей добычи: Магаданской, Сахалинской, Тюменской областях, Якутии, Чукотском автономном округе, ХМАО, ЯНАО, НАО.

Влияют ли на карьеры губернаторов экономические показатели региона

В марте Центр экономических и политических реформ (ЦЭПР) выпустил доклад, в котором проанализировал влияние социально-экономических факторов при назначении центром глав регионов. Эксперты пришли к выводу, что прямой зависимости между успехами или неудачами региона в экономическом развитии и сменой глав субъекта нет, в кадровых решениях по высшим должностным лицам присутствует фактор «случайности».

Авторы исследования полагают, что социально-экономические факторы (рост экономики, увеличение бюджета, повышение уровня жизни) должны прийти на смену «ситуативно-личностным, политическим факторам» при назначении врио губернаторов.

Но опрошенные РБК эксперты не считают, что прогноз Минэкономразвития по темпам экономического роста регионов и других социально-экономических показателей прямо повлияет на положение губернаторов.

Президент фонда «Петербургская политика» Михаил Виноградов считает, что не стоит абсолютизировать многочисленные KPI для губернаторов. «Во-первых, очевидно, что не по всем из них можно быть лидером. Во-вторых, сложно говорить о прямой зависимости всех экономических процессов от действий власти — тем более что экономика части регионов привязана к конъюнктуре внешних рынков. В-третьих, ключевые кадровые решения принимаются все же по политическим или эмоциональным, а не экономическим соображениям», — сказал он.

Темпы роста ВРП — критерий, на который губернатор не может повлиять, отмечает Зубаревич. «Не губернатор решает, что пойдут какие-то деньги на золотодобычу на Чукотке. И уж точно не губернатор Амурской области решает,

что там будет газоперерабатывающий завод», — пояснила она.

По словам Костина, социально-экономическое положение в регионе — один из самых важных критериев для оценки его руководства. «Конечно, если регион будет аутсайдером или будет сильно отставать от целевых показателей, которые есть в нацпроектах, то это будет негативно сказываться на карьере губернаторов и отношении к ним как на федеральном, так и на региональном уровне», — подчеркнул он. Однако он предостерегает от «бухгалтерского подхода» в оценках эффективности губернаторов. Для этой задачи более подходит не рост ВРП, а уровень жизни населения. «Политические последствия вытекают из такого показателя, как социальное самочувствие, которое зависит от качества жизни, а не от формальных процентных показателей», — заметил политолог.

Политическая устойчивость губернаторов пока слабо коррелирует с прогнозами экономического развития регионов. Так, глава Иркутской области коммунист Сергей Левченко попал в сентябрьский рейтинг политической устойчивости глав субъектов с истекающими в 2020 году полномочиями с оценкой высокой вероятности отставки, хотя среднегодовой рост ВРП Иркутской области прогнозируется почти на самом высоком уровне в стране — 8,7%. В то же время политологи говорят о высоком риске отставки и некоторых руководителей субъектов с падающей экономикой — в частности, Натальи Комаровой (ХМАО) и Сергея Ситникова (Костромская область). ■

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

[Российские банки столкнулись с ухудшением качества займов. Как это повлияет на потребительское кредитование](#)

Платежная дисциплина российских заемщиков падает, что заставляет кредиторов наращивать резервы на покрытие возможных потерь, сообщили аналитики «Эксперт РА». Это может повлиять на рынок потребкредитования даже больше, чем охлаждающие меры ЦБ

В первой половине 2019 года российские банки снизили качество выдаваемых потребительских кредитов. Хотя уровень просрочки по таким ссудам не растет, появились «ранние индикаторы» ухудшения ситуации, пишут в

обзоре аналитики рейтингового агентства «Эксперт РА» (есть у РБК). Банки стали активнее наращивать резервы по необеспеченным ссудам с небольшой просрочкой, что повлияло на стоимость риска.

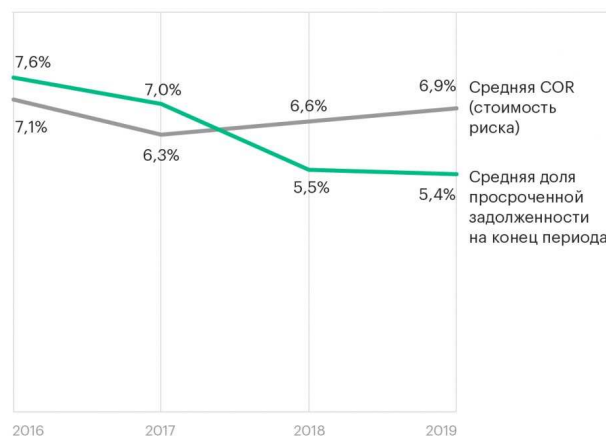
Неочевидные сигналы

По данным «Эксперт РА» на основе опроса и отчетности 20 банков с крупнейшими потребительскими портфелями, объем необеспеченных кредитов к середине 2019 года достиг 8,2 трлн руб. За два года он увеличился на 46%, основной пик активности банков пришелся на вторую половину 2018 года и первое полугодие 2019-го. При этом тренд на снижение уровня просрочки практически прекратился, указывают аналитики: на 1 июля он составил 5,4% год к году, что всего лишь на 0,1 п.п. меньше показателя на начало года. Ранее просрочка сокращалась более внушительными темпами.

Впрочем, опасения экспертов вызывают другие факторы, например, рост стоимости риска (Cost of Risk, CoR). Показатель определяется как сумма резервов под кредитные потери в отношении к размеру кредитного портфеля.

За последние два с половиной года CoR вырос на 0,6 п.п., до 6,9%. «Стоимость риска медленно, но устойчиво растет последние два с половиной года. Поскольку показатель отражает создание резервов, а резервы — тот самый риск, CoR хорошо иллюстрирует негативный тренд», — отмечает старший директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Владимир Тетерин. Снижение просрочки носит скорее технический характер, а условий для качественного улучшения финансового профиля заемщиков нет, считает он.

Динамика размера просроченной задолженности и стоимости риска по потребкредитам



Источник: «Эксперт РА»

© РБК, 2019

Увеличение стоимости риска, по оценке «Эксперт РА», свидетельствует, что платежное поведение российских заемщиков ухудшается: растет уровень дефолтности новых выдач. Агентство указывает, что с прошлого года банки стали активнее наращивать средства на покрытие плохих кредитов. К июлю этого года средние резервы на покрытие ссуд с просрочкой свыше 90 дней достигли 145%, что на 28 п.п. выше значений на начало 2018 года. Но активнее всего игроки увеличивали резервы по ссудам с небольшой просрочкой — до 90 дней, констатируют аналитики.

Портятся ли портфели банков

- Многие игроки столкнулись с ухудшением состояния кредитных портфелей начиная с прошлого года, говорит директор департамента кредитных рисков банка «Ренессанс Кредит» Григорий Шабашкевич. «Мы видим четкую зависимость негативной динамики от абсолютной суммы задолженности физлица», — отметил он.
- «Мы также видели повышение показателя стоимости риска розничных продуктов в целом по рынку», — констатирует член правления банка «Открытие» Ирина Кремлева. Но, по ее словам, говорить о снижении платежной дисциплины россиян пока преждевременно.
- Стоимость риска действительно росла, отмечает первый зампред правления Совкомбанка Сергей Хотимский. «Пока это не связано с увеличением вероятности дефолта. Скорее со снижением эффективности взыскания. В случае проблем у клиентов с большим суммарным долгом взыскивать становится сложнее», — пояснил он.
- У ВТБ не происходит роста показателя стоимости риска, сообщил представитель банка. В сегменте кредитов физическим лицам CoR в первом полугодии 2019 года составил 1,7 % против 2% годом ранее, добавил он.
- Сбербанк отказался от комментариев. Остальные кредитные организации из топ-20 не ответили на запрос РБК.

«В первом полугодии действительно наблюдался рост стоимости риска в розничном кредитовании, примерно в полтора раза по сравнению с первым полугодием прошлого года», — подтвердил руководитель направления

банковских рейтингов агентства НКР Михаил Доронкин. Он, однако, связал это с формированием оценочных резервов в соответствии с новым подходом к составлению банковской отчетности (МСФО 9).

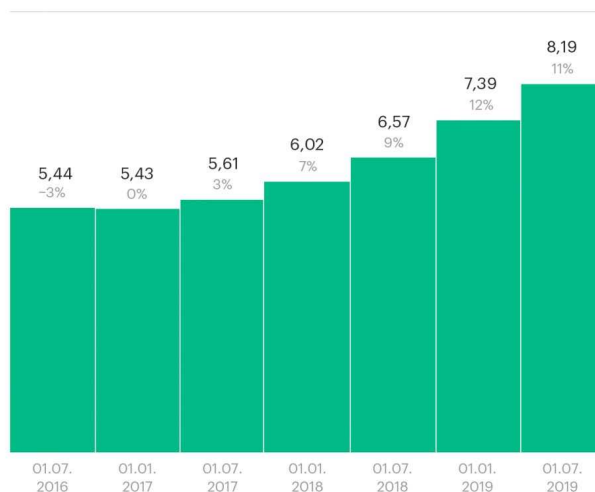
Растущие риски замедлят выдачи

С 1 октября российские банки обязаны выдавать кредиты с учетом показателя долговой нагрузки заемщиков (ПДН), чем он выше, тем выше надбавки к коэффициентам риска. Новый подход будет применяться при расчете нагрузки на капитал: выдача ссуд слишком закредитованным клиентам станет менее выгодной для банков. Впрочем, текущий запас капитала большинства розничных игроков позволит им выдавать кредиты с повышенными коэффициентами риска, поэтому ухудшение качества ссуд будет иметь большее влияние на рост розничного портфеля, указывают аналитики «Эксперт РА».

Уже понятно, что на среднесрочном горизонте динамика и маржинальность будут падать, отмечает Тетерин. «При ожидаемом росте дефолтности это будет мотивировать банкиров искать источники дополнительного заработка», — резюмирует он. По оценкам «Эксперт РА», в 2019 году рынок потребительского кредитования вырастет не более чем на 20%. В следующем году темпы замедлятся до 15%.

Темпы роста потребительских кредитов

Объем потребительских кредитов, Р трлн
% – темп прироста за полугодие



Источник: «Эксперт РА»

© РБК, 2019

ЦБ планировал более существенное охлаждение сегмента. Председатель регулятора Эльвира Набиуллина говорила о возможном замедлении потребкредитования до 10% в 2020 году.

Министерство экономического развития

прогнозировало рост банковской розницы всего на 4% в следующем году, но Набиуллина назвала этот прогноз нереалистичным.

«Многие банки, в том числе мы, ужесточили подход к выдаче новых кредитов еще в первом полугодии 2019 года. Весьма вероятно, что это замедление будет ошибочно воспринято как результат внедрения ПДН», —

отмечает Шабашкевич. Охлаждение в этом сегменте связано как с ростом за кредитованности заемщиков и падением спроса, так и с ужесточением политики банков, заметил аналитик Банка Хоум Кредит Станислав Дужинский.

В банках говорят, что первые признаки ухудшения потребкредитования уже есть, отмечает старший директор банковской аналитической группы Fitch Ratings Александр Данилов: «Рост стоимости риска может быть фактором торможения для потребкредитования даже в большей степени, чем ПДН. Эффект от ПДН тоже будет, но его недостаточно для сильного торможения роста потребкредитования, поскольку банки пока зарабатывают достаточно прибыли, чтобы компенсировать влияние мер ЦБ на капитал». Из-за этого банки могут начать закручивать гайки при выдаче кредитов.

[Банки теряют маржу. Закредитованность заемщиков и конкуренция за них снижают рентабельность](#)

Рентабельность российского банковского сектора по итогам 2019 года снизится, несмотря на двукратное уменьшение стоимости риска. В основном тенденция обусловлена падением маржи банков на фоне жесткой конкуренции за качественных заемщиков и замедления розничного кредитования. В следующем году, по оценке экспертов, ситуация может усугубиться из-за роста дефолтов по кредитам населению и политики ЦБ по охлаждению рынка розничного кредитования.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подготовило обзор банковского сектора по итогам первого полугодия 2019 года (имеется в распоряжении "Ъ"). Аналитики отмечают по итогам 6 месяцев 2019 года снижение темпов роста кредитования — и по направлениям (корпоративное и розничное), и по сегментам банковского бизнеса. В частности, наибольшее замедление кредитования населения наблюдается у розничных банков (средний рост по итогам 1

полугодия 2019 года составил 8% в годовом выражении против 22% по итогам 2018 года), в то время как универсальные банки в среднем сохраняют темпы роста (в среднем 16% за первое полугодие 2019 года в годовом выражении против 17% годом ранее). При этом рентабельность капитала банковского сектора, очищенная от корректировок резервов по МСФО 9, сократилась. Она составила 13,1% в годовом выражении против 13,8% в 2018 году.

Стагнация наблюдается на фоне такого позитивного фактора, как снижение средней стоимости риска (затраты на создание резервов, отнесенные к средней величине кредитного портфеля). Так, у десяти крупнейших банков она снизилась почти в два раза (с 0,9% в 2018 году до 0,5% за первое полугодие текущего года). «Давление на рентабельность сектора оказало снижение уровня маржи,— поясняют авторы.— На фоне обострения конкуренции за качественных заемщиков и замедления розничного кредитования маржинальность бизнеса топ-10 банков заметно уменьшилась (с 3,9% за 2018 год до 3,1% за 6 месяцев 2019 года в годовом выражении)».

Следующий год будет не лучше, считают в «Эксперт РА». Давление на рентабельность усилится на фоне снижения маржинальности и ухудшения качества розничного портфеля. «В 2020 году мы ожидаем увеличения дефолтности розничных ссуд на фоне продолжающегося падения реальных располагаемых доходов населения (на 7% за последние четыре года), что приведет к снижению рентабельности,— говорится в исследовании.— Меры регулятора по охлаждению рынка потребкредитов также будут способствовать сжатию маржинальности розничного кредитования».

Основное влияние на рентабельность и чистую процентную маржу оказывает в первую очередь снижение инфляции и ключевой ставки ЦБ, а также политика регулятора по охлаждению рынка потребительского кредитования, считает старший управляющий директор рейтингового агентства НКР Александр Проклов. В следующем году, скорее всего, банковский сектор ждет продолжение подстройки под изменившуюся ситуацию. «Банкам предстоит сжиться с тем, что период низкой инфляции и низких в российском контексте процентных ставок сохранится не один год,— добавляет господин Проклов,— что означает для многих банков смену или серьезную адаптацию бизнес-модели».

Впрочем, другие аналитики настроены более оптимистично. Старший директор по финансовым институтам агентства Fitch Ratings Александр Данилов считает, что возврат на капитал в этом году составит около 15% (с учетом очистки данных от влияния МСФО 9 и санаций). В 2020 году, по мнению аналитика, возможно небольшое сокращение маржи в результате конкуренции и общего снижения уровня ставок, а также некоторый рост стоимости риска в ритейле. В корпоративном кредитовании, наоборот, стоимость риска может снизиться. По его оценкам, следующий год будет «не хуже этого». Усиления давления на рентабельность в 2020 году не ожидает и старший менеджер департамента управления рисками Deloitte Сергей Гришунин. По его мнению, произойдет стабилизация чистой процентной маржи в районе текущих уровней. «Это связано с недавними снижениями ключевых ставок как ЦБ, так и американской ФРС, что должно привести к снижению стоимости фондирования», — поясняет он. Тем не менее, из-за стагнирующей экономики и усилий ЦБ по снижению уровня закредитованности населения перспектив для роста процентных доходов у банков немного.

[Автокредиты докатились до рисков. Высокая доля ссуд с низким первоначальным взносом тревожит рынок](#)

Получение автокредитов с нулевым или низким первоначальным взносом является очень популярным у заемщиков. На них в этом году приходилось до 40% новых выдач. Однако эта практика может обернуться для банков серьезными проблемами. По оценкам экспертов, кредит на приобретение машины, которая и выступает обеспечением по нему, является относительно безопасным, если клиент оплатил из собственных средств хотя бы десятую часть покупки. В противном случае из-за быстрого снижения цены на б/у автомобиль при дефолте заемщика стоимость залога просто не покрывает кредит.

На повышенные риски в сегменте автокредитования обратили внимание в БКИ «Эквифакс». Согласно исследованию, опубликованному во вторник, в последний год рынок развивался в первую очередь за счет роста автокредитов с минимальными первоначальными взносами или вообще без них.

Если в 2014–2016 годах доля кредитов без первоначального взноса составляла 8–9%, то в настоящее время она достигла 15%.

На кредиты с первоначальным взносом 5% в 2019 году пришлось еще около 25%. Такую высокую долю кредитов с низким первоначальным взносом можно рассматривать как угрозу их качеству, заключают авторы исследования. По данным ОКБ, на кредиты без первоначального взноса приходилось в этом году 18,55% выдач, на кредиты с первоначальным взносом до 5% — 5,38%, с взносом 5–10% — 5,9% выданных ссуд. Приемлемым с точки зрения рисков в «Эквифаксе» считают минимальный первоначальный взнос в размере 10%. Как поясняет гендиректор «Эквифакса» Олег Лагуткин, «российская практика риск-менеджмента подтверждает, что уровень риска существенно снижается, если заемщик вносит более 10% от стоимости автомобиля, и практически отсутствует при взносе более 50%». Еще одной причиной необходимости первоначального взноса на уровне хотя бы 10% является быстрое снижение стоимости машин после покупки.

«В целом после года эксплуатации автомобиль теряет 10–20% начальной стоимости, через два года — 20–40%, через три года — 30–50%», — отмечает директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. По данным аналитического агентства «Автостат» за 2019 год, даже лидеры среди автомобилей по сохранению первоначальной стоимости в течение трех лет (стандартный срок автокредита) после покупки теряют более 10% от стоимости. При этом страхование каско, которое чаще всего является обязательным при автокредитовании, по словам господина Волкова, покрывает риски в случае ДТП, но при перепродаже стоимость автомобиля, побывавшего в аварии, снижается относительно среднерыночной цены.

Банкиры поясняют, что на рынке автокредитования зачастую правила игры диктует клиент.

При этом средняя стоимость автомобиля растет, а доходы населения повышаются менее быстрыми темпами, и внесение существенного первого взноса становится непростой задачей для покупателя, отмечает директор департамента автокредитования Русфинансбанка Алексей Бородавин. По словам первого зампреда правления Совкомбанка Сергея Хотимского, кредитование с низким первоначальным взносом востребовано при спонтанном решении купить

автомобиль либо при желании обладать более дорогой и статусной машиной. Как поясняли в пресс-службе ВТБ, «повышенные риски при минимальном первоначальном взносе компенсируются для банка повышенной ставкой и наличием залога приобретаемого ТС». Впрочем, если реальные доходы граждан продолжают сокращаться, банки, злоупотребляющие кредитованием с минимальным первоначальным взносом, рискуют получить на балансе значительное число малоликвидных залогов. «Если пять лет назад на этапе сбора длительной просроченной задолженности (90+ через год после выдачи кредита) удавалось собирать 20%, то в настоящее время — на четверть меньше, что говорит об ухудшении качества вновь выдаваемых кредитов», — поясняет Олег Лагуткин. Как указывает управляющий партнер экспертной группы Veta Илья Жарский, «на рынке много предложений о продаже относительно новых б/у автомобилей без обременения, и в случае дефолтов по автокредитам попытки продать заложенные автомобили приведут к дополнительному снижению их стоимости». ■

Новости банков, компаний

[Высокий суд Лондона запретил «Восточному» судиться с Калви в России. Лондонский арбитраж ранее признал, что «Финвижн» имела право требовать переноса разбирательства по опциону в Россию](#)

Высокий суд Лондона в пятницу, 26 сентября, запретил банку «Восточный» продолжать разбирательство в российском суде против основателя инвестфонда Baring Vostok Майклу Калви и структуры инвестфонда Evison по иску о возмещении убытков на 9,8 млрд руб. Об этом «Ведомостям» рассказал представитель Baring Vostok: запрет пока действует до 15 октября – в этот день будет основное слушание.

В понедельник Арбитражный суд Амурской области отложил до 7 ноября предварительное рассмотрение этого иска о возмещении убытка в 9,8 млрд руб.

Baring Vostok через Evison контролировал «Восточный», но по решению Арбитражного суда Амурской области Evison была вынуждена исполнить опцион и продала 10% акций банка компании «Финвижн» Артема Аветисяна. В результате Аветисян с Шерзодом Юсуповым и Юрием Даниловым стали владельцами

контрольного пакета акций банка. Из-за этого и был вынесен запрет, объясняет представитель Baring Vostok: соглашение об опционе между «Финвижн» и Evison предполагало, что все споры будут решаться в Лондонском международном арбитражном суде (LCIA), но «Восточный» и «Финвижн» нарушили арбитражную оговорку. LCIA в марте запретил компании Аветисяна продолжать судебное разбирательство в России по иску о реализации опциона. Позднее, в июне, LCIA признал, что у «Финвижн» было право требовать суда в России до подачи иска Evison в Лондоне, но запрета на разбирательства в России суд не отменил.

Банк получил приказ суда только в понедельник, 30 сентября, и намерен требовать отмены подобных ограничений, поскольку не является стороной соглашений, которые упомянуты в судебном приказе, парирует представитель «Восточного»: по российскому закону любые соглашения акционеров не могут ограничивать банк в праве требовать возмещения ущерба, причиненного их неправомерными действиями. Судебное заседание по иску банка о взыскании ущерба с Калви и Evison отложено на ноябрь не из-за решения лондонского суда, так как в амурский суд приказ не поступал и в судебном процессе не обсуждался, отметил представитель банка.

Baring Vostok продолжает демонстрировать явное неуважение к российской судебной системе, пытаясь запретить банку рассматривать спор о взыскании убытков, причиненных недобросовестными менеджерами фонда, в компетентном российском суде, говорит представитель «Финвижн». Сама компания добровольно приняла на себя обязательство не подавать иски против Evison в российском суде – она не является истцом в споре банка по взысканию убытков и привлечена к процессу третьей стороной, заверил представитель компании Аветисяна.

«Финвижн» стала первым резидентом отечественного офшора (специальный административный район, САР) на острове Русский в Приморском крае: в сентябре 2018 г. компания сменила юрисдикцию с кипрской на российскую. Это произошло после начала судебных процессов между «Финвижн холдингс» и Baring Vostok, говорил в суде Калви: «Очевидно, что они поменяли место жительства, чтобы избежать юрисдикции Лондонского арбитражного суда и кипрского суда» (цитата по «Интерфаксу»).

По иску «Восточного» о возмещении 9,8 млрд руб. убытков с Калви и Evison суд в качестве обеспечительных мер арестовал весь пакет акций Evison – 41,6%. Банк объяснял эту необходимость риском остаться с «пустой» компанией в лице Evison в качестве ответчика, если ее единственный значимый актив – акции банка – будет продан до решения суда

Какой убыток вменяется Калви и Evison

В 8,1 млрд руб. ущерба банк оценил массовое увольнение бывших сотрудников «Юниаструм банка» Аветисяна, который был присоединен к «Восточному» в 2017 г.: сокращение около 1000 (95% штата) человек привело к «тотальной потере компетенций» в работе с компаниями малого и среднего бизнеса – это стало причиной существенного обесценивания корпоративного портфеля банка, объяснял представитель банка. «Восточный», будучи подконтролен Baring, заключил с другой структурой фонда, коллекторской Национальной службой взыскания, фиктивные договоры оказания услуг, которые банк оплатил, но которые не были ему оказаны, следует из ходатайства «Восточного»: этот убыток банк оценил в 1 млрд руб. Еще в 528 млн руб. оценен ущерб от того, что кипрская Croushi Enterprises (по словам представителя банка, она подконтрольна Baring Vostok) погасила перед банком кредит субординированными облигациями самого банка с нарушением эмиссионных документов, требований ЦБ и по завышенной цене, говорится в определении суда. Baring Vostok называл претензии банка «верхом цинизма и злоупотреблением правом со стороны рейдеров из «Финвижн»: фонд вложил в банк более \$320 млн денег инвесторов, поддерживал его в период кризиса, помог восстановить операционные результаты до рекордных уровней и защищал от вывода активов. Указанные сделки, а также планы по сокращению сотрудников полностью устраивали «Финвижн» на момент объединения банков, говорил представитель фонда.

Калви, четверых сотрудников фонда и бывшего предправления банка «Восточный» арестовали в феврале, их обвиняют в хищении из банка 2,5 млрд руб. – якобы банк простил кредит структуре инвестфонда в обмен на акции люксембургской IFTG, которые на самом деле стоили 600 000 руб.

[Райффайзенбанк закрывает четверть отделений. Банк сделал ставку на дистанционное обслуживание](#)

Райффайзенбанк откажется от 44 из 174 отделений, рассказал «Ведомостям» председатель правления Сергей Монин. По его словам, тренд на снижение клиентского трафика в отделениях усиливается: за последний год средний клиент Райффайзенбанка на 60% чаще стал пользоваться онлайн-каналами и на 30% реже ходить в отделения. Годом ранее клиентский трафик в отделениях банка сократился только на 10%.

Райффайзенбанк решил изменить структуру сети, продолжает Монин, и закрыть 39 наименее популярных отделений в городах с развитой филиальной сетью. Еще в пяти городах, где у Райффайзенбанка по одному отделению, банк перейдет на полностью дистанционное обслуживание, закрыв эти подразделения. Основные изменения будут в этом году: банк решил оптимизировать сеть в один прием, следует из слов Монина. Он обещает, что в ближайшие годы сокращений не будет.

Основная волна оптимизации отделений, особенно розничных банков, прошла после кризиса 2014–2015 гг., говорит аналитик Fitch Руслан Булатов. У Райффайзенбанка хорошо развиты дистанционные каналы обслуживания, что снижает эффективность сети отделений, указывает он, с другой стороны, закрытие отделений несет определенные единовременные расходы: выплата выходных пособий сотрудникам, списание части имущества и т. д. Но, скорее всего, выгоды от закрытия отделений перекроют эти расходы, рассуждает Булатов. В собственности Райффайзенбанка 8 из 44 помещений, где находятся отделения, которые банк планирует закрыть, уточнил его представитель.

Положительный эффект на финансовый результат от оптимизации сети будет заметен ближе ко второй половине 2020 г., при этом банку предстоят дополнительные расходы на ликвидацию отделений, а также затраты на повышение качества IT-сервисов, говорит аналитик «Эксперт РА» Ксения Балясова.

Сокращение отделений практически не повлияет на издержки, уверяет Монин: все сэкономленные на физической сети деньги банк вложит в развитие IT и существующих 130 отделений в 44 городах. Банк также планирует

экспериментировать с форматами отделений, добавляет Монин, но суть эксперимента не раскрывает.

Банк выстроил сеть дистанционного обслуживания для розницы и малого бизнеса и будет предлагать широкий набор продуктов в онлайн с курьерской поддержкой, указывает Монин. Курьеры будут необходимы для вещей, из-за которых клиенты ходят в отделения: например, доставка карт, обмен документами и т. д. «Пока точное количество курьеров, которые нам понадобятся, раскрыть не могу, – говорит Монин. – Помимо этого у нас большая банкоматная сеть (24 000 с учетом партнеров), мы также будем развивать услугу снятия наличных на кассах супермаркетов».

Поддержка клиентов будет по-прежнему осуществляться через колл-центр и онлайн-чат, добавляет он. Розничным клиентам будут доступны все услуги удаленно, за исключением ипотеки: «Все-таки пока ипотечная сделка предполагает личное присутствие в том числе из-за того, что пока не заработала электронная закладная», – указывает он. Банк несколько лет работает над созданием системы, позволяющей привлекать клиентов и обслуживать их без отделений, писали

«Ведомости». Райффайзенбанк занимает уверенные средние позиции среди крупных федеральных банков по развитию дистанционных каналов, говорит тимлид Markswobb Марина Каменева. Но Райффайзенбанк не как «Тинькофф» и не может сейчас обеспечить абсолютную независимость от офисов, предупреждает она.

За прошлый год, по данным ЦБ, российские банки сократили количество отделений на 10,5% – до 31 752. В 2018 г. Сбербанк впервые зафиксировал сокращение клиентского потока в своих отделениях, рассказывал предправления Герман Греф. По его данным, в октябре 2018 г. офисы банка посетило на 5 млн, или 8%, меньше людей, чем годом ранее. Но вместо закрытия отделений банк, напротив, будет стараться привлекать в них как можно больше людей, говорил первый зампред Сбербанка Александр Ведяхин, в некоторых даже откроются рестораны McDonald's.

Сейчас у Райффайзенбанка достаточно сбалансированная сеть – около 170 точек (у Юникредитбанка – около 100 подразделений, у Росбанка – 320), и у банка нет чрезмерных операционных затрат на их содержание, о чем говорят его адекватные значения операционной

эффективности (показатель затрат к доходам за январь–июнь 2019 г. составил 39,5%. – «Ведомости»), указывает Балясова. Но вероятно, отделения больше не дают такой отдачи, как раньше, из-за повышения спроса клиентов на дистанционное обслуживание, заключает она.

Представитель Росбанка не ответил на вопрос, планирует ли банк сокращать сеть. Директор департамента развития и эффективности розничного бизнеса Росбанка Владимир Коробов сказал, что сеть банка насчитывает порядка 320 отделений и банк считает широкую филиальную сеть своим конкурентным преимуществом.

Решение об оптимизации сети возникло на локальном уровне, это не решение акционера, подчеркивает Монин: «Речь не идет о сокращении бизнеса или уходе из России, мы, наоборот, рассчитываем, что это приведет к росту нашей клиентской базы с 2 млн активных клиентов до 3 млн в ближайшие пару лет (к этой категории относятся те, кто имеет остаток более 2500 руб. на счете, активный кредит или хотя бы раз совершал операцию за последние три месяца – «Ведомости»). В сегменте малого и среднего бизнеса у нас сейчас 120 000 клиентов, рассчитываем, что их число вырастет до 250 000». ■

Рынок взыскания

Бизнес предложил подключить к взысканию долгов частных приставов

Бизнес разработал собственную концепцию института частных судебных приставов, который не раз пытался создать Минюст. Если проект одобрят, частные приставы получат право взыскивать задолженность только по коммерческим спорам

Частные судебные приставы должны подчиняться Федеральной службе судебных приставов (ФССП) и заниматься только корпоративными разбирательствами. Такие предложения сформулированы в проекте федерального закона «О частных судебных исполнителях», разработанном в Торгово-промышленной палате (ТПП). РБК ознакомился с документом, 1 октября он рассматривался в ТПП на совещании с представителями бизнеса, банков, некредитных финансовых организаций и Минюста, рассказали РБК два участника встречи.

Весной этого года с идеей создать институт частных приставов выступил Российский союз

промышленников и предпринимателей в лице совладельца «Альфа-Групп» Михаила Фридмана. Предполагалось, что приставы смогут взыскивать задолженность юрлиц, а также долги по алиментам, социальным пособиям и зарплате. Это уже не первая попытка создать подобный институт в России. В 2006 году такой эксперимент предложил Юрий Чайка, тогда возглавлявший Минюст, но позднее его признали преждевременным. В 2014 году Минюст разработал законопроект о частных приставах, но он так и не был принят. А в 2017 году Центр стратегических разработок (ЦСР), готовивший предложения для президентской экономической программы под руководством Алексея Кудрина (ныне возглавляет Счетную палату), выпустил доклад, в котором говорилось о неэффективности ФССП и предлагалось, в частности, разрешить частных приставов.

Смешанные системы исполнения судебных решений уже существуют в Бельгии, Чехии, Франции, Испании, Казахстане, указывают авторы нового законопроекта.

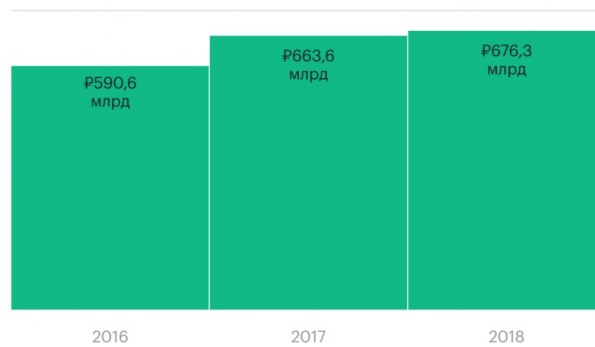
Зачем нужны частные приставы

Нынешняя система исполнения решений судов нацелена на обработку мелких жалоб на незначительные суммы, указывают авторы законопроекта в пояснительной записке: например, в 2017 году судебные приставы взыскали 13% от общей суммы задолженности (данные ЦСР), а большинство дел приходилось на небольшие штрафы. Частное взыскание, напротив, более эффективно, оно может снизить нагрузку на госорганы и бюджетные расходы, считают авторы инициативы.

По данным ФССП, в прошлом году ведомство получило 60,3 млн исполнительных листов, в работе у приставов числилось 87 млн производств. Служба принудительно взыскала с должников 676,3 млрд руб., но общую сумму задолженности по исполнительным листам не

раскрыла.

Сколько денег взыскала ФССП



Источник: ФССП

© РБК, 2019

Действие документа ТПП распространяется на исполнение решений по судам с участием организаций, а также по арбитражным делам. Предполагается, что частные судебные приставы смогут исполнять судебные акты по спорам, в которых участвуют юридические лица, в частности по коммерческим разбирательствам в арбитраже. Компания, выигравшая дело, сможет обратиться к такому приставу, заключив с ним договор частного судебного исполнения. Специалист за вознаграждение будет применять те же меры принудительного взыскания, что и госслужащие: арестовывать имущество и счета должника, обращать на них взыскание, требовать освободить помещение, если речь идет о недвижимости.

Однако частные приставы будут подконтрольны и подотчетны ФССП, Минюсту, а также профессиональным объединениям. Регулировать деятельность частных приставов будут Федеральная и региональные палаты судебных исполнителей, следует из проекта. Эти структуры будут подчиняться ФССП и Минюсту. Как говорится в тексте документа, частным приставом может стать только гражданин России старше 25 лет, который имеет высшее юридическое образование и отработал по специальности не менее двух лет. Кандидат должен сдать специальный квалификационный экзамен, разработанный Минюстом, и зарегистрироваться в Палате частных судебных приставов. Подтверждать свои знания частным приставам придется каждые четыре года. Независимые исполнители не смогут заниматься предпринимательской деятельностью и будут нести персональную ответственность за соблюдение закона при взыскании задолженности. Предполагается создание специального реестра таких приставов. РСПП не принимал участия в разработке законопроекта от Торгово-промышленной

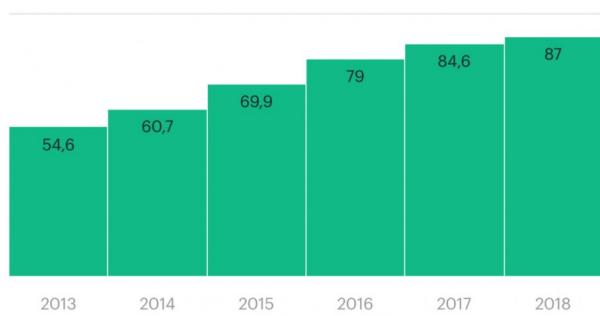
палаты, но саму инициативу поддерживает, сказал РБК вице-президент по корпоративным отношениям и правовому обеспечению РСПП Александр Варварин. Документ поступил на рассмотрение в Минюст, сообщила пресс-служба ведомства, но не стала давать оценок проекту. Пресс-служба ФССП не ответила на запрос РБК.

Приставы только для бизнеса

Законопроект затронет споры юридических лиц. По данным ЦСР, в 2016 году (более свежей статистики нет) приставы возбудили 383 тыс. исполнительных производств, которые касались претензий компаний друг к другу. Это всего 0,74% от всего количества дел в работе ФССП. «Количество исполнительных производств, по которым и взыскателями, и должниками выступают юрлица, самое незначительное. По нашим оценкам, в этом году общее количество дел достигнет 100 млн. Даже если по юрлицам будет 600 тыс. производств, это в районе 0,5%. Говорить о том, что решение проблем с этим объемом снизит нагрузку на исполнительное производство, я бы не стал», — говорит президент Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА) Эльман Мехтиев.

Число исполнительных производств, находившихся на исполнении ФССП

Млн



Источник: ФССП

© РБК, 2019

Дел о взыскании средств с юрлиц немного, соглашается партнер юридической фирмы ЮСТ Александр Болوماتов, но средняя сумма задолженности по одному исполнительному листу намного выше. В 2016 году она составила 4,1 млн руб., а в среднем по России (по делам с участием государства, юридических и физических лиц) — всего 712 тыс. руб., следует из данных ЦСР. Эффективность взыскания в коммерческом секторе сейчас чрезвычайно низкая, отмечает Варварин: «С точки зрения макроэкономического эффекта (ускорение платежей, повышение платежной дисциплины, решение проблем накопившихся долгов), применение нового

подхода к юрлицам будет наиболее эффективно».

В обществе есть «накопленная усталость», поэтому нужны «очень существенные сигналы об изменении практики», и введение частных судебных приставов — один из вариантов, говорил в интервью РБК глава «ФК Открытие» Михаил Задорнов.

Смогут ли частные приставы заменить государственных

Ведение исполнительного производства не требует от специалиста необычных навыков, считает Болوماتов: «Нужно произвести розыск имущества, направить запросы в банки и госорганы, может быть, обсудить с кредитором, где может быть имущество должника. [...] Если такую работу будет выполнять частное лицо за вознаграждение, за определенный процент, ничего страшного не случится». Исполнение судебных решений по корпоративным спорам все же требует от пристава определенных знаний, считает руководитель проектов юридической группы «Яковлев и партнеры» Андрей Набережный, с такой работой могли бы справиться коллекторы. «Частные приставы будут замотивированы исполнять судебные акты. У сотрудников ФССП этого нет, поскольку они «сидят» на фиксированной зарплате, нет принципа «сколько наработаешь, столько и получишь», — добавляет юрист.

Переток коллекторов в частные приставы не лучшая практика, считают в РСПП. «Коллекторы действуют в интересах своих клиентов, используют определенные приемы по взысканию долгов. У частного пристава должен быть другой статус, специалист должен быть объективен, беспристрастен и действовать с учетом интересов и должника, и кредитора», — говорит Александр Варварин. Такие приставы не должны заключать договоры с компаниями, им следует дать особый статус как арбитражным управляющим, которые назначаются судами, считает он. Риск злоупотреблений со стороны частных исполнителей есть, соглашается Андрей Набережный. ■