

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

ГЛАВА БАНКА "ТРАСТ" АЛЕКСАНДР СОКОЛОВ:

"Работа в банке непрофильных активов - это не живопись, и не поэзия"

ВЭБ сократит 2,5 тыс. сотрудников и присоединит три "дочки"

ВАЛЮТА БЕЗ СПРОСА.

Почему стоит ждать укрепления рубля

В РОССИИ впервые за четыре года откроется новый банк

ВЗЛОМ ПО ТЕЛЕФОНУ. Как банковские счета граждан опустошаются по первому звонку

Fitch оценило расходы ЦБ на расчистку банковского сектора в 70 млрд. долл.

МФО обелят коллекторов.
СРО разработала правила
работы при взыскании
ДОЛГОВ



29 Марта 2019

News digest

EOS Россия

В мире 1

Великобритания становится похожа на развивающиеся рынки. Марк Мобиус предупредил о возможном падении фунта стерлингов 1

IT. Digital. Интернет. Кибербезопасность 3

Взлом по телефону. Как банковские счета граждан опустошаются по первому звонку 3

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 5

Валюта без спроса. Почему стоит ждать укрепления рубля? 5

ЦБ анонсировал снижение ключевой ставки в 2019 году. Но не стоит надеяться, что это случится скоро, считают экономисты 7

Росстат назвал регионы с самой высокой напряженностью на рынке труда 8

Регионы расстаются с долгами. Мониторинг государственных финансов 9

Банковский сектор. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование. 10

Банки оценят кредитоспособность россиян на основе трат по картам Visa. Платежная

система объединит информацию о картах человека в разных банках 10

Fitch оценило расходы ЦБ на расчистку банковского сектора в \$70 млрд 12

Новости банков, компаний 14

Лондонский суд запретил компании Аветисяна продолжать судиться в России 14

В России впервые за четыре года откроется новый банк. Президент IT-холдинга Fix Дмитрий Еремеев хочет создать банк для расчетов предпринимателей, об аналогичных проектах – «Банк24.ру» и «Точка» – он слышал в новостях 15

ВЭБ сократит 2,5 тыс. сотрудников и присоединит три «дочки» 16

Рынок взыскания 17

МФО обелят коллекторов. СРО разработала правила работы при взыскании долгов 17

Интервью 18

Глава банка «Траст» Александр Соколов: «Работа в банке непрофильных активов — это не живопись и не поэзия» 18

В мире

Великобритания становится похожа на развивающиеся рынки. Марк Мобиус

Если британские политики не смогут предотвратить выход страны из Евросоюза без каких-либо договоренностей, ее кредитный рейтинг будет снижен, а курс фунта может упасть до паритета с долларом, предупредил в интервью Financial Times бывший управляющий директор Templeton Asset Management Марк Мобиус.

Вероятность такого развития событий выросла, поскольку далеко не все парламентарии готовы проголосовать за предлагаемое премьер-министром Терезой Мэй соглашение о выходе из ЕС, даже несмотря на ее обещание уйти в отставку. При этом парламент так и не смог выбрать альтернативу ее плану.

Сразу после референдума, в июне 2016 г., фунт подешевел более чем на 10%, а затем стал торговаться около уровня \$1,3.

Британия как развивающийся рынок?

По словам Мобиуса, сейчас Великобритания может держать очень низкие процентные ставки только благодаря тому, что входит в ЕС. Но когда она выйдет, отношение к стране быстро изменится на гораздо более жесткое, считает он: «Рейтинговые агентства скажут: «Минутку, она больше не связана с ЕС? Нам придется снизить ее рейтинг».

«Великобритания сейчас словно развивающийся рынок. Ее платежный баланс, уровень госдолга, бюджетный дефицит ужасны», – добавил один из ведущих мировых специалистов по развивающимся рынкам.

Правда, показатели не катастрофичны: по данным МВФ, дефицит бюджета составил в 2018 г. 2%, счета текущих операций – 3,5%, а госдолг равен 87,4% ВВП. Страна занимает в основном в фунтах и имеет значительные инвестиции за рубежом, стоимость которых в фунтах вырастет при падении валютного курса. Эти факторы защищают Великобританию от тех проблем, которые обычно провоцируют кризис в развивающихся странах, считает Кристин Форбс, профессор экономики Массачусетского технологического института и бывший член комитета по денежной политике Банка Англии.

Но с 2017 г. и бизнес, и домохозяйства, и правительство тратят больше, чем зарабатывают, то есть в финансировании своей деятельности Великобритания во многом зависит от притока иностранного капитала. А приток этот,

особенно краткосрочные вложения, стал сокращаться со II квартала 2018 г. из-за неопределенности по поводу Brexit. Он, правда, компенсировался тем, что британцы продавали иностранные активы, но Сэмюэл Томз, главный экономист по Великобритании Pantheon Macroeconomics, считает эту ситуацию неустойчивой. Разрешить ее, полагает он, можно, лишь сделав британские активы вновь привлекательными – в результате либо снятия политической неопределенности из-за Brexit, либо обвала курса фунта или цен на сами активы. «Падение фунта должно быть значительным, чтобы смягчить проблему дефицита счета текущих операций», – цитирует FT Томза.

Развивающиеся рынки тоже могут пострадать в результате Brexit, поскольку многие компании из этих стран для выхода на биржу и ведения международного бизнеса выбирают Лондон, считает Мобиус: «Ты сидишь в Лондоне, и все эти люди к тебе приходят».

Роль Лондона как международного финансового центра может снизиться, потому что многие работающие в Великобритании финансовые организации рискуют потерять доступ к европейским рынкам после Brexit. Поэтому они переводят свои операции в ЕС, а также уже объявили о переводе туда активов на 1 трлн фунтов (\$1,3 трлн). «Нам придется переехать в Париж, Мюнхен или куда-либо еще в ЕС, – сказал Мобиус про свою новую управляющую компанию Mobius Capital Partners. – Я бы выбрал Испанию, потому что люблю теплую погоду».

Когда же Brexit?

Брюссель согласился отложить Brexit до 22 мая, если парламент одобрит предлагаемое Мэй соглашение. Иначе Великобритания должна будет к 12 апреля предложить другой вариант (например, перенести Brexit на долгий срок и принять участие в майских выборах в Европарламент) или покинуть блок без договоренностей.

Мэй попытается в пятницу в третий раз вынести на голосование свой проект соглашения, но спикер палаты общин может запретить сделать это без существенных изменений в документе. Да и голосов для его поддержки Мэй пока не хватает, хотя некоторые евроскептики-консерваторы стали становиться на ее сторону. Парламентарии в среду провели серию голосований, пытаясь найти план Б. Но они так и не смогли выбрать ни один из вариантов, хотя больше всего голосов (и больше, чем план Мэй) набрали создание

таможенного союза с ЕС и повторный референдум. В понедельник парламент может рассмотреть варианты, получившие наибольшую поддержку.

Ситуация крайне неопределенная, считают аналитики банка ING. По их оценкам, наиболее вероятные сценарии – выход страны из ЕС без договоренностей 12 апреля или более мягкая форма Brexit (по 25%). Вероятность нового референдума они оценивают в 20%, досрочные выборы – в 15%, одобрение парламентом соглашения Мэй – в 10%, а отмену Brexit – в 5%. «Даже если Мэй сможет организовать голосование в пятницу, сложно отделаться от чувства, что события в парламенте в среду, возможно, стали последним гвоздем в гроб соглашения премьера о Brexit», – считают в ING.

IT. Digital. Интернет. Кибербезопасность

Взлом по телефону. Как банковские счета граждан опустошаются по первому звонку

Банк России зафиксировал в последние месяцы резкий подъем несанкционированных операций со счетами клиентов банков. В подавляющем большинстве случаев они происходят через подменные телефонные номера с использованием социальной инженерии. Банки и операторы связи готовы с этим бороться и даже предлагают реальные технические решения – но не могут решить, кто, кому и сколько должен заплатить. Поэтому гражданам пока остается лишь быть аккуратными со своими персональными данными и не открываться с неизвестными абонентами, пусть даже звонящим с телефона банков.

Техника нападения

ФинЦЕРТ (подразделение ЦБ, отвечает за кибербезопасность) в отчете за 2018 год отметил резкий всплеск хищений средств с карт физических лиц. Общая сумма составила 1,4 млрд руб., что в 1,4 раза больше показателя 2017 года. Почти треть хищений пришлось по четвертый квартал и 97% атак были проведены с использованием социальной инженерии.

В начале 2019 года тренд усилился, причем злоумышленники при звонках потенциальным жертвам стали чаще использовать технологию подмены телефонного номера банка (так

называемый А-номер) при использовании звонков через интернет. При таких звонках на экране телефона жертвы высвечивается реальный номер банка, а клиенту сообщают о попытке несанкционированного списания средств, называют его ФИО, номер паспорта, остаток по счету и даже последние транзакции.



Для защиты средств клиенту предлагают перевести их на специальный счет, сообщить полную информацию по карте, кодовое слово или данные из СМС. Нередко клиент, сбитый с толку информацией, которую может знать только банк, рассказывает незнакомцу в телефонной трубке все, о чем его просят. И после этого происходит хищение.

Для совершения подобных звонков злоумышленники используют IP-телефонию. Применяя один из протоколов такой связи (SIP-протокол), звонки можно проводить с помощью компьютера, установив специальную программу; через сети Wi-Fi или 3G/4G с помощью SIP-программ для планшетов и мобильных телефонов; используя специальный стационарный SIP-телефон, который включается в роутер; через обычный телефон, подключив его к VoIP-шлюзу, а сам шлюз — к роутеру. Технология широко используется в обычной жизни. Соединение по SIP-протоколу позволяет, например, организации с несколькими колл-центрами звонить своим клиентам с одного указанного на сайте телефона.

Есть и решения, позволяющие совершать звонок с номера, просто похожего на номер банка. Например, международные звонки с номера +880 (0) 555 5777, который похож на номер колл-центра Сбербанка 8800-5555777, но на самом деле совершается из Бангладеш. Или же звонки с иных номеров 8-800, которые операторы IP-телефонии могут сдать в аренду на срок от одного дня. «Сейчас программы и АТС, позволяющие совершать звонки с подменой А-номера, стали намного доступнее и дешевле, чем ранее», — отмечает директор по безопасности Почта-банка Станислав Павлушин.

По словам основателя компании DeviceLock (специализируется на защите персональных данных) Ашота Оганесяна, сообщения о звонках с

использованием фальшивых номеров банка были еще в конце 2018 года, но тогда злоумышленникам не удалось выдать себя за сотрудников, так как они обладали скудной информацией о клиентах.

«Январская атака на клиентов Сбербанка (см. “Ъ” от 30 января), когда злоумышленники знали уже паспортные данные и остатки по счетам, была более результативной, — отмечает он.— И она стала возможной только благодаря доступу злоумышленников к банковской тайне». По словам господина Оганесяна, сегодня «пробивка» данных по конкретному человеку доступна на черном рынке и можно за небольшие деньги по номеру телефона или полному имени владельца карты получить информацию об остатках на его счетах или транзакциях.

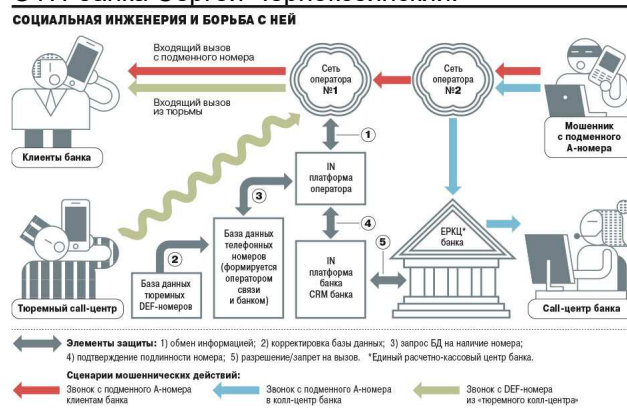
Один из Telegram-каналов предлагал подобную услугу по базам Промсвязьбанка, Бинбанка, Сбербанка и ВТБ, а также активно призывал к сотрудничеству желающих сливать информацию из других банков. «Прошлым летом правоохранительные органы выявили и задержали всех “представителей” банков, торгующие информацией, — рассказал собеседник “Ъ” в крупном банке.— Но уже через полгода канал возобновил работу, предлагая “услуги” по тем же организациям».

В самих банках подчеркивают, что источником информации совсем необязательно выступают их сотрудники. «Недавно стало известно о всплывшей базе данных новых автомобилей выпуска 2018 года по Москве и Московской области,— подтверждает руководитель лаборатории практического анализа защищенности “Инфосистемы Джет” Лука Сафонов.— В базе 121 тыс. записей, она содержит адреса телефонов, даты регистрационных действий, номера, марки и модели автомобилей, документы на них, номера паспортов, адреса и телефоны владельцев».

Еще один пример — появление в открытом доступе информации по заемщикам банков Южного, Уральского и Приволжского федеральных округов, рассказывает Ашот Оганесян. По косвенным признакам база принадлежала брокеру на рынке POS-кредитования. В ней были данные по 294 тыс. заемщикам (полный пакет документов + фото), данные о кредитах и т. д.

Информацию об остатке на счете клиента и последних транзакциях мошенники могут выяснить, в том числе позвонив под видом клиента (с использованием той же технологии

подмены А-номера) на автоинформатор банка. «Номер телефона клиента во многих банках позволяет пройти первичный уровень идентификации при звонке и получить доступ к подобной информации», — подтверждает глава департамента информационной безопасности ОТП-банка Сергей Чернокозинский.



Техника защиты

Судя по официальным предупреждениям банков (Сбербанка, Райффайзенбанка, Юникредитбанка и т. д.), проблема остается актуальной. Ответственность и усилия по изменению ситуации банкиры хотят разделить с операторами связи.

Как отметили в Сбербанке, «оператор связи, пропуская через сеть такие вызовы, нарушает законодательство РФ (п. 9 ст. 46 закона “О связи”), поскольку не выполняет обязанность передать абонентский номер в неизменном виде». Кроме того, говорят в банке, оператор обязан прекратить оказание услуг по пропуску трафика на свою сеть (п. 10 той же статьи) в случае выявления подобных нарушений. Однако ответственность за совершение вызовов с подменой номера в российском законодательстве не предусмотрена. Поэтому, подчеркивают в Сбербанке, необходимо «срочно инициировать разработку и внесение соответствующих изменений в законодательство, устанавливающих ответственность лиц, совершающих подобные действия, и операторов связи, не соблюдающих возложенные на них обязанности».

«Необходимо объединение усилий с операторами сотовой связи, которые уже предлагают механизмы защиты», — добавляет Станислав Павлуни. В частности, с предложениями к банкирам уже вышли «Ростелеком» и Tele2. Компании деталей не раскрывают. Но “Ъ” удалось ознакомиться с презентацией Tele2: оператор обещает с помощью специальной платформы защитить клиентов не только от звонков с

подменой номера самого банка, но и от звонков из колл-центров в зонах, а также мошеннических звонков в кредитную организацию с подменных номеров клиентов.

В пресс-службе МТС сообщили “Ъ”, что «наряду с платформой по проверке вызовов в компании реализован функционал по проверке любой подстановки А-номера или фейковой переадресации». Там добавили, что решение по защите от подстановки 800-номеров уже реализовано в сотрудничестве с банками. «Для гарантированной защиты от звонков с 8-800 в МТС скорректировали пропуск международного и междугороднего трафика», — отметил собеседник “Ъ”, знакомый с ситуацией.

В «Вымпелкоме» сообщили, что совместно с банками «ищут и обсуждают варианты решений», причем технические системы компании «позволяют блокировать звонки с подменными номерами». По словам собеседника, знакомого с ситуацией в компании, техническое решение дорабатывается, в основе его лежит принцип работы платформы «Антифрод» одного из крупных европейских операторов, с банками обсуждаются детали.

В «МегаФоне» заверили “Ъ”, что уже не один год оказывают банкам помощь в защите от мошенничества, связанного с подменой номера на официальную нумерацию банка при звонках клиентам. «Одновременно мы разрабатываем более функциональное решение, которое позволит покрыть и другие методы банковского мошенничества, когда злоумышленники при звонке используют подмену номера. Техническую готовность решения планируем к июлю этого года, о ценах пока говорить преждевременно», — сообщили в компании.

Еще одним вариантом решения проблемы, считают эксперты, могло бы быть ограничение для операторов связи пропуска трафика от номеров 8-800. Звонок должен проходить лишь в случае, когда номер закреплен за известным абонентом, но для этого необходим единый актуальный список номеров, а также внесение поправок в нормативные акты Минкомсвязи. В министерстве не ответили на запрос “Ъ”.

В ЦБ уверены, что у операторов связи есть техническая возможности решить проблему мошенничеств через поддельные номера (см. интервью). Однако не решенным остается вопрос оплаты такой работы.

«Подобные звонки — фрод самого оператора связи, следовательно, и бороться с подобным фродом обязан сам оператор и за свой счет», —

уверен собеседник “Ъ” в крупном банке. «Создание решения для борьбы с подменой номера требует времени и значительных ресурсов и потому будет коммерческим», — возражает топ-менеджер одного из операторов связи. Некоторые банкиры в целом готовы платить. «Но стоимость решения по защите клиентов банка от атак с подменой номера должна быть меньше или сопоставима с потерями банка», — уточняет собеседник банка топ-10. — При данных же атаках банк рискует исключительно деловой репутацией, потери клиента он вправе не возмещать».

Что делать без техники

Пока ЦБ и Минкомсвязи, банки и операторы связи ищут решение проблемы и спорят о его финансировании, спасение средств клиентов по-прежнему полностью зависит от них самих. Эксперты формулируют несколько простых правил.

Если банк видит несанкционированную транзакцию, он ее сам блокирует и лишь после этого связывается с клиентом. Если же вам сообщают о непонятной операции и предлагают ее заблокировать — перед вами мошенник.

Часто при мошеннических звонках клиент слышит «звуки колл-центра». Это подозрительный сигнал — в реальных колл-центрах банка используется оборудование, которое подавляет внешние шумы.

И главное, никогда, ни при каких условиях нельзя кому-либо называть CVV2 (CVC2) с обратной стороны карты, в том числе если предлагают ввести или надиктовать цифры через автоинформатор. То же касается кодового слова или пароля из СМС.

При поступлении звонка о несанкционированной операции по вашей карте необходимо положить трубку и самостоятельно позвонить в банк по официальному номеру.

Главное помнить, что если вы поверили мошенникам и сообщили свои данные, то средства вам банк не вернет — вы нарушите правила обращения с электронным средством платежа. ■

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

[Валюта без спроса. Почему стоит ждать укрепления рубля?](#)

В начале года реализовались риски для рубля — Банк России заявил о том, что после приостановки покупок валюты для Минфина будет осуществлять отложенные закупки равномерно в течение трех лет. Если Банк России справится с задачей таргетирования инфляции вблизи целевого значения 4%, то и с долгосрочными перспективами курса будет все в порядке.

Важнейшим для формирования курса рубля является бюджетное правило и диктуемые им операции на валютном рынке, осуществляемые Банком России. При некотором несовершенстве и несуразностях в применении (когда Минфин в одном и том же периоде как продает, так и покупает иностранную валюту) бюджетное правило решает задачу радикального ослабления зависимости курса рубля от цен на нефть и формирования резервов правительства, смещая рыночное равновесие в пользу более стабильного, но при этом более слабого курса рубля. Министерство финансов скупает существенную часть сальдо текущих операций платежного баланса, приводя ситуацию к той, которая была бы при цене на нефть около \$40 за баррель.

Естественно, что при таком активном изъятии валюты с рынка в периоды, когда другие, пусть и краткосрочные, но сильно сконцентрированные внешние факторы меняют поведение инвесторов, могут легко создаваться ситуации, близкие к валютному кризису. Именно такой эпизод мы наблюдали в конце августа — начале сентября 2018 года. Тогда рубль стал резко дешеветь на фоне активного обсуждения антироссийских санкций, которые представляли угрозу вложениям иностранных инвесторов в государственные российские облигации, даже притом, что нефть тоже дорожала.

Банк России в тот момент принял своевременное решение перестать «зеркалировать» сделки Минфина по покупке валюты на рынке, тем самым позволив торговому сальдо ликвидировать дефицит иностранной валюты на рынке. Введя мораторий на покупки на открытом рынке сначала на короткое время, а потом и до конца 2018 года, Центробанк создал себе свободу маневра. Его обязательства перед Минфином исполнялись внутренней сделкой, фактически переписывая часть накопленных им собственных золотовалютных резервов на счет Минфина.

Накопленная за этот период разница — \$37 млрд — перешла в разряд «отложенных покупок»: Банк России сначала пообещал вернуться с ними на

рынок в довольно неопределенной перспективе, а затем, в январе 2019 года, поспешил убить интригу, сообщив, что вернулся на рынок и равномерно распределит дополнительные покупки на трехлетний период. Тем самым он фактически лишил себя «серебряной пули» — возможности провести активную интервенцию в случае необходимости предотвращения резкого укрепления рубля.

Вместе с тем такая ситуация вполне может возникнуть уже в нынешнем году. Дело в том, что жесткая денежно-кредитная политика ЦБ (с рекордно высокими реальными ставками) и консервативная бюджетная политика вкупе с малозаметным экономическим ростом и падающими пятый год подряд реальными располагаемыми доходами населения создают ситуацию, в которой рубль не может монотонно год от года дешеветь.

В первом приближении долгосрочные курсовые тренды описываются дифференциалом инфляций в странах, составляющих валютную пару. И в феврале 2018 года мы впервые имели ситуацию, когда уровни инфляции в США и России сравнялись, составив около 2,2%.

Если Банк России справится с задачей таргетирования инфляции вблизи целевого значения 4%, то и с долгосрочными перспективами курса будет все в порядке. И все предпосылки к этому есть. Несмотря на подъем ставки НДС и ослабление курса рубля в течение 2018 года, вызванное мировым трендом выхода инвесторов из развивающихся рынков в долларовые активы и угрозой новых международных санкций против России, инфляция выросла всего лишь до 5%, и вряд ли эта тенденция продолжится.

Ослабление, которое рубль испытал в 2018 году на фоне относительно высоких цен на нефть, возможно, было излишним. Динамика валюты и ожидания санкций, а также более активных покупок ЦБ при возвращении на рынок создали ситуацию, в которой практически все участники рынка смотрели в одном направлении — продолжения ослабления рубля. И это является еще одним важным, хотя и трудно наблюдаемым фактором, влияющим на курс, — «позиционированием» рынка.

Если все смотрят в одну сторону, то тренд имеет все шансы резко и неожиданно развернуться, так как те, кому было нужно покупать валюту, уже это сделали, ожидая роста, а те, кому надо продавать, решили подождать. Это и случилось в январе 2019 года: как только

мировые настроения по отношению к доллару изменились под влиянием риторики Федеральной резервной системы, которая усомнилась в необходимости дальнейшего повышения ставки по долларам, доллар к рублю резко упал вместе с другими валютными парами.

Если такая общемировая динамика продолжится, то нас неминуемо ждет избыточное движение уже в другую сторону, из которого трудно выйти, учитывая, что ЦБ сам связал себе руки и скорых интервенций, направленных на смягчение возможного падения доллара, от него ожидать не приходится.

Когда на рынке нет покупателей, кроме Центробанка, то потенциал роста доллара исчерпан: попросту ни у кого, кроме государства, нет рублей, чтобы их тратить на покупку валюты. Отсутствует массовый платежеспособный спрос, и, как следствие, невозможен рост импорта. Помогает возможному укреплению рубля и то, что выплаты по внешнему долгу в 2019 году сильно меньше по сравнению с предыдущими годами.

Также стоит отметить усилия Банка России по расчистке банковской системы и ограничению операций по выводу активов из банков за рубеж — заметного оттока валюты по этому каналу больше нет (уже все вывели ранее). Единственный фактор, который системно играет против рубля, — это возможное ужесточение политического противостояния с Западом и, как следствие, новый раунд санкций, который может оказаться чувствительным для российского финансового рынка. К числу таких мер относятся запрет на операции с российским госдолгом и санкции против банковского сектора и экспорта из России. Однако, несмотря на то что потенциально санкции могут быть сколь угодно болезненными (например, по иранскому варианту), на практике такое вряд ли случится в силу гораздо большей интеграции России в мировой финансовый и сырьевой рынок.

Как показал пример санкций против «Русала», американские инвесторы так же, как и потребители российского сырья, не готовы мириться со значительными потерями своих вложений в Россию. Первоначально жесткие санкции были ослаблены и фактически сняты, причем при деятельном сотрудничестве владельца компании Олега Дерипаски с американскими властями, потребовавшими от него отказаться от контроля в компании. Причем ослабление санкций не лишило его господдержки российского правительства.

Рынок уже протестировал воздействие новостей о рассмотрении санкций на курс. С разницей через день новости о согласовании санкций между США и Евросоюзом, а затем о внесении американскими сенаторами более жесткого варианта законопроекта привели к росту курса примерно на полтора рубля, из которых 50 копеек были вызваны мировой конъюнктурой доллара. Вскоре рост был отыгран и курс рубля вернулся к первоначальному уровню.

Таким образом, вероятные санкции могут оказать лишь временное влияние на курс. Вероятность принятия в США внесенного проекта оценивается как достаточно высокая — около 60%, однако международные рейтинговые агентства повышают рейтинги кредитоспособности России. Они отмечают очень маленький уровень долга, значительные международные резервы (превышающие внешний долг всей российской экономики) и ограниченное влияние санкций на финансовый рынок.

В случае же каких-то экстраординарных событий Банк России, скорее всего, быстро купирует угрозу, как он сделал это в 2018 году, гарантируя финансовую стабильность. Конечно, нельзя безапелляционно утверждать, что курс рубля непременно продолжит укрепляться, прежде всего из-за политических сюрпризов — чего стоит хотя бы дело международного фонда Baring Vostok, менеджеры которого были арестованы по требованию одной из сторон в ходе обычного коммерческого разбирательства.

Однако с отступлением угрозы полномасштабной торговой войны между США и Китаем, которая подвергала риску рост мировой экономики, а с ним и перспективу товарных рынков, все же больше шансов на некоторое ослабление доллара ко всем валютам, в том числе и к рублю. Но долгожданная определенность в отношении санкций может убрать и эту дополнительную премию из курса доллара.

[ЦБ анонсировал снижение ключевой ставки в 2019 году. Но не стоит надеяться, что это случится скоро, считают экономисты](#)

Оценивая в сентябре грядущие последствия повышения НДС, ЦБ, судя по всему, перестраховался. В этот раз совет директоров регулятора сохранил ключевую ставку на уровне 7,75% и снизил прогноз инфляции (с 5–5,5 до 4,7–5,2%). Меньшим будет и пик роста цен в марте – апреле – 5,5% вместо

ожидавшихся ранее 5,5–6%, сообщила председатель ЦБ Эльвира Набиуллина.

Вслед за повышением НДС годовая инфляция ускорилась с 5% в январе до 5,3% в марте (судя по недельным данным). В базовом сценарии ЦБ предполагает, что перенос НДС в потребительские цены в основном завершен. Но не исключено, что он просто растянут во времени, предупредила Набиуллина: из-за сдержанного роста спроса и высокой конкуренции за долю рынка производители и торговые предприятия не переносят повышение налога в цены. Рост оборота розничной торговли в начале года замедлился: в январе он составил 1,6%, в феврале – 2% после 2,6% за 2018 г. Постепенно, по мере возможности продавцы будут переносить повышение НДС в цены, предположила Набиуллина. Более оптимистичный прогноз ЦБ и о предстоящем снижении ставки. Теперь ЦБ готовится снизить ставку в 2019 г., а не в «конце 2019-го – начале 2020 г.», как планировал ранее. ЦБ может снизить ставку на 50 б. п. в сентябре – декабре 2019 г. и еще на 50 б. п. – в 2020 г., считает главный экономист РФПИ Дмитрий Полевой. Но регулятор остается слишком консервативным в прогнозах, полагает он: инфляция в 2019 г. может снизиться и до 4,3–4,5%. Но если инфляция оказалась ниже прогноза, еще не значит, что она быстро снизится до 4%-ной цели ЦБ, пишет главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова: годовая инфляция будет выше 5% до конца III квартала 2019 г. Подстегнуть рост цен, по ее мнению, может не только отложенный эффект от переноса НДС, но и отложенная властями до июля разморозка розничных цен на бензин. Еще один риск – ускорение роста розничного кредитования в феврале на фоне замедления роста рублевых розничных депозитов до минимума с 2015 г., отмечает Орлова. А во II квартале 2019 г. из-за оттока капитала может ослабнуть курс рубля, предупреждает главный экономист ING по России и СНГ Дмитрий Долгин.

Хотя ЦБ уже не думает о повышении ставки, скорого ее снижения ждать не стоит, полагает Орлова. В первом полугодии 2018 г. риторика ЦБ уже создала избыточно позитивные ожидания у рынка, крах которых привел к сильной волатильности и двум повышениям ставки, – ЦБ извлек из этого урок. ЦБ снизит ставку не ранее III квартала 2019 г. и при совпадении четырех условий: при отсутствии внешних и внутренних шоков, подтверждении, что эффект от НДС исчерпан, продолжении снижения инфляционных

ожиданий населения и бизнеса и сохранении рубля сильнее 67–68 руб./\$, считают аналитики «Ренессанс капитала».

Росстат назвал регионы с самой высокой напряженностью на рынке труда

Росстат 25 марта опубликовал рейтинг регионов по отдельным показателям напряженности на рынке труда. Самый высокий уровень напряженности на рынке труда, по данным за 2018 год, зафиксирован в Карачаево-Черкесской Республике и Тыве. Самый низкий — в Санкт-Петербурге, Москве и Чукотском автономном округе (см. инфографику).

Росстат учитывает четыре показателя:

уровень занятости;
уровень безработицы населения;
среднее время поиска работы безработными;
доля безработных, ищущих работу 12 месяцев и более.

Место региона определяется на основе ранжирования значения показателей «Уровень безработицы», «Среднее время поиска работы безработными» и «Доля безработных, ищущих работу 12 месяцев и более» в порядке возрастания, показателя «Уровень занятости» — в порядке убывания.

Регионы с самой низкой напряженностью на рынке труда

2018 год, средний балл*



*Средний балл складывается как среднее значение позиции региона по четырем признакам напряженности на рынке труда: уровень занятости, уровень безработицы, среднее время поиска работы безработными и доля безработных, ищущих работу 12 месяцев и более

Источник: Росстат

© РБК, 2019

По среднему баллу из четырех (средняя позиция региона) первое место заняла Карачаево-Черкессия, незначительно ей уступила Республика Тыва. На третьем месте оказался Дагестан. В Карачаево-Черкесии лишь 50,5% населения занято (меньше только в Адыгее — 49,4%). Уровень безработицы в республике составляет 12%.

По среднему времени поиска работы безработными (11,5 месяца) и доле безработных, ищущих работу более года (64,5%), Карачаево-Черкесия — абсолютно худший регион.

В среднем по всей России уровень занятости составил в прошлом году 59,8%, уровень безработицы — 4,8%, среднее время поиска работы — 7,4 месяца, а доля безработных, ищущих работу более года, — 28,6%.

На другом полюсе находятся благополучные с точки зрения рынка труда регионы. На Чукотке самый высокий уровень занятости — 75,4%. При этом регион — один из самых малонаселенных в России: там проживает всего 49,7 тыс. человек.

Регионы с самой высокой напряженностью на рынке труда

2018 год, средний балл*



*Средний балл складывается как среднее значение позиции региона по четырем признакам напряженности на рынке труда: уровень занятости, уровень безработицы, среднее время поиска работы безработными и доля безработных, ищущих работу 12 месяцев и более

Источник: Росстат

© РБК, 2019

В Москве уровень занятости — 67,4% (пятое место в России), уровень безработицы — самый низкий в стране (лишь 1,2%). Безработные ищут работу в среднем 4,6 месяца (меньше только на Чукотке), а доля безработных, ищущих работу более года, составляет 7,9% (меньше тоже только на Чукотке).

Регионы расстанутся с долгами. Мониторинг государственных финансов

Объем государственного долга российских регионов по состоянию на 1 марта 2019 года составил 2,118 трлн руб., сообщил Минфин. Годом ранее, на 1 марта 2018-го, этот показатель составлял 2,31 трлн руб. Таким образом, за год размер госдолга субъектов сократился на 8%.

Разбивка регионального долга по видам обязательств на 1 марта 2019 года такова: на бюджетные кредиты центра приходится 1003 млрд руб., или 47% всей задолженности. Годом ранее сумма была заметно большей — 1151 млрд руб., или 50% общей суммы долга.

Таким образом, в результате сворачивания центром программы выдачи бюджетных кредитов и запуска кампании реструктуризации уже полученных займов снизился не только абсолютный объем, но и доля такой задолженности.

СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА РЕГИОНОВ РФ (МЛРД РУБ.)

ИСТОЧНИК: МИНФИН.



На государственные ценные бумаги (облигации) сейчас приходится 549 млрд руб., или 26% всего долга субъектов. За год этот показатель практически не изменился (на 1 марта 2018-го — 548 млрд) — это единственный вид задолженности, объем которой не сокращался. На банковские кредиты приходится 488 млрд руб., или 23% долга (годом ранее — 521 млрд руб.). Также в составе долга субъектов — госгарантии на 70,5 млрд руб. (3,3%) и «иные долговые обязательства» на 7,5 млрд руб. (0,35%).

Отметим, что с учетом рекордной финансовой успешности минувшего года (в 2018-м, напомним, впервые с 2007-го общий бюджет регионов был закрыт с профицитом — в 510 млрд руб.) сокращение госдолга не выглядит впечатляющим. Как отмечало агентство АКРА (см. “Ъ” за 25 февраля), регионы направили на погашение долга лишь пятую часть полученного профицита — основная же его сумма стала остатками на счетах, отложенными на не вполне определенное будущее. Эти условные резервы в будущем могут быть потрачены для закрытия дефицитов следующих лет — погашать сейчас длинный и

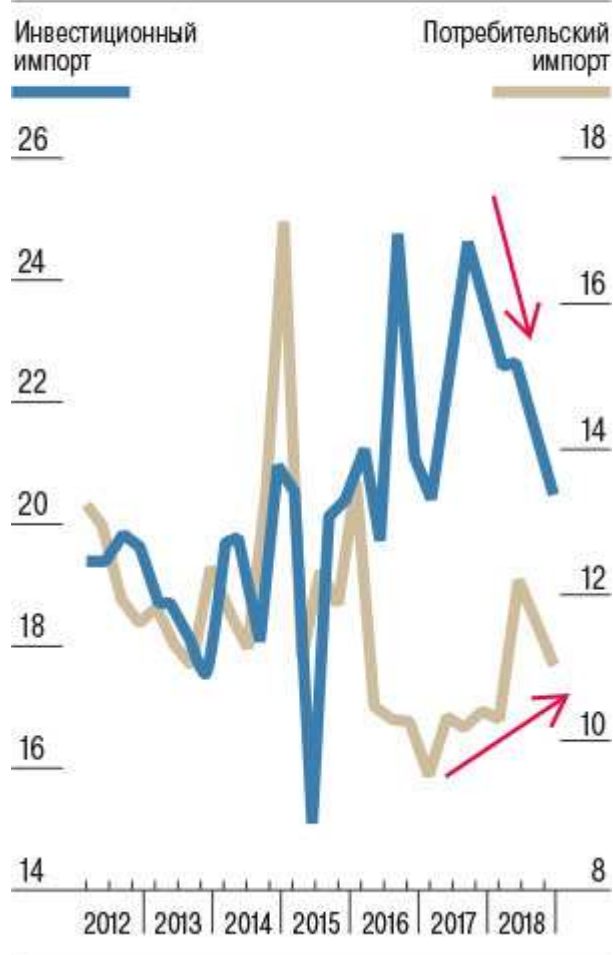
дешевый долг в большом объеме регионы посчитали экономически нецелесообразным. Эксперты РАНХиГС и Института Гайдара в мартовском выпуске «Мониторинга экономической ситуации в России» отмечали, что из 85 регионов РФ в 2018 году долг снизили 57 — при этом значительнее других сокращали объем обязательств наименее проблемные субъекты. Существенно долг вырос только у регионов с дефицитом бюджета — у Московской области (на 29%), у Хабаровского края (23%), Сахалинской области и Мордовии (13%).

Инвесттовары не спешат в Россию. Мониторинг внешней торговли

По предварительным данным ФТС, в феврале 2019 года импорт товаров из стран дальнего зарубежья (ДЗ) оценивался в \$15,5 млрд, сократившись к февралю 2018 года на 5,4%. Снижался ввоз товаров всех основных групп: на 2% — продовольствия, на 3,2% — текстиля и обуви, на 3,7% — химической продукции, сильнее же всего, на 8,8%, — продукции машиностроения.

ДОЛИ ИНВЕСТИЦИОННОГО И ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО ИМПОРТА В РФ (ПРОЦЕНТ ИМПОРТА ТОВАРОВ)

ИСТОЧНИКИ: ФТС, РАЙФФАЙЗЕНБАНК.



Всего из 5,4% сокращения ввоза 4,2 процентного пункта пришлось на машиностроение, отмечает аналитик Райффайзенбанка Станислав Мурашов. По данным ФТС, закупки средств наземного транспорта (10,2% всего импорта из дальнего зарубежья) упали на 4,3%, электрооборудования (с долей 12,7%) — на 6,6%, инструментов и аппаратов оптических (2,8% импорта) — на 7,8%, механического оборудования (18,1% импорта) — на 10,9%, летательных аппаратов (1,5% импорта) — на 33,7%. Росли лишь поставки из дальнего зарубежья судов (0,2% всего импорта, в 1,7 раза) и локомотивов (также 0,2%, в 1,5 раза). «Статистика не вполне соответствует достаточно позитивным цифрам по инвестициям (инвестиционный импорт занимает самую большую долю во внешнем спросе экономики)», — констатирует господин Мурашов, отмечая, что нестыковку можно было бы объяснить падением доли импорта в инвестспросе — но такая ситуация характерна для кризисов. В 2018 году кризиса в РФ не наблюдалось — но доля инвестимпорта сокращалась. В деньгах это сокращение за 2018 год господин Мурашов оценил в 200 млрд руб. — что «близко к объему пересмотра Росстатом данных по инвестициям за 2018 год».

При этом доля потребительского импорта, по оценкам аналитика, оставалась стабильной. Росли закупки молочной продукции (0,4% всего импорта из ДЗ, на 65,6%), мяса (0,7% импорта, на 30%). Сильнее всего сократился ввоз овощей (1% всего импорта, спад на 1,3%), фруктов и орехов (2,3% импорта, спад на 1,9%), масла растительного (0,7% и 3,6% соответственно) и рыбы (0,8% и 21,5%). В группе текстильных изделий и обуви сильно росли закупки сырья, падал же ввоз готовой продукции — обуви (2,3% импорта, на 2,7%) и одежды трикотажной и текстильной (совокупно 3,2% импорта) — на 4,9% и 9,8% соответственно. Среди товаров химпрома также рос импорт химической продукции на 4,5% (3,3% всего импорта из ДЗ), падал же ввоз фармпродукции (5,6% всего объема, на 3,1%) и полимеров и каучука (6% ввоза, на 3,4%). ■

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

Банки оценят кредитоспособность россиян на основе трат по картам Visa. Платежная система объединит информацию о картах человека в разных банках

Visa и бюро кредитных историй (БКИ) «Эквифакс» запустили для банков сервис оценки вероятности дефолта заемщиков, рассказала гендиректор платежной системы в России Екатерина Петелина.

Карту не обманешь

«Рисунок трат по картам может быть ценным дополнением к кредитной истории», – объясняет идею Петелина: категория карты, частота и места покупок, потраченная сумма – эти параметры должны что-то говорить о заемщике. Кроме того, люди могут обращаться за кредитом впервые – о них у бюро нет сведений. Наконец, кредитное поведение может быть устаревшим, а транзакционное – актуально, отмечает она.

Visa может проанализировать, как человек тратит по картам разных банков, и дать целостную картину его поведения, присвоив ему скоринговый балл. У клиента может быть зарплатная карта в одном банке и любимая карта с баллами для путешествий в другом, приводит она пример. По этим картам он выглядит разным человеком: один снимает деньги в банкомате и иногда использует карту для мелких покупок, другой – премиальный клиент, покупающий одежду в Италии. Несмотря на миф, что зарплатный банк знает о клиенте все, он видит 40% информации, привел результаты пилота гендиректор бюро Олег Лагуткин.

Важно для кредитного скоринга и то, если у человека есть отдельная карта для покупок в интернете, и он использует ее для оплаты, скажем, азартных игр.

Хороший скоринговый балл, как правило, у тех, кто часто использует карту, в том числе для повседневных покупок: его поведение понятно, указывает Петелина.

Кто видит ваши карты

Парадокс, но Visa знает о своих картах далеко не все. Она не знает, кто стоит за той или иной картой, а только ее 16-значный номер. Чтобы собрать вместе данные о разных картах человека, нужен некий агрегатор, например БКИ, так в проекте и появился «Эквифакс». Вместе с платежной системой они смогли совместить данные о картах человека и операциях по ним.

«Благодаря тому что платежная система использует БКИ, она может объединять данные по нескольким картам субъекта в разных банках», – объясняет Лагуткин.

Работу с банками ведет «Эквифакс»: он обращается к Visa и по запросу банка выдает ему

итоговый скоринговый балл заемщика, передал Лагуткин через представителя.

Вот как это происходит. Банки отправляют бюро данные клиентов в зашифрованном (хешированном) виде, описывает Петелина. Номер карты шифруется с использованием уникального ключа, который знают только банк и Visa. «Эквифакс» же создает уникальный идентификатор пользователя и, сопоставляя данные из разных банков, привязывает к нему зашифрованные номера карт, продолжает она. Далее «Эквифакс» передает Visa уникальный идентификатор и все карты пользователя в зашифрованном виде. «Visa не знает, кому принадлежат карты», – подчеркивает Петелина.

Во все карты не заглянешь

Хотя в роли агрегатора выступает БКИ, в базу попадут данные не только о кредитных картах, но и о дебетовых. Сбор базы происходит в офлайн-режиме: банки – участники проекта раз в неделю предоставляют через бюро зашифрованные номера всех карт всех своих клиентов, говорит Петелина.

Данные о картах других банков и платежных систем в базу не попадают, узкая выборка – уязвимое место проекта.

Поэтому сейчас основной вопрос – подключится ли к нему Сбербанк, поделились опасениями три участника проекта: по их словам, банк, выпустивший более половины всех карт в России, решение пока не принял. Сбербанк на запрос не ответил. Менеджер банка из топ-10 говорит, что его банку проект интересен, если в нем будет Сбербанк.

15 банков, в том числе «очень крупные розничные игроки», подтвердили, что готовы использовать сервис Visa, указывает Петелина. Пресс-служба платежной системы назвала ВТБ, «Тинькофф банк», «Хоум кредит» и «ФК Открытие». ВТБ «внимательно следит» за развитием продукта – «транзакционный скоринг интересен банку в качестве дополнительного источника информации, содержащего достоверные клиентские данные», говорит представитель ВТБ, но присоединение к проекту не комментирует.

А вот «Хоум кредит» планирует использовать сервис Visa в составе единой скоринговой модели, отмечает начальник управления анализа рисков Мурат Еникеев. Представитель «Тинькофф банка» сравнил сервис Visa и «Эквифакса» с созданием института БКИ: он позволит лучше контролировать риск чрезмерной долговой нагрузки, ведь анализируется

объективная информация о тратах, а не формальные справки о доходах и пользователи получают более справедливые условия (ставку и лимит).

Игра на интерес

Модель работает и в нынешнем, усеченном, составе, уверяет Лагуткин: «Мы проводили «стресс-тестирование». По его словам, даже без трех крупнейших банков точность скоринговой модели заметно возрастает. Сервис позволяет снизить кредитный риск более чем на 10%, подтверждает Еникеев.

Есть и юридические риски, опасается менеджер банка из топ-10: законом такой обмен не запрещен, но реакцию регулятора предсказать трудно. Комментарии ЦБ и Роскомнадзора получить не удалось.

Хешированные данные не относятся к персональным, но есть мнение ФСБ и Минкомсвязи о том, что хеширование не является методом обезличивания персональных данных, говорит управляющий партнер консалтинговой компании «Емельяников, Попова и партнеры» Михаил Емельяников. Данные передаются в хешированном виде, но в конце концов соотносятся с конкретным человеком и влияют на его кредитный рейтинг, указывает он.

Согласие на запрос в Visa человек подписывает вместе с иными согласиями при работе с банками, парирует Лагуткин. Текущий процесс передачи данных позволяет ограничиться согласием на передачу данных в БКИ, подтверждает Еникеев. Но согласие на обработку персональных данных должно быть «конкретным, информированным и сознательным», напоминает заместитель гендиректора по правовым вопросам «Амукса» Юлия Галуева.

Национальная платежная система «Мир» с 2018 г. проводит аналогичные пилотные проекты, сказал ее представитель, решение о промышленном запуске еще не принято. Mastercard не ответила на запрос.

[Fitch оценило расходы ЦБ на расчистку банковского сектора в \\$70 млрд](#)

ЦБ с 2013 года потратил на борьбу со слабыми и мошенническими банками свыше \$70 млрд, подсчитало агентство Fitch. Там полагают, что регулятор с лихвой окупил эти расходы за счет сокращения вывода капитала за рубеж

Оздоровление на две Олимпиады

Банк России, после того как его в 2013 году возглавила Эльвира Набиуллина, потратил на расчистку национального банковского сектора свыше \$70 млрд. Такие данные приводятся в поступившей в РБК презентации рейтингового агентства Fitch об основных реализовавшихся рисках в банковских системах Содружества независимых государств (СНГ).

В эту оценку Fitch включило следующие расходы регулятора и Агентства по страхованию вкладов:

около \$28 млрд затрат ЦБ на санацию банков с использованием Фонда консолидации банковского сектора (ФКБС) — «ФК Открытие», Бинбанка, Промсвязьбанка и других более мелких (всего восемь);

примерно \$29 млрд по выплатам вкладчикам лишившихся лицензии банков — как нежизнеспособных, так и занимавшихся противоправной деятельностью (вывод активов, отмывание);

кредиты ЦБ (через Агентство страхования вкладов, АСВ) на рекапитализацию saniруемых банков более чем на \$17 млрд.

На этом затраты ЦБ не закончатся — по оценкам агентства, еще около \$10 млрд регулятор потратит на расчистку сектора в ближайшие два-три года. В эту оценку входят только новые санации и будущие отзывы лицензий, уточнил РБК старший аналитик Fitch Ratings Александр Данилов.

На Международном финансово-банковском форуме в Ташкенте он отмечал, что при расчетах Fitch использовало текущий курс доллара; если же брать исторический, то расходы на расчистку банковского сектора превысили \$100 млрд. «Россия вполне могла бы провести [на эти деньги] еще две Олимпиады с нуля», — иронизирует он (цитата по ТАСС). В феврале 2018-го глава ЦБ Эльвира Набиуллина заявляла, что основная работа по оздоровлению банковской системы России завершена и ситуация, когда «нормальные здоровые банки конкурировали за клиентов с «пылесосами» (банками, которые привлекали вкладчиков высокими ставками для реализации своих рискованных бизнес-моделей. — РБК) и другими откровенно мошенническими организациями», осталась в прошлом. Сохранились только

единичные подобные случаи, отмечала тогда она.

Без выбора

Оправданы ли такие расходы регулятора на очистку сектора — вопрос риторический, так как выбора у ЦБ по большому счету не было, полагает Данилов. «Не сделай они этого тогда, объем конечных затрат мог бы быть еще больше», — считает он. За счет чистки ЦБ смог фактически полностью остановить отток капитала из России, осуществлявшийся через так называемые сомнительные операции, напоминает аналитик Fitch. «Это колоссальный успех, ведь до того, с 2005 по 2013 год, из страны было выведено через сомнительные операции \$280 млрд», — подчеркнул он. Сейчас же такой отток фактически прекратился: если за 2013 год было выведено, согласно данным ЦБ, \$26,5 млрд, то за январь—сентябрь 2018 года — \$123 млн. Оценка расходов ЦБ на расчистку в районе \$70 млрд выглядит достаточно правдоподобной, однако сейчас вряд ли возможно дать комплексную оценку эффективности этого процесса, считает финансовый аналитик «БКС Премьер» Сергей Дейнека. Обоснованные выводы, по его мнению, можно будет делать тогда, когда кредитные организации, попавшие под санацию, будут реализованы на рыночных условиях.

Выводы Fitch по затратам ЦБ на оздоровление банковского сектора учитывают прежде всего проблемы частных банков, но не охватывают объем токсичных активов в госбанках, предупреждает директор по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Руслан Коршунов.

Ранее аналитики «Эксперт РА» оценивали объем недосозданных резервов в банковской системе России к началу 2019 года не менее чем в 1,5 трлн руб., или более 15% капитала банковского сектора. Эти активы сосредоточены в топ-50 банков, в том числе в крупных банках и банках с госучастием, отмечали они. Среди 50 крупнейших банков «Эксперт РА» обнаружил и трех претендентов на санацию (общий объем незарезервированных проблемных активов — 100–150 млрд руб.).

Как показывает практика, чем больше времени регулятор дает проблемному банку на самостоятельное оздоровление, в том числе за счет привлечения средств собственников, тем больше средств в итоге ЦБ потом тратит,

указывает Коршунов. Случаи, когда отсрочка для формирования резервов и докапитализации спасала банки, во многом обусловлены финансовой и административной поддержкой собственника таких банков (в этом качестве могли выступать региональные власти, госкорпорации и т.п.), заключает он.

Крупнейшие случаи санации

Во второй половине 2018 года рухнули и перешли на финансовое оздоровление Центробанку три российских частных банка — «ФК Открытие» Вадима Беляева (первый случай санации банка из числа системно значимых), Бинбанк Михаила Шишханова и Промсвязьбанк братьев Дмитрия и Алексея Ананьевых. У всех трех банков была схожая бизнес-модель: все в больших объемах кредитовали бизнес собственников и имели неудачный опыт санации другого банка. Общая сумма, потраченная ЦБ на санацию трех банковских групп, составила 2,62 трлн руб. (в эту сумму входят и кредиты, часть которых была возвращена).

До санации «ФК Открытие» крупнейшим переданным на оздоровление банком считался Банк Москвы (новое название — БМ-Банк) — у него на момент санации было около 147 млрд руб. привлеченных средств населения. Уставный капитал Банка Москвы пришлось увеличить на 100 млрд руб., инвестором выступил ВТБ, АСВ предоставило банку заем на 295 млрд руб. В мае 2016 года ВТБ присоединил здоровый бизнес Банка Москвы, а плохие активы оставил на балансе БМ-банка.

Попавший на санацию в 2014 году банк «Траст» держал 138 млрд руб. средств физлиц. Для помощи банку АСВ выделило 99 млрд руб. Кроме того, АСВ оказало финансовую помощь инвестору — банку «ФК Открытие» в виде займа на 28 млрд руб. на срок шесть лет. В связанном с РПЦ банке «Пересвет» застряло 22,5 млрд руб. средств населения. В апреле 2017 года ЦБ решил санировать «Пересвет» с помощью механизма bail-in, то есть с использованием средств кредиторов, включая держателей облигаций. Санатором стал подконтрольный «Роснефти» Всероссийский банк развития регионов. Объем помощи за счет кредита ЦБ составил 66,7 млрд руб., за счет корпоративных кредиторов — 70 млрд руб. В мае 2014 года СМП Банк Аркадия Ротенберга стал санатором сразу трех банков — Мособлбанка, Инресбанка и Финанс Бизнес

Банка. На эти цели СМП Банк получил кредит от АСВ почти на 100 млрд руб. на десять лет. Самый резонансный отзыв лицензии произошел в 2017 году — ЦБ лишил лицензии банк «Югра», занимавший 29-е место по активам и 15-е по объему вкладов населения. По данным ЦБ, дыра в капитале «Югры» в сентябре 2018 года составляла 160,9 млрд руб. Крах этого банка стал крупнейшим страховым случаем в новейшей истории России с выплатой вкладчикам свыше 170 млрд руб. ■

Новости банков, компаний

Лондонский суд запретил компании Аветисяна продолжать судиться в России

Лондонский международный арбитражный суд (LCIA) запретил компании «Финвижн холдингс» Артема Аветисяна продолжать судебное разбирательство в Арбитражном суде Амурской области. «Ведомости» ознакомились с копией постановления, его подлинность подтвердили два человека, близких к разным сторонам спора.

«Финвижн» в амурском арбитраже добивается реализации колл-опциона 9,99% акций банка «Восточный». Этот пакет в начале 2018 г. ей должна была продать кипрская Evison Holdings, через которую инвестфонды Baring Vostok и Russia Partners контролируют 51,6% «Восточного», но опцион реализован не был. «Финвижн» просила суд арестовать спорный пакет, а также запретить допэмиссию акций «Восточного» на 5 млрд руб. На прошлой неделе банк перенес допэмиссию с апреля на июнь.

Амурский суд по просьбе представителя Evison отложил заседание до 1 апреля 2019 г., передавал «Интерфакс». Кипрская компания запросила чрезвычайное заседание лондонского арбитража, оно состоялось 23 марта.

Что решил лондонский арбитраж

LCIA постановил, что компании Аветисяна запрещено продолжать судебное разбирательство в арбитраже Амурской области по реализации колл-опциона и любых других прав, вытекающих из этого соглашения. Запрет сохраняется, пока от LCIA не будет получено иных распоряжений, говорится в документе. Кроме того, «настоящий приказ не запрещает компании «Финвижн» предъявлять иски о цене или дате эмиссии акций банка «Восточный».

Запрет на судебное разбирательство действует при условии, что Evison обязуется не продавать и не совершать сделок с опционным пакетом, указано в постановлении LCIA. Исключение — компания по договоренности с «Финвижн» может положить эти акции на эскроу-счет. Представитель Baring Vostok подтвердил, что Evison обязуется не отчуждать спорные 9,99% акций.

Кроме того, LCIA разрешил Evison обращаться в английский суд, если «Финвижн» нарушит упомянутый запрет: по мнению суда, «с учетом действий, совершенных компанией «Финвижн», настоящее дело — действительно исключительное».

Baring Vostok удовлетворен решением, говорит его представитель. Шерзод Юсупов (партнер Аветисяна, владелец 4,8% акций «Восточного», написавший заявление в СКР и ФСБ, в результате чего арестованы основатель Baring Vostok Майкл Калви и еще пять человек), который указан среди ответчиков в решении LCIA, отказался от комментариев. «Финвижн» планирует инициировать повторное обсуждение в LCIA, сказал человек, близкий к компании Аветисяна.

Где судиться

Соглашение об опционе предполагало, что все споры стороны будут решать в LCIA. Но с тех пор российский закон изменился и решения третейских судов будут признаны в России, только если у суда есть аккредитация, полученная от правительства, говорилось в иске «Финвижн» в арбитраж Амурской области. У LCIA такого статуса нет.

В соглашении «Финвижн» и Evison было указано, что если LCIA не будет удовлетворять требованиям российского права, то каждый из них может заменить LCIA на другой суд, который бы соответствовал российским законам, говорилось в иске. 18 апреля 2018 г. Evison направила уведомление, в котором указала, что до 1 февраля 2020 г. LCIA не может быть заменен на другой суд, писала «Финвижн» в документе.

Недолгое перемирие

Именно с опционом связан конфликт в «Восточном»: его исполнение позволит Аветисяну и его партнерам получить контроль в банке. А предстоящая допэмиссия может этот пакет размыть: Baring Vostok говорил, что готов выкупить ее всю.

Стороны несколько раз пытались договориться, одна из последних попыток — в сентябре 2018 г.,

когда конфликт стал публичным, а в «Восточном» за месяц сменилось три председателя правления. После этого акционеры помирились, рассказали люди, близкие к разным сторонам спора. Они заключили джентльменское соглашение, одно из условий которого – депонирование 9,99% акций на эскроу-счете, но это сделано не было, говорят собеседники «Ведомостей».

Baring Vostok неоднократно пытался урегулировать спор во внесудебном порядке, говорит человек, близкий к инвестфонду. Так же произошло и в сентябре, продолжает он: вопрос с эскроу-счетом прорабатывался с тремя банками, но не был финализирован. Он объясняет это тем, что оппоненты перестали выходить на связь и юридический договор так и не был заключен. По словам человека, близкого к другой стороне спора, соглашение зашло в тупик из-за Baring Vostok: тот предлагал невыгодные условия для заключения юридически обязывающего документа.

Представитель Baring Vostok и Аветисян не стали это обсуждать.

[В России впервые за четыре года откроется новый банк. Президент IT-холдинга Fix Дмитрий Еремеев хочет создать банк для расчетов предпринимателей, об аналогичных проектах – «Банк24.ру» и «Точка» – он слышал в новостях](#)

ЦБ во вторник объявил о регистрации «Банка 131». После оплаты уставного капитала банк получит базовую лицензию. Привлекать средства населения он не сможет, указал ЦБ: на это банки могут рассчитывать после двух лет работы.

Кэшбэк на 340 млн

Учредитель и единственный владелец «Банка 131», по данным ЕГРЮЛа, – президент IT-холдинга Fix Дмитрий Еремеев, его наиболее известный проект – кэшбэк-сервис ePN.bz. Еремеев подтвердил, что будет 100%-ным собственником банка. Уставный капитал банка составит 340 млн руб. (минимум для базовой лицензии – 300 млн).

Еремеев говорит, что заработал эти деньги с помощью кэшбэк-сервиса. Банк зарегистрирован в Казани и назван в честь местного физико-математического лица № 131, где учился Еремеев.

Банк для расчетов

«Банк 131» будет полностью работать в интернете, у него не будет ни отделений, ни

банкоматов, рассказал Еремеев. Основное направление – расчетно-кассовое обслуживание компаний, работающих в интернете: ритейлеров, соцсетей, кэшбэк-сервисов и т. д. «Банк также планирует в перспективе работать с физлицами через электронные кошельки и развивать IT-платформу, чтобы на ее базе выпускать платежные карты, разрабатывать программы лояльности и другие финансовые продукты для компаний», – говорит Еремеев.

Выдавать кредиты банк не будет, сказал Еремеев: источником фондирования станут средства юрлиц, но размещать их будет в ЦБ. Основным источником дохода станут комиссии за транзакции. «Опыта в банковском кредитовании у нас нет, поэтому пока, чтобы избежать рисков, логичнее размещать деньги на счетах в ЦБ», – объясняет Еремеев. Обслуживать компании банк начнет осенью, он должен выйти в плюс течение двух лет, ожидает он.

«Банк 131» возглавит выходец из «Яндекс.Денег» Александр Магомедов, сказано в ЕГРЮЛе. Он был коммерческим директором и покинул компанию несколько месяцев назад, уточнил ее представитель.

Повторение пройденного

Банк, специализирующийся исключительно на расчетно-кассовом обслуживании, в России уже был. В 2008 г. екатеринбургский «Банк24.ру» потерял платежеспособность, ЦБ назначил его санатором Пробизнесбанк. «Банк24.ру» отказался от кредитования и стал специализироваться на расчетно-кассовом обслуживании. Но банк подвел комплаенс: в 2014 г. ЦБ отозвал его лицензию за нарушение антиотмывочного законодательства.

Спустя пару месяцев команда «Банк24.ру» – 350 человек – перешла в «ФК Открытие». Там они построили аналогичный сервис «Точка». В «Банк24.ру» была создана уникальная платформа для обслуживания малого и среднего бизнеса, говорила член правления «ФК Открытие» Елена Будник. Но «уникальной платформе» снова пришлось переезжать. В 2017 г. ЦБ решил санировать «ФК Открытие», и Qiwi выкупила у него бренд и софт «Точки».

«Пока до конца непонятна модель, по которой банк будет работать. Новые игроки могут учесть ошибки конкурентов и сделать более качественный продукт», – рассуждает главный управляющий директор «Точки» Андрей Завадских, вопрос исключительно компетенций, бюджета и амбиций. Пока новый банк выглядит

как нишевая история: «Океан уже даже не красный. Каждому новому игроку будет непросто, но очевидно, что в любом случае выигрывает только клиент», – заключает Завадских.

Еремеев заявил «Ведомостям», что про «Банк24.ру» слышал в новостях и постарается не повторить его ошибок. «Банк 131» уже нанял комплаенс-команду, сказал он, обещая максимально консервативно подходить к проведению транзакций.

Ориентация на расчеты несет стратегические риски для собственников банка, считает младший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Иван Уклеин: непонятно, хватит ли ему комиссионных продуктов для покрытия расходов. «Скорее всего первое время банку придется демпинговать», – указывает он, прослойка качественных клиентов МСБ не очень широкая, поэтому расчетно-кассовое обслуживание малого бизнеса зачастую сопровождается повышенными регулятивными рисками.

В последние годы банковский бизнес не особенно привлекал инвесторов: рентабельность снижалась, меры по зачистке сектора не добавляли оптимизма, говорит президент ассоциации банков «Россия», бывший первый зампред ЦБ Георгий Лунтовский: «Здорово, что нашелся инвестор, которого эти риски не пугают и который готов развивать интернет-банкинг».



ВЭБ сократит 2,5 тыс. сотрудников и присоединит три «дочки»

Оптимизация структуры ВЭБ.РФ, начавшаяся после прихода в мае 2018 года на пост главы госкорпорации бывшего вице-премьера Игоря Шувалова, приведет к сокращению около 2,5 тыс. сотрудников в самом ВЭБе и трех интегрируемых в головную организацию «дочках».

Треть из них уже сокращены: численность персонала самого ВЭБа после прихода Шувалова уменьшилась с 1,8 тыс. до 1 тыс. человек, сообщил РБК источник в ВЭБе и подтвердил другой источник в госкорпорации.

Более масштабные сокращения ждут «ВЭБ Лизинг», «ВЭБ Сервис» и «ВЭБ Капитал», часть сотрудников которых перейдут в материнскую структуру. В этих компаниях работали 2,5 тыс. человек, но после оптимизации их персонал

сократится до 800 человек, говорят собеседники РБК.

Оптимизировать до мая

В мае 2019 года оптимизация штата должна завершиться, заявил 26 марта Игорь Шувалов, не раскрывая деталей. «С 1 мая все сотрудники, которые остаются в рамках ВЭБа, получают подтверждения и приглашения на работу», – отметил он. «С учетом интеграции функций «ВЭБ Лизинга», «ВЭБ Капитала» и «ВЭБ Сервиса» в организации будет не более 1,5 тыс. человек», – пояснили РБК в пресс-службе ВЭБ.РФ.

Еще около 300 специалистов, выполняющих сервисные функции, будут работать в едином сервисном центре институтов развития в Воронеже, сообщил РБК представитель ВЭБа Андрей Самохин. Это как сотрудники «ВЭБ Сервиса», так и специалисты из ВЭБа, которые выполняли сервисные функции. В Воронеже создается сервисный центр всех институтов развития, чью работу курирует ВЭБ, – «Дом.РФ», Корпорация МСП и Российский экспортный центр. В Воронеже уже работают 550 сотрудников «Дом.РФ». Переезд запланирован на период с мая по 1 сентября.

Оптимизация структуры госкорпорации «ВЭБ.РФ»

Цели проекта	Инициатор	Экономический эффект
Снижение бюрократических барьеров	глава ВЭБ Игорь Шувалов	30–40% от зарплатного фонда и административно-хозяйственных расходов
Ликвидация дублирующих функций		
Ускорение принятия решений		

Что предусматривает реформа



Число сотрудников до реформы	Число сотрудников после реформы
8 тыс. человек	3 тыс. человек, из них непосредственно в ВЭБе – 1,5 тыс., в Воронеже выводится 300 сотрудников

Источник: ВЭБ.РФ, источники РБК

© РБК, 2019

«Основной принцип новой структуры госкорпорации — снижение бюрократических барьеров, ликвидация дублирующих функций, ускорение бизнес-процессов и принятия решений, оптимизация документооборота между подразделениями и с внешними клиентами,

создание условий для горизонтального взаимодействия внутри команды», — сообщил РБК Самохин.

Во всей группе вместо 8 тыс. человек останутся всего 3 тыс., говорил Шувалов в декабре. Эти данные касаются всей группы ВЭБ, в нее кроме «ВЭБ Лизинга», «ВЭБ Сервиса» и «ВЭБ Капитала» входят также «ВЭБ Инновации», «ИнфраВЭБ», Российской экспортный центр, Фонд развития Дальнего Востока и Связь-банк. Основную часть сокращения сотрудников группы обеспечит запланированная передача Связь-банка правительству, объяснил источник РБК. «Сокращения затронут всю группу, Связь-банк — естественным путем уйдет», — сказал он. В банке работают 3,3 тыс. человек.

Какие «дочки» вольются в ВЭБ

В структуру ВЭБа интегрируется «ВЭБ Лизинг». Теперь лизинг становится инструментом реализации фокусных проектов ВЭБ.РФ, говорил ранее РБК президент «ВЭБ Лизинга» Артем Довлатов. Лизинговый бизнес ВЭБа будет реформирован: госкорпорация откажется от розничного бизнеса, в основном лизинга автомобилей, в пользу проектов в сфере экономики городов, которая становится одной из основных сфер деятельности ВЭБа. Одновременно будут развиваться лизинговые проекты в отечественном машиностроении, судостроении и авиастроении.

«ВЭБ Сервис» — структура госкорпорации, которая обеспечивала сопровождение ее работы: это юридические услуги, ИТ, бухгалтеры, финансовый мониторинг, управление персоналом.

«ВЭБ Капитал» управляет проблемными и непрофильными активами ВЭБа, а также оказывает услуги в сфере управления, развития и реализации активов, не принадлежащих группе ВЭБа. «Дочку» возглавляет бывший руководитель департамента жилищного обеспечения Минобороны, полковник запаса Сергей Пирогов.

«Деятельность «дочки» может быть неприоритетной для ВЭБа либо же «дочку» могут ликвидировать, если ее деятельность дублируется внутренними подразделениями ВЭБа», — обосновывает логику принятых решений аналитик Fitch Ratings Антон Лопатин. «Если есть цель оптимизировать операционные расходы, то логично убрать задвоение и сконцентрировать процессы в ВЭБе», — указывает он.

Какой эффект?

По экспертной оценке, эффект от сокращений составит 30–40% от зарплатного фонда и административно-хозяйственных расходов, привел расчеты выгод от оптимизации источник в госкорпорации. О таких оценках знает и другой собеседник РБК.

Если исходить из приведенной оценки экономии, только на зарплатах в головном ВЭБе можно сэкономить около 3 млрд руб. По данным отчетности корпорации по РСБУ за четвертый квартал, средняя численность персонала за прошлый год составила 1408 человек, а фонд оплаты труда достигал 8,7 млрд руб. плюс выплаты социального характера 826 млн руб.

В госкорпорации не уточнили, на каких условиях из компании уходят сотрудники. Когда проводилась летняя волна сокращений в ВЭБе, сотрудники, которые увольнялись до 31 июля по соглашению сторон, могли претендовать на пять окладов, а также право на получение премии за 2017 год и первое полугодие 2018 года, писал ранее РБК.

Из убытков к прибыли

Деятельность ВЭБа в течение нескольких лет была убыточной: в 2017 году убыток Внешэкономбанка (ВЭБ) по МСФО составил 287,7 млрд руб. против 111,9 млрд руб. убытка в 2016 году (рост в 2,6 раза). За девять месяцев 2018 года ВЭБ отчитался о прибыли в размере 6 млрд руб.

«Прибыльность не является приоритетом для ВЭБа. ВЭБ, в отличие от коммерческих банков, не может привлекать депозиты и расчетные счета клиентов с рынка, что приводит к высокой стоимости фондирования и низкой марже, поэтому выход в небольшой плюс (без учета поддержки от государства) для ВЭБа может рассматриваться уже как хороший результат», — считает Лопатин из Fitch. ■

Рынок взыскания

[МФО обелят коллекторов. СРО разработала правила работы при взыскании долгов](#)

У микрофинансовых организаций (МФО) может появиться свой стандарт взыскания долгов – с такой идеей выступила саморегулируемая организация (СРО) «МиР». Положения затронут и деятельность коллекторов, поскольку МФО обязаны будут

включать все нормы в договоры передачи и продажи долгов. Эксперты отмечают, что это может способствовать обелению отрасли взыскания и облегчению ведения коллекторского бизнеса, но оказать чрезмерное давление на сами МФО.

СРО «МиР» разработала для своих членов проект стандарта по работе с просроченной задолженностью (есть у «Ъ»). По нему каждая МФО обязана разработать и утвердить базовые алгоритмы при взыскании долга, в том числе проведения личных и телефонных переговоров, составления сообщений и писем должникам. Взыскивать долг смогут только опытные сотрудники. Исполнение требований стандарта и законодательства СРО будет проверять как в рамках комплексных проверок, так и внепланово по жалобам граждан. При выявлении нарушений МФО может быть вынесено предписание, выписан штраф или за многочисленные нарушения она будет исключена из СРО. Косвенно стандарт затронет и коллекторов: МФО будут обязаны обеспечить выполнение его положений как при передаче долгов на взыскание по агентской схеме, так и при их продаже. В случае нарушения норм коллектором СРО будет наказывать МФО, передавшую долг.

Основная цель создания стандарта — иметь инструмент воздействия на участников микрофинансового рынка. «Существенная часть обращений от потребителей финуслуг в отношении МФО, которые мы получаем, касается взыскания,— говорит директор СРО "МиР" Елена Стратьева.— Для оперативного воздействия на своих членов нам необходимо нормативное разрешение, более того, мы получаем возможность воздействовать и на коллекторский рынок. Таким образом, у тех компаний, которые раньше могли сказать: "Это не мы, это все они", не будет больше возможности так сделать». Сейчас процесс возврата просрочки микрофинансистами контролирует Федеральная служба судебных приставов (ФССП). Но у ЦБ и СРО нет рычагов воздействия.

Банк России участвует в проекте СРО. «Итогом должно стать внедрение единых для всех участников дополнительных требований к работе с просроченной задолженностью, направленных на развитие принципов ответственного кредитования на микрофинансовом рынке», — пояснили в ЦБ.

Коллекторы тоже не против. «По нашей статистике, львиная доля жалоб в категории "нечлены" приходится именно на МФО,—

отмечает глава СРО НАПКА Борис Воронин.— Подобные обращения зачастую вызваны грубыми нарушениями при взыскании просроченной задолженности, что накладывает тень на профессиональный коллекторский рынок». При этом, по его словам, часто граждане относят к коллекторам всех, кто требует от них долги. СМИ и правоохранительные органы также редко раскрывают профиль организации. «Все это повышает уровень негатива и зачастую становится причиной введения новых ограниченных мер, которые пагубно сказываются на коллекторском бизнесе», — заключает господин Воронин.

Но эксперты сомневаются, что новый стандарт улучшит ситуацию для должников. «Он может оказать положительное влияние на информационный фон вокруг деятельности коллекторских агентств, ведь зачастую им приписываются нарушения закона, совершаемые МФО или "серыми" коллекторами, и облегчить ведение бизнеса»,— говорит глава департамента контроля качества НЮС «Амулекс» Нурида Ибрагимова. Однако, по ее мнению, наделение СРО наравне с ФССП функциями контроля и применения санкций в отношении МФО может повлечь чрезмерное давление на них. Причем, добавляет глава «Юридического бюро №1» Юлия Комбарова, «есть сомнения, что СРО будет так же объективно реагировать на нарушения, как ФССП, так как в состав его контролирующих комитетов входят сотрудники тех же МФО и у них присутствует "цеховая солидарность"». ■

Интервью

[Глава банка «Траст» Александр Соколов: «Работа в банке непрофильных активов — это не живопись и не поэзия»](#)

Банк непрофильных активов (создается на базе банка «Траст») должен будет вернуть часть тех 1,8 трлн рублей, которые ЦБ потратил на санацию «ФК Открытие», Бинбанка и Промсвязьбанка. Глава банка Александр Соколов рассказал Forbes о том, каких результатов от него ждут, о «низко висящих фруктах», которые легче всего продать, и о том, как идут переговоры с проблемными заемщиками

О работе с непрофильными активами

Баланс банка непрофильных активов (БНА) на 45% состоит из ценных бумаг, остальное — активы строительной отрасли, недвижимость и аренда, проекты в области энергетики, сельского хозяйства, животноводства и т. д. По какому принципу эти активы были переданы на баланс «Траста»? Это залоги по дефолтным кредитам?

Не совсем. Проблемные кредиты, с которыми работает БНА, не всегда находятся в стадии просрочки. В портфеле банка есть займы, по которым финансовое состояние заемщика рискованное, но на просрочку они не вышли. В таких случаях наша задача — отработать с должником бизнес-кейс, помочь компании пройти период, формирующий дефицитный денежный поток, и выйти на нормальное обслуживание кредита.

Вы говорили, что бывший миноритарий «ФК Открытие» Сергей Гордеев (владелец группы ПИК) погасил перед «Трастом» долг в 40 млрд рублей, со Сбербанком обсуждалось рефинансирование кредита Rambler Group Александра Мамута. В какой конфигурации ведутся такие беседы?

Мы ведем дискуссии втроем: БНА, заемщик и третий банк-кредитор. У нас нет задачи развития кредитных взаимоотношений, но есть задача помочь бизнесу рефинансировать задолженность. При этом беседа может вестись в фокусе рефинансирования и с банком «ФК Открытие», но это лишь один из банков-кредиторов. С ним мы работаем на рыночных условиях, как и с остальными банками. Преференций у «ФК Открытие» нет.

Что касается господина Гордеева, то заемщика по погашенным им кредитам было два — компании «Мирс» и «Убика». Это было досрочное погашение, поскольку график предполагал более поздние сроки возврата.

Вернуть больше денег у бизнеса получается, если он выходит из финансового пике. Поэтому я бы сравнил появление команды БНА в бизнесе со светом в конце тоннеля — если, конечно, собственники настроены на решение проблем предприятия. Если же их задача — уйти от ответственности, то мы будем принимать меры — взыскивать задолженность через суд и идти до конца — до удовлетворения всех требований. Увы, сейчас довольно много проблемных кейсов, в рамках которых мы не находим взаимопонимания с собственниками.

«Траст» готовит судебные иски к владельцу O1 Group Борису Минцу и экс-владельцам Промсвязьбанка Дмитрию и Алексею Ананьевым. Будут ли еще какие-то иски?

Бизнес — это всегда диалог, попытка договориться. Ты используешь в этом процессе разные инструменты — от мирных и конструктивных переговоров, приводящих к быстрому нахождению взаимоприемлемых решений для всех сторон до судебного спора в разных юрисдикциях и привлечения к ответственности менеджмента и бенефициаров должника в соответствии с теми процессуальными нормами, под которые их деяния подпадают. Бывает, к сожалению, что подобные диалоги заканчиваются переходом к уголовному праву со всеми вытекающими последствиями...

Можете ли вы оценить, много ли средств было выведено еще не сменившимся менеджментом компаний, попавших в БНА, за время, пока они находились в своеобразном управленческом хаосе порядка полутора лет?

Мы не видим каких-то значимых негативных изменений за прошедший 2018 год. Менеджмент этих компаний уже в начале 2018 года понимал, что у их предприятий теперь новый собственник — государство — и отвечать придется перед ним. Конечно, какие-то злоупотребления были, но в общем объеме уголовных дел они не занимают существенной доли. Большую часть нарушений бывший менеджмент и предыдущие акционеры допустили до прихода временной администрации Банка России и команды БНА.

Почему самым сложным будет возврат по группе активов, представляющих финансовые инструменты?

Когда у тебя есть предприятие или недвижимость на балансе — это твой актив, тебе его можно развивать и продавать. А когда у тебя долги или акции, которые зачастую не обеспечены залогами, сама процедура взыскания сложнее. Связано это с тем, что нужно еще дотянуться до имущества должника, на которое зачастую претендуют и другие кредиторы.

Об уровне возврата

От чего зависит ваш KPI?

Мой KPI — это recovery — возврат средств. Есть набор операционных целей, которые формируются каждый квартал, но они по сути

являются необходимыми составляющими ключевого показателя — *recovery*.

Пассивы банка непрофильных активов сформированы средствами Центрального банка — 1,8 трлн рублей. Все средства, которые мы получим от процессов взыскания, управления активами и их продажи за вычетом расходов на обеспечение деятельности, банк направит на погашение депозитов Банка России. Разница с размером выданного депозита ЦБ и будет составлять стоимость санации банков, объединенных на нашем балансе.

Какую долю вашего годового результата составляет *recovery*?

Это доминирующий показатель, существенно превышающей половину.

Каковы принципы расчета *recovery rate*?

Recovery можно считать от балансовой стоимости активов, то есть по сути от совокупного объема прав требований — от 2 трлн рублей, которые есть на балансе банка «Траст». Можно считать показатель возврата от справедливой стоимости активов. Самый простой подход — есть права требования и вопрос, сколько из них конвертируется в конкретные деньги.

Например, «Интеко». Балансовая стоимость пакета акций компании — около 70 млрд рублей. Если мы планируем, что компания через пять лет будет стоить 30 млрд рублей и ее пакет акций можно будет реализовать за эти деньги, то *recovery* от балансовой стоимости составит примерно 40%.

Первый год, если говорить о *recovery*, самый успешный — ты собираешь так называемые низко висящие фрукты. Далее наступает снижение, к концу срока нашего проекта — снова увеличение объемов *recovery*, потому что подойдут к завершающей стадии бизнес-циклы работы с активами.

Как происходит изменение справедливой стоимости активов «Траста» (БНА)?

Балансовая стоимость активов — это цена, по которой актив появился на балансе. Дальше корректируется справедливая стоимость активов. После переоценки справедливая стоимость активов на балансе уже на 1 трлн рублей меньше, и она будет снижаться дальше.

До какого значения будет снижаться?

Сумма, которая есть сейчас, — порядка 1 трлн рублей — существенно уйдет вниз. Процесс

управления стрессовыми активами подразумевает вначале справедливую оценку через призму, прежде всего, аудиторского взгляда, которая показывает нижнюю границу их стоимости. Затем — по мере реализации наших стратегий и бизнес-планов по конкретным активам — по сути их оздоровления — их стоимость начнет расти. Думаю, что положительная переоценка начнет появляться уже в 2020 году.

О работе в «Трасте»

Была ли у вас возможность остаться в объединенном ВТБ?

В ВТБ24 я приходил именно в команду Михаила Задорнова. Он в значительной степени повлиял на мое решение перейти в «ФК Открытие». Потому что для меня критически важно, с кем я работаю, кто мне ставит задачи, перед кем я отчитываюсь и кто оценивает результат моей работы.

Сейчас моя сфера деятельности меняется (в ВТБ24 Александр Соколов занимался рисками. — *Forbes*), но ключевые задачи топ-менеджера остаются неизменными — найти людей, которые обладают наилучшими компетенциями в своих направлениях, собрать их в команду и отстроить процессы в организации. Поэтому с принципиально нерешаемыми задачами при переходе в «Траст» я не столкнулся. Да, пришлось овладеть новыми компетенциями, но эта работа также поддается алгоритмизации. Это не живопись, не поэзия, где нужен врожденный талант и каждый раз создается что-то совершенно новое. Это все-таки бизнес, а любому бизнесу свойственны алгоритмы и процессы, которые в чем-то повторяются, а в чем-то просто осваиваются как новые знания и навыки.

Изначально планировалось, что главой банка непрофильных активов станет Юрий Адамович, который набирал команду и готовил проект. Но его кандидатуру не согласовали. Видели ли вы себя в «Трасте», если бы его главой был Адамович?

Я не мог себя видеть в «Трасте» не руководителем, поэтому ответ «нет». Дело в том, что банк непрофильных активов в чем-то мой проект с самого начала. В команде Михаила Задорнова я отвечал за совместную работу с Банком России по разделению активов, выработке финансовой модели и моделей объединения банков, за юридическую

конструкцию — за всю архитектуру проекта. Банк непрофильных активов не обрушился на меня летом 2018 года, я в этом проекте с самого начала.

Решить такую задачу в одиночку невозможно, это всегда результат команды. Героями станут все, кто в этой истории играл ключевые роли. При этом

мы решаем задачу государственного масштаба и здесь в любом случае нужно будет смотреть на итоговый результат. ■
