

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

MAIL.RU GROUP

сменит название
компании

S&P

спрогнозировало
начало "фазы
роста" для
банковского
сектора России

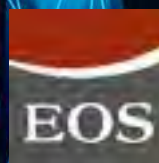
СТОИМОСТЬ

покупаемых
долгов выросла
для коллекторов
в два раза

ЗА ГОД

ежемесячный
ипотечный
платеж вырос
на 14%

**НКР подсчитало активы
100 крупнейших
финансовых групп
России**



15 октября 2021

News digest

EOS Россия

В России и мире 2

Мировую кредитку не заблокируют. Во Всемирном банке не считают рост мирового долга в пандемию критическим 2

Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность 3

МВД и ФСБ дадут право блокировать денежные переводы без суда на 10 дней. Ограничения будут вводиться «только в не терпящих отлагательства случаях» 3

Эксперты зафиксировали снижение интенсивности атак на российские банки 4

Mail.ru Group сменит название компании. Новый бренд более узнаваем, но пока не воспринимается как инновационный 5

Данные почти 10 млн пользователей букмекерской платформы утекли в Сеть 7

Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда 9

Инфляцию есть чем оплачивать. ЦБ предполагает, что рост зарплат компании извлекли из возросшей прибыли 9

Свободная касса: Минфин оценил стоимость отмены НДС для общепита 10

Сбербанк представил свежее квартальное исследование рынка безналичных платежей 11

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

Банки в сентябре ужесточили подход к желающим взять кредиты 14

Россияне бросают небольшие долги. ЦБ зафиксировал рост ранней просрочки по микрозаймам до трехлетнего максимума 16

S&P спрогнозировало начало «фазы роста» для банковского сектора России 17

Заём на повышение: за год ежемесячный ипотечный платеж вырос на 14% 18

Банки обогнали ВВП. НКР подсчитало активы 100 крупнейших финансовых групп России 19

Микрофинансисты тянутся к картам. СРО «МиР» предложила создать новый тип кредитных организаций 21

Рынок взыскания 23

Стоимость покупаемых долгов выросла для коллекторов в два раза. Причины в снижении предложения и обострении конкуренции 23

В России и мире

Мировую кредитку не заблокируют. Во Всемирном банке не считают рост мирового долга в пандемию критическим

Стремительный рост долговых обязательств большинства экономик в 2020–2021 годах — не столько отдельное событие, сколько неожиданное продолжение долговых бумов, спровоцированных мировым кризисом 2008–2009 годов. Принципиально новой реальности в результате роста мирового долга в 2020 году на 13 процентных пунктов, до 97% мирового ВВП, исследователи Всемирного банка (ВБ), опубликовавшие работу с оценкой «COVID долговой бума» в этом контексте, не видят: пандемия лишь несколько ослабит позитивные аспекты явления и только для немногих заемщиков 2020–2021 годов поставит вопрос об альтернативных стратегиях финансирования роста.

Группа исследователей ВБ — Айхан Косе, Франциска Онсорже и Наотака Сугавара — в работе «Долговая гора: разбирая пандемическое наследие» разбирают возможные последствия феномена в мировой экономике, связанного с пандемией COVID-19, — сверхбыстрого накопления долга как частного, так и государственного в 2020–2021 годах.

По статистике ВБ, по итогам 2020 года совокупный госдолг в мире вырос на 13 п. п., до 97% ВВП (в 2021 году он с гарантией превысит символическую отметку 100%) — уровня, который еще 20 лет назад считался критическим для устойчивости отдельных государств-заемщиков.

Косе, Онсорже и Сугавара уверенно определяют прирост как частного, так и госдолга в мире в 2020–2021 годах как «долговой бум», провоцируемый низкими ставками, — Айхан Косе является автором нескольких работ о предыдущих эпизодах прироста долга в мировой экономике; эта работа ВБ ставит события последнего года в контекст около 500 национальных «долговых бумов», быстрого прироста долга экономик, в 138 странах после 1970 года. Авторы отмечают, что с «нефтяного кризиса» 1970-х этот «долговой бум» — крупнейший, накопление долга сейчас идет максимально быстро, особенно в сравнении с

выявленными пятью системными эпизодами таких «долговых бумов» за последние полвека. Однако закономерности происходящего, упоминаемые Косе, Онсорже и Сугаварой, не отличаются от прежних эпизодов.

Мало того, технически «COVID-долговой бум», по оценке авторов ВБ, — не столько самостоятельное явление, сколько неожиданное продолжение последнего, пятого (с 1970-х) глобального долгового бума после кризиса 2008–2009 годов.

В среднем такой «долговой бум» длится в национальной экономике около семи лет; он чаще (в двух третях случаев) провоцируется экономическими кризисами, чем стагнацией или спокойным развитием, и помимо негативных последствий (снижение темпов роста из-за ужесточения денежно-кредитной и бюджетной политики, рост стоимости обслуживания долга, разбалансировка бюджета), имеет и позитивные — улучшение инфраструктуры, большую стабильность экономики и рост инвестпривлекательности юрисдикции. «COVID-долговой бум» в этом плане — лишь завершение начавшихся ранее локальных «бумов», в силу способов трат занятого (широкое стимулирование вместо инвестиций, непроизводительные расходы при росте бюджетного дефицита — в основном в развитых странах) он немного испортит результаты, а сами «бумы» будут длиннее. «Новая нормальность», с позиции авторов ВБ, мало будет отличаться от «старой» — а рекомендации о «качестве расходования» занятого, инвестиций в «гуманитарные» сферы и необходимости поддержки бизнес-климата, адресуемые Косе, Онсорже и Сугаварой всем странам, универсальны. Лишь малую часть в основном развивающихся экономик масштаб долга вынудит развиваться иначе, чем в долг — в основном это касается сырьевых экспортеров. Но Россию, о которой авторы ВБ не пишут, — видимо, в минимальной степени: «бум» в РФ также есть, но уровень госдолга радикально ниже стран со схожей структурой экономики. ■

МВД и ФСБ дадут право блокировать денежные переводы без суда на 10 дней. Ограничения будут вводиться «только в не терпящих отлагательства случаях»

Силовики смогут принимать решения о блокировке на 10 дней переводов, цель которых — финансирование терроризма или незаконных митингов. Согласно расчетам Росфинмониторинга, в день будет останавливаться примерно 17 таких транзакций

Руководство ФСБ и МВД сможет принимать внесудебные решения о блокировке денежных переводов с карт и электронных кошельков, если операции совершаются с целью оплаты наркотических средств, финансирования терроризма и экстремистской деятельности, к которой в том числе относится организация массовых беспорядков. Законопроект с соответствующими изменениями разработал Росфинмониторинг, он вносит поправки в ряд законов в части противодействия финансированию терроризма и иных противоправных деяний.

Такие нормы будут распространяться и на операции, призванные профинансировать проведение публичных мероприятий с нарушением установленного порядка. Они могут привести «к массовым беспорядкам, погромам, поджогам, нарушению функционирования объектов жизнеобеспечения, транспортной или социальной инфраструктуры, иным аналогичным негативным последствиям», отмечают авторы проекта.

Как объясняется в пояснительной записке к законопроекту, эти изменения потребовались, так как для совершения указанных преступлений в подавляющем большинстве случаев используются счета или электронные кошельки, открытые на небольшой промежуток времени на подставных лиц или без прохождения идентификации клиента, что делает неэффективной их блокировку через суд. Внесудебная блокировка операций будет действовать только десять дней, «поскольку приостановление операций влечет ограничение прав граждан, связанных с использованием и распоряжением принадлежащими им денежными средствами», объясняется в пояснительной

записке к законопроекту. После истечения этого срока блокировка может продолжить действовать только по решению суда.

Как будут блокироваться счета

Решение о блокировке операций могут принимать руководители ФСБ, МВД и Росфинмониторинга, а также их заместители и отдельные руководители территориальных органов ФСБ и МВД. «При этом такое решение может быть принято только в не терпящих отлагательства случаях, а являющиеся основанием для принятия указанного решения и имеющиеся в распоряжении уполномоченных государственных органов сведения должны быть «достаточными, предварительно подтвержденными и задокументированными», — описывается в пояснительной записке механизма применения.

Главным критерием противоправного денежного перевода станет «возможный вред, вероятность наступления общественно опасных последствий противоправных деяний», пояснили РБК в пресс-службе Росфинмониторинга. «Если такой вред будет существенным, непосредственно влиять на безопасность государства и общества, а решение о приостановлении операций сможет его предотвратить (не допустить совершение террористического акта, пресечь поставку крупной партии наркотиков и т.п.), то ситуация будет рассматриваться как «не терпящая отлагательства», — объяснили в ведомстве. В большинстве случаев

Подтверждать противоправные цели будут сотрудники правоохранительных органов оперативно-разыскными методами. К таким можно отнести, например, рапорт оперуполномоченного, «который будет соответствовать названным критериям, если он составлен по результатам проверки первичной информации (например, сообщения) и зарегистрирован в соответствующем журнале либо приобщен к материалам оперативного дела», добавили в Росфинмониторинге. О блокировке операции в течение 24 часов силовики должны будут сообщить Генеральной прокуратуре. Ведомство сможет опротестовать решение о блокировке денежных переводов, если оно принималось с нарушением законодательства. Срок рассмотрения такого протеста составляет 48 часов.

Для блокировки операций или ее отмены ФСБ, МВД или Росфинмониторинг должны будут передавать свои решения в банки. Этот механизм будет работать по аналогии с предоставлением

банкам перечня организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму, для блокировки принадлежащих им денежных средств или иного имущества.

Законопроект также предусматривает назначение судом ежемесячной выплаты для обеспечения жизнедеятельности лиц, чьи переводы заблокированы, и их членов семьи. Решение суда о блокировке операций не будет распространяться на транзакции, которые совершаются с целью оплаты труда, налогов, сборов, штрафов, коммунальных платежей и т.п. Авторы законопроекта ожидают, что в день по всей России будет приниматься около 17 решений о внесудебной блокировке операций, а в неделю — около 120. Для расчета использовались официальные статистические данные за 2019 и 2020 годы о числе выявленных преступлений из перечисленных областей. Исходя из количества кредитных организаций, в год в каждую такую организацию будет поступать до десяти решений уполномоченных должностных лиц о приостановке операций. Авторы законопроекта учитывали, что в России на 14 сентября 2021 года насчитывалось 757 кредитных организаций, хотя, по статистике ЦБ, на 1 сентября 2021 года в России действует 375 кредитных организаций. В перечне Банка России обо всех действующих когда-либо в России кредитных организациях, в том числе с отозванными лицензиями, числится 753 юрлица. В Росфинмониторинге в ответ на запрос РБК назвали эту цифру технической ошибкой.

Действующие механизмы блокировки операций можно разделить на две группы, объясняет партнер юридической компании «Арбитраж.ру» Владимир Ефремов. В первом случае они производятся на основании решения суда по запросу правоохранительных органов, что требует значительных временных затрат, во втором — производятся банками за считанные секунды, но в основном касаются контроля обналичивания средств и ухода от налогов юрлицами.

«Решение о внесудебных ограничениях на имущество граждан и компаний, а средства на счетах — это именно имущество, является очень серьезным шагом. Именно поэтому пояснительная записка содержит так много оговорок об исключительном характере таких блокировок, ограничении круга субъектов, которые смогут инициировать блокировку, ограничении по сроку такой приостановки.

Остается надеяться, что описанные меры действительно будут носить исключительный характер и направлены на борьбу с реальными преступниками», — подчеркнул Ефремов. Юрист полагает, что по новому законодательству блокировка может касаться отдельно взятого расчетного счета и не будет привязана к личности его владельца.

Эксперты зафиксировали снижение интенсивности атак на российские банки

По сравнению с сентябрем, когда банки и эксперты заметили резкий рост DDoS-атак в финансовом секторе, в октябре хакеры стали реже нападать на российские финансовые организации, сообщили РБК в компаниях по кибербезопасности

В начале октября масштаб DDoS-атак на российские банки начал сокращаться после августовского и сентябрьского всплеска, сообщили РБК представители ряда банков и компаний, специализирующихся на кибербезопасности.

В сентябре ЦБ, банки и эксперты зафиксировали повышенное число DDoS-атак на отечественные финансовые организации. Так, например, ВТБ отразил свыше 80 DDoS-атак — это больше, чем за все восемь месяцев с начала года. Мощность атак также достигала рекордных для банка уровней (350 Гбит/с). Компания Qrator Labs зафиксировала беспрецедентный рост числа DDoS-атак на финансовый рынок России 11 сентября — более чем в три раза. По данным «Ростелеком-Солара», за три квартала 2021 года количество DDoS-атак на банки и финансовые организации выросло более чем в три раза, 90% из всех атак было совершено в сентябре.

Представитель ЦБ пояснял, что большинство из этих атак были отражены системами защиты банков.

Для проведения DDoS-атак, целью которых является нарушение работоспособности инфраструктуры атакуемой компании, хакеры используют ботнет-сети, которые создают лавинообразный рост запросов к онлайн-ресурсу, чтобы увеличить на него нагрузку и вывести его из строя. Ботнет-сети могут состоять, например, из зараженных компьютеров, которые хакеры используют удаленно без ведома пользователя, или из других устройств, например «умных» колонок и т. д. Размер ботнет-сетей может достигать сотен тысяч устройств.

Что происходит с активностью хакеров

Qrator Labs в начале октября фиксирует падение числа DDoS-атак на банки на 89% по сравнению с началом сентября. По данным «Ростелеком Солара», в начале октября было зафиксировано чуть больше 60 DDoS-атак, притом что в первую неделю сентября этот показатель составлял более 2,3 тыс. Orange Business Services также наблюдает снижение интенсивности атак.

«Начиная с 23 сентября мы зафиксировали около 30 запросов на финансовые организации, что примерно соответствует частоте атак в период относительного затишья с 10 по 15 сентября. При этом, несмотря на формулировки, частота совершаемых атак все равно гораздо выше, чем в среднем до 6 августа», — говорит директор центра кибербезопасности Orange Business Services в России и СНГ Юрий Бармотин.

«В октябре мы фиксируем снижение фона DDoS-атак относительно пиковых сентябрьских значений в пять раз как с точки зрения мощности, так и длительности», — сообщила пресс-служба ВТБ. В «Лаборатории Касперского» подтвердили снижение интенсивности DDoS-атак на российские банки. Такой же тренд наблюдают в Московском кредитном банке, сообщил его представитель. В Газпромбанке уровень DDoS атак стабильно высокий, сообщили РБК в ГПБ. Остальные банки не ответили на этот вопрос. ЦБ не ответил на запрос РБК.

По мнению основателя и генерального директора Qrator Labs Александра Лямина, ситуация в банковской сфере постепенно стабилизируется, но говорить об окончании тренда на сложные и интенсивные атаки на финансовый сектор России пока рано. «В сентябре мы увидели аномальный рост количества DDoS-атак на банковский сектор, и пока кажется, что отрасль скорее возвращается к стандартным для себя показателям», — добавляет руководитель направлений Anti-DDoS и WAF компании «Ростелеком-Солар» Тимур Ибрагимов. При этом он не исключает, что по итогам октября можно будет увидеть небольшой рост DDoS-атак по сравнению с другими месяцами этого года, кроме сентября.

По данным Qrator Labs, максимальная скорость атак на компании финансовой сферы в октябре достигала 125 Гбит/с. Orange Business Services зафиксировал самую мощную атаку за период спада активности мошенников 25 сентября, ее емкость составила 45 Гбит/с. «Сейчас мы фиксируем регулярные запросы меньшей емкости — от 14 до 20 Гбит/с», — сказал Бармотин.

Почему ситуация изменилась

Интенсивность DDoS-атак на российские банки снизилась, потому что банки подстроили защиту исходя из активности атак, которые были в августе и сентябре, и теперь успешнее отбиваются от них, объясняет главный эксперт «Лаборатории Касперского» Сергей Голованов. Всплеск DDoS-атак в банковской сфере был связан с эксплуатацией мощностей нового ботнета Mēris, однако сейчас Mēris существенно потерял в своих размерах, отмечает Лямин: «Если раньше численность ботнета составляла несколько сотен тысяч хостов (устройств. — РБК), то сейчас она сократилась на два порядка — до тысяч устройств. Заметно также, что и интерес злоумышленников к банковской сфере существенно снизился».

«Количество DDoS-атак может отличаться в зависимости от внешних факторов и инфоповодов», — отмечает директор департамента информационной безопасности Росбанка Михаил Иванов.

Бармотин предполагает, что большинство зафиксированных атак проводились одной группой киберпреступников, которые искали уязвимые места в кибербезопасности ключевых финансовых организаций и торговых площадок. «Мы не можем говорить однозначно — подобного рода расследованиями занимаются уполномоченные органы», — подчеркнул он. Киберпреступники стремятся найти примитивные уязвимости, но даже в банках со слабо укрепленной инфраструктурой это практически нереально, не говоря о крупных банках, где задача обеспечения безопасности своей инфраструктуры приоритетна, добавляет директор департамента информационной безопасности МКБ Вячеслав Касимов.

[Mail.ru Group сменит название компании. Новый бренд более узнаваем, но пока не воспринимается как инновационный](#)

Ребрендинг будет проводиться постепенно, часть проектов уже получили новые названия. Сменился и логотип — фирменным знаком всей компании станет аббревиатура VK
Mail.ru Group (MAIL) сменит название на VK, объявила компания. Переименовано также будет большинство проектов группы. «Нас ждет единый продукт «VK Музыка». Мы сделаем ребрендинг всех наших рекламных продуктов, они будут запускаться под брендом «VK Реклама». Нас ждет

постепенный аккуратный ребрендинг «Юлы». Сервис будет называться «VK Объявления». Мы запустим более удобный для российского рынка «VK Игры». Также нас ждет еще один запуск единого видеопродукта всех сервисов группы — «VK Видео», — рассказал гендиректор компании Борис Добродеев на мероприятии для журналистов.

У компании появился обновленный логотип VK. «Новая монограмма стала строже, геометричнее и сбалансированнее. Помимо формы обновился и цвет — синий стал более ярким и заметным. <...> Мы отказались от «клюва» на центральном штрихе, чтобы добиться большей типографичности: теперь V и K, стоящие в основе символа, считываются более явно», — отмечается в сообщении.

При этом «зрелые» продукты холдинга сохраняют свои бренды, но получают визуальную связку с VK. Это будет касаться продуктов, где ИТ-корпорация не является 100-процентным акционером. В частности, соцсети «Одноклассники» и компании MY.GAMES, которая ориентирована на международный рынок. Сама соцсеть «ВКонтакте» также сохранит свой бренд. Он также сообщил, что в будущем VK ID — единый «паспорт» для всех ресурсов — станет обязательным единственным способом регистрации и авторизации во всей экосистеме. Этим сервисом сейчас пользуются 28 млн человек за пределами сети «ВКонтакте».

Зачем нужен ребрендинг

По словам Бориса Добродеева, название для объединенной экосистемы выбиралось по принципу узнаваемости: VK — «это самый универсальный бренд» в экосистеме компании, «самый узнаваемый и перспективный». «Его знают 100% аудитории Рунета, 67% пользуются сервисом каждый день. «ВКонтакте» — самая любимая сеть поколения Z. Наконец, это бренд на все случаи жизни. VK выходит за рамки соцсети. Пользователи слушают музыку, делятся контентом, читают новости, играют в игры», — заявил глава VK.

«ВКонтакте» — наиболее популярный сервис группы. Месячная аудитория этой соцсети составляла 72 млн пользователей по итогам второго квартала этого года. На нее приходилось 35% роста общей выручки группы, которая увеличилась на 17,4% по сравнению с тем же периодом прошлого года, до 29,99 млрд руб., отмечалось в материалах Mail.ru Group.

Mail.ru Group еще в 2019 году проводила опрос среди экспертов рынка об узнаваемости брендов группы, целесообразности запуска зонтичного бренда (корреспондент РБК участвовал в подобном опросе). Однако впоследствии собеседник РБК в компании объяснял, что планов внедрять единый бренд для всех активов группы нет, поскольку на тот момент в ней было несколько сильных торговых марок помимо «ВКонтакте» («Одноклассники», Delivery Club, AliExpress), у каждой из которых был свой контекст. В то же время он признавал, что корпоративный бренд — Mail.ru Group — исторически достался от компании, которая первая вошла в холдинг.

О планах переименования Mail.ru Group еще в начале июня писал Telegram-канал «Потребный». Однако, по его информации, новое название должно было звучать VK Group. По словам собеседников «Потребный», «бренд Mail.ru отжил свое и ассоциируется только с не самой популярной почтой, а «ВКонтакте» — востребованный у потребителей актив, приносящий реальную прибыль».

При этом канал указывал, что ребрендинг произойдет вслед за разделом активов совместного предприятия Mail.ru Group и Сбербанк — «O2O Холдинга», в который входят, в частности, сервисы заказа такси «Ситимобил», каршеринга «Ситидрайв», доставки еды Delivery Club, «Самокат» и «Кухня на районе». Однако компании продолжают вместе развивать совместное предприятие, и в начале октября Mail.ru Group и Сбербанк объявили, что вложили в СП дополнительные 12,2 млрд руб., увеличив объем инвестиций в 2021 году до 43 млрд руб.

Как изменения воспримут инвесторы

Стоимость депозитарных расписок компании на Лондонской фондовой бирже в начале торгов во вторник выросла на 1,5%, до \$20,71 за бумагу, но потом цена корректировалась.

Управляющий партнер брендингового агентства Depot и вице-президент АКАР Алексей Андреев назвал консолидацию брендов «под мощным зонтом» — зрелым и очевидным решением для Mail.ru Group, но отметил, что у нового бренда более популистское позиционирование. «Мы знаем, что в мировых рейтингах последние годы активно растут инновационные бренды, с прицелом в будущее, типа Amazon, Apple и Microsoft, и теряют позиции Adidas и Coca-Cola. Бренд General Electric не воспринимается как инновационный, а Tesla и другие проекты Илона

Маска — воспринимаются, инвесторы видят за ними будущее. Бренд VK узнаваем и любим миллионами россиян, но при этом назвать его хоть отдаленно похожим на модный и прогрессивный нельзя», — рассуждает Алексей Андреев.

По словам аналитика «ВТБ Капитала» Владимира Беспалова, в краткосрочной перспективе смена названия вряд ли скажется на отношении инвесторов. «При этом, возможно, за ребрендингом в компании последуют какие-то шаги по изменению корпоративной структуры, произойдет реструктуризация активов. Мы знаем, что недавно в отдельный холдинг были выделены образовательные активы. Если вслед за сменой названия последуют еще более интересные изменения, отношение инвесторов действительно может начать меняться, оценка активов может быть пересмотрена», — отметил Владимир Беспалов, оговорившись, впрочем, что пока говорить об этом рано.

Аналитик BCS Global Markets Мария Суханова считает, что название Mail.ru ассоциировалось в большей степени с почтовым сервисом. «Для инвесторов набор сервисов выглядел разрозненно. Со сменой названия часть этих вопросов, скорее всего, уйдет, но в целом с точки зрения акций эта новость нейтральна. Брендинг, безусловно, важен для компании, но куда важнее, насколько успешно работает бизнес и финансовые результаты компании», — указала Мария Суханова. Она также отметила, что многие сервисы Mail.ru и так были интегрированы с VK, в этом плане стратегия не меняется, поэтому ждать какого-то существенного эффекта на бизнес от смены названия не стоит.

[Данные почти 10 млн пользователей букмекерской платформы утекли в Сеть](#)

В даркнете оказалась выставлена на продажу база данных о почти 10 млн учетных записей букмекерской конторы и онлайн-казино Pin Up.bet. Большая часть данных связана с Россией, и эксперты назвали их очень чувствительными

BI.ZONE, «дочка» Сбербанка, которая занимается управлением цифровыми рисками, обнаружила на теневом форуме информацию о продаже базы данных пользователей букмекерской платформы Pin-Up.bet. Жертвами утечки стали более 9,975 млн человек, из них чуть более 7,8 млн аккаунтов были зарегистрированы в России, еще 1,3 млн — в Великобритании, 600 тыс. — в Турции,

остальные — в Бразилии, США, Германии и Азербайджане.

Владелец базы готов продать ее за \$10 тыс., оплата принимается в криптовалюте. За эти деньги он обещает предоставить покупателю данные об электронной почте пользователей, дате рождения, номере телефона, финансовую информацию, адрес, пол, любимую игру, в которой сделано наибольшее количество ставок, и пр.

«Автор объявления заявляет, что продаваемая база актуальна на конец 2020 года. Для предотвращения вероятных последствий мы рекомендуем пользователям сменить пароли и настроить двухфакторную аутентификацию, если это возможно», — сообщил директор блока экспертных сервисов BI.ZONE Евгений Волошин. В сэмплах (образцах данных отдельных пользователей) указаны персональные данные, в числе которых город, адрес, телефон и др., убедился корреспондент РБК.

Факт наличия такой базы в продаже с 5 октября РБК подтвердили руководитель группы исследования публичных утечек Group-IB Олег Дёров и основатель сервиса анализа утечек данных DLBI Ашот Оганесян.

Что такое Pin-Up.bet

Pin-Up.bet позволяет совершать ставки на спорт и играть в онлайн-казино. В России деятельность онлайн-казино запрещена, и международная версия сайта заблокирована по решению Федеральной налоговой службы (ФНС), однако пользователям доступны его зеркала. Кроме того, в России работает сайт Pin-Up.ru, который принимает только ставки на спорт, не предоставляя возможность играть в онлайн-казино. При этом владелец доменного имени pinup.ru ООО «Уильям Хилл» указан в реестре организаций по проведению азартных игр в букмекерских конторах или тотализаторах ФНС. «Pin-Up.bet является нашим партнером, но прямого отношения к этой компании мы не имеем», — сообщил консультант Pin-Up.ru в ответ на запрос РБК. — Разница в том, что Pin-Up.ru является лицензированной букмекерской компанией, работаем согласно российскому законодательству, у нас предоставляются только ставки на спортивные события». Он также отметил, что у них нет информации по Pin-Up.bet. В отличие от нелегальных легальные букмекеры платят налоги, выполняют требование по максимальному размеру вознаграждения, взимаемого организатором азартных игр в

тотализаторе с участников (не выше 30%) и т.д., пояснил управляющий партнер юридической компании AVG Legal Алексей Гавришев.

Насколько крупная утечка

«Случаи, когда в сеть утекают данные букмекерских платформ, происходят довольно редко. Я бы сказал, что это крупный слив. Скорее всего, взломали сервер. Слить могли через какую-то уязвимость вроде SQLi (один из распространенных способов взлома сайтов и программ, работающих с базами данных)», — отмечает Оганесян. В то же время он сомневается, что кто-то купит базу за указанную продавцом цену, назвав ее слишком высокой.

Олег Дёров назвал утечку достаточно крупной, однако не рекордной ни для мира, ни для России. Например, в 2012–2014 годах произошли массовые утечки «ВКонтакте» и «Рамблера», каждая из которых содержала данные о более чем 90 млн пользователей. В сентябре 2021 года команда Group-IB обнаружила около 120 опубликованных (не на продажу) баз данных, семь из которых были крупнее, чем утечка Pin-Up.bet. При этом одна из самых массовых утечек данных букмекерских платформ произошла в январе 2019 года, когда из-за отсутствия пароля на публичном сервере ElasticSearch утекли данные группы онлайн-казино Mountberg Limited (включает kahunacasino.com, azur-casino.com, easybet.com, viproomcasino.net и др.), напомнил Ашот Оганесян. База содержала информацию о более чем 108 млн ставок, выигрышей, депозитов и выводов денег. Кроме того, утекли имена, домашние адреса, номера телефонов, адреса электронной почты, даты рождения, балансы аккаунтов, IP-адреса, списки игр, в которые играли игроки и т.п.

Чаще всего базы данных, выставяемые на продажу в даркнете, попадают к злоумышленникам в результате успешных атак на инфраструктуру организации либо посредством кражи с корпоративных серверов с незакрытым доступом в интернет, либо, что реже, в результате слива данных внутренним сотрудником, рассказал эксперт Центра продуктов Dozor компании «Ростелеком-Солар» Алексей Кубарев. Он также отметил, что, как правило, при регистрации пользователи различных букмекерских сервисов и онлайн-казино предоставляют достаточно полный набор своих персональных данных, включая адрес проживания, мобильный телефон, e-mail и другую чувствительную информацию.

«В самом факте утечки нет ничего удивительного. Букмекерский сайт всегда привлекает злоумышленников, ведь он напрямую связан с финансовыми операциями. Исходя из предоставленной информации, утечка видится весьма крупной, однако надо понимать, что 10 млн учетных записей — это не 10 млн уникальных пользователей. На подобном сайте всегда будет много «мертвых» учеток, а также масса учетных записей, принадлежащих одним и тем же людям, пусть даже это и противоречит пользовательскому соглашению», — отметил руководитель отдела анализа цифровых угроз компании «Инфосекьюрити» (входит в группу Softline) Александр Вураско, оговорившись, что компания не располагает сведениями об утечке.

Чем инцидент грозит пользователям

Олег Дёров говорит, что хотя конкретно в этой утечке пароли к аккаунтам хранились не в открытом виде, но даже без паролей утечка представляет угрозу для пользователей.

«Огромное количество электронных адресов и телефонов позволяет злоумышленникам проводить массовые спам-рассылки. А со знанием дополнительных данных из этой утечки (имен, адресов, дней рождения, данных об аккаунте и т.д.) злоумышленники могут провести целевые фишинг- и вишинг-атаки (киберпреступления, направленные на кражу личной информации по телефону)», — отметил он. Подобная утечка может обернуться для скомпрометированных пользователей либо попытками скама от мошенников, когда злоумышленник сначала втирается к пользователю в доверие, а потом вынуждает раскрыть данные и отдать деньги, либо спамом от других букмекеров, согласен Ашот Оганесян. При этом Александр Вураско обратил внимание на то, что политика обработки персональных данных Pin-Up.bet допускает весьма расплывчатые формулировки, в частности их передачу третьим лицам. Согласно одному из пунктов пользовательского соглашения, компания не несет ответственности за любой причиненный ущерб или убытки, включая, но не ограничиваясь, потерей данных, дохода, престижа, репутации, а также за любые потери, которые она не может предусмотреть. В том же соглашении указано, что все споры регулируются законодательством Кипра. ■

Инфляцию есть чем оплачивать. ЦБ предполагает, что рост зарплат компании извлекли из возросшей прибыли

Сентябрь не оправдал надежд Банка России на снижение инфляционного давления. В последних макроэкономических обзорах ЦБ описывает набор причин, продливших рост цен как минимум на дополнительный месяц: сочетание опережающего роста доходов в экономике и сбоя на стороне предложения, медленная подстройка рынка труда и поведения домохозяйств под изменившиеся условия в экономике, а также экспансия банков на рынки кредита. У октября 2021 года больше шансов стать первым месяцем стабилизирующейся инфляции, но возвращение ее к заданному уровню может потребовать от ЦБ и правительства более жесткой политики.

Инфляция сентября в ее различных аспектах — основная тема обзоров Банка России на этой неделе: ей посвящен бюллетень «Динамика потребительских цен» за сентябрь 2021 года, октябрьский обзор «О чем говорят тренды», отчасти картину дополняет «Обзор рисков финансовых рынков» за сентябрь. Первый месяц осени важен с точки зрения статистики цен не столько из-за конъюнктурных причин сохранившейся на высоком уровне инфляции (7,4% год к году за сентябрь). Он, как показывают региональные данные ЦБ, во многом обеспечен «плодоовощным» всплеском цен в Северо-Кавказском и Южном федеральных округах и в ряде регионов в Центральной России. Но конкретная «механика» изменения цен в сентябре, которое продолжилось в основном и в первые две недели октября, но с более значимыми признаками дальнейшего остывания инфляции, менее интересна, чем общая ситуация.

Трудности в ограничении роста цен указывают на более сложный механизм инфляционного всплеска, чем стандартный.

Банк России, например, сейчас оценивает влияние на ценовую динамику ситуации на рынке труда как умеренное, но признает риски дальнейшего роста зарплат из-за дисбалансов одним из важных рисков повышения цен в будущем.

Напомним, что в сентябре 2021 года умеренным увеличением ключевой ставки (см. “Ъ” от 11 сентября) совет директоров ЦБ продемонстрировал свою уверенность в том, что пик повышения цен близок. Тем не менее как минимум до начала октября устойчивых признаков снижения инфляционного давления не было, а сами по себе данные ценовой динамики сентября показывают, что дело не в ценах на картофель, помидоры и огурцы в сложных климатических условиях. И хотя сходная с Россией ценовая динамика наблюдается и во всех развивающихся странах, и во всех крупных экономиках, непосредственные механизмы, реализующие инфляционный всплеск, в каждой из них уникальны.

Упрощенно, причиной значимого опережения спроса над предложением в РФ летом—осенью 2021 года могут быть как увеличение спроса, так и снижение предложения.

На практике работают оба фактора, однако до сентября этого года на ситуации с конечным потреблением (и индексом потреблен) в основном на стороне предложения «ярко» увеличивались цены в основном на автомобили, отдельные виды электроники из-за сбоя в логистике компонентов и в отдельных секторах продовольственного рынка. Но данные Росстата первых двух недель октября, как и структура повышения цен в сентябре 2021 года, говорят об увеличении ценового давления на все компоненты потребительской корзины. Так, с 5 по 11 октября главной причиной приостановки темпов роста цен (притом, что темпы их прироста снизились везде) в этот период было резкое (более чем на 10%) снижение цен выездного туризма, а именно путевок в Турцию.

Механизм быстрого повышения реальных (и тем более номинальных, при текущих уровнях инфляции) зарплат аналитики ЦБ считают одним из факторов, поддерживающих инфляционное давление, — наряду с высокими корпоративными прибылями они поддерживают более высокий уровень спроса. Впрочем, как показывают авторы обзоров, речь, видимо, идет не о радикальном росте зарплат в затратах работодателей, а лишь о выплатах из возросших прибылей.

«Проинфляционные риски со стороны рынка труда пока умеренные», — полагают в ЦБ. Несмотря на то, что сопоставление роста реальных зарплат (6,4% в первом полугодии 2021 года год к году) и динамики ВВП за тот же период (1,3%, 1,8% на одного занятого) объясняет часть эффекта: удельные издержки на труд в

российских компаниях, считают в Банке России, не выросли. Но при распространении кадрового дефицита по рынку труда эти диспропорции, видимо, могут стать долгосрочным проинфляционным фактором.

Пока рост выручки компаний опережает рост зарплат, это не проблема, но повышенные инфляционные ожидания и снижение темпов роста могут это изменить.

Вторая потенциальная составляющая повышенного спроса, помимо временно (до завершения пандемии) выпавшего из потребления выездного туризма, — рост кредитования домохозяйств. Здесь ЦБ отмечает лишь признаки охлаждения в ипотеке и стабильные (но не растущие) темпы роста потребкредита при уменьшении их размера: как предполагается, это экспансия банков на рынок наименее обеспеченной клиентуры. В Банке России, где уверенно признают денежно кредитные условия однозначно «мягкими», также пока не обсуждают возможного изменения потребительских паттернов и приоритетов в ходе пандемии. Впрочем, изучение этих изменений могут сильно затруднить новые эпидемические всплески — напомним, в реалиях РФ они в состоянии резко снизить спрос и, соответственно, инфляционное давление.

[Свободная касса: Минфин оценил стоимость отмены НДС для общепита](#)

Минфин дал оценку выпадающим доходам казны от отмены НДС для ресторанного бизнеса — за три года действия эксперимента они составят 127,3 млрд рублей. Это следует из отчета об оценке налоговых расходов федерального бюджета, с которым ознакомились «Известия». В Минфине, moreover, заявили, что период налоговой льготы не ограничен конкретным сроком. Отмена НДС позитивно скажется на отрасли, однако для клиентов ресторанов цены в меню вряд ли снизятся, считают эксперты.

С инициативой освободить от НДС предприятия общественного питания выступил президент Владимир Путин на Петербургском международном экономическом форуме в июне 2021 года. Он предложил дать эту льготу ресторанам с выручкой не более 2 млрд рублей. При этом глава государства отметил, что за общепитом сохранится право на уплату пониженной ставки страховых взносов в 15%,

даже если численность персонала, занятого компанией, вырастет до 1,5 тыс. человек. Сейчас такой порог составляет 250 человек.

— Посмотрим, уважаемые коллеги, какой это даст эффект, в том числе для обеления бизнеса и стимулирования развития компаний. Что касается обеления, то здесь, думаю, что заинтересованным лицам всё понятно, о чем речь: все чеки через кассу, наем работников вбелую и закупка товаров тоже вбелую — через кассу, — заявил президент.

Однако обеление будет сопровождаться выпадающими доходами федерального бюджета. Согласно расчетам Минфина, с которыми ознакомились «Известия», в 2022 году они составят 38,7 млрд, в 2023-м — 42,4 млрд, а в 2024 году — 46,2 млрд. Таким образом, в сумме за три года «налоговые расходы» на эту льготу достигнут 127,3 млрд рублей.

Впрочем, это лишь малая часть выпадающих доходов казны от льгот по НДС. В совокупности они составят 7,1 трлн рублей до 2024-го.

Вместе с тем государство уже получило позитивный эффект обеления бизнеса, снизив страховые взносы для МСП с 30% до 15%, признавал ранее первый вице-премьер Андрей Белоусов. После двукратного сокращения нормы отчислений в 2020 году совокупные поступления в казну от них даже выросли, констатировал глава ФНС Даниил Егоров.

— При таком снижении мы вышли также в положительную зону. По результатам прошлого года мы сработали с плюсом в 2,3%, — сообщал он в феврале 2021 года.

«Известия» направили запрос в Минфин и Минэкономразвития с просьбой оценить эффект от налоговых льгот для рестораторов, а также уточнить длительность этого эксперимента. В ведомстве Антона Силуанова заявили, что внесенные изменения не ограничены каким-либо конкретным сроком. А оценка налоговых расходов федерального бюджета проводится в соответствии со сроком планирования три года.

Выход из тени

С точки зрения бюджета 127,3 млрд малозначимая цифра, однако для отрасли она, безусловно, играет большую роль и стимулирует выход из тени, отметил директор ИНП РАН Александр Широков. Другой вопрос, что аналогичные льготы могут потребовать и другие, смежные сферы, например отельный бизнес, предположил он.

Представители общепита позитивно оценивают отмену НДС, однако слово «эксперимент» несколько пугает, отметил глава Федерации рестораторов и отельеров Игорь Бухаров. У многих есть опасения, что в ходе этого эксперимента всех переписут, а затем всё отберут. Кроме того, пока нет понимания, сколько он продлится, констатировал эксперт. По его мнению, сегодня в ресторанном бизнесе экономическая модель с НДС не работает и государство тоже заинтересовано в том, чтобы договориться с предпринимателями. В ресторанном бизнесе нет тех, кто не платит налоги совсем, однако очень много тех, кто недоплачивает, отметил глава «Опоры России» Александр Калинин. В некоторых организациях, особенно превысивших пороги по УСН, до 80% оборота идет мимо кассы. Однако в случае с отменой НДС, как и после снижения ставки страховых взносов для малого бизнеса, поступления в бюджет от других налогов превысит выпадающие расходы, уверен эксперт. В 2022 году можно будет вернуться к обсуждению аналогичных льгот для отельного бизнеса и клининга, заявил Александр Калинин. Выпадающие в результате отмены НДС средства будут в течение порядка пяти-восьми лет компенсированы для бюджета за счет роста поступлений других налогов, уверен аналитик управления торговых операций на российском фондовом рынке «Фридом Финанс» Александр Осин. Однако вряд ли цены в меню для клиентов снизятся: продукты сильно подорожали, и выросла стоимость рабочей силы из-за оттока мигрантов.

Отрасль всё равно будет активно использовать привлечение самозанятых (что сделает невозможным рост социальных взносов) и обнулять прибыль, возразил главный экономист рейтингового агентства «Эксперт РА» Антон Табах.

— НДС — это был тот самый «клок шерсти», который можно было собрать с ресторанов. Зато в случае отмены этого налога у отрасли появится больше возможностей для расширения деятельности и найма новых работников, — констатировал эксперт.

При этом Антон Табах отметил, что было бы целесообразно расширить эту инициативу и на другие отрасли, в которых доминирует упрощенная система налогообложения. Однако он выразил сожаление, что сегодня не обсуждается более глобальное снижение нагрузки для всех категорий предпринимателей,

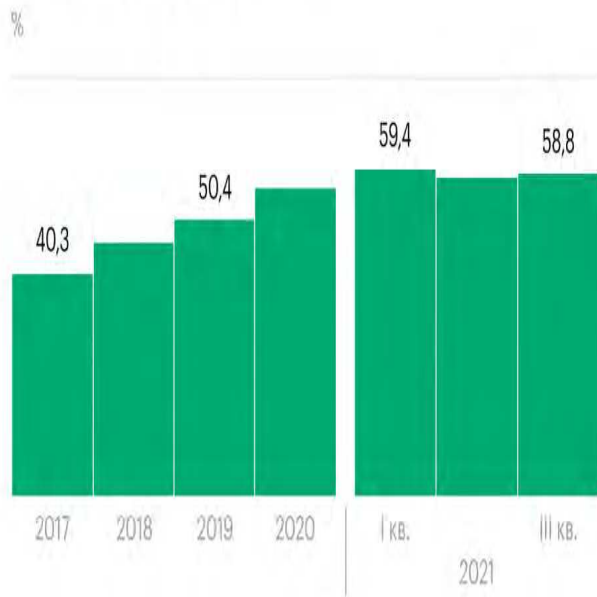
так как в данный момент федеральный бюджет находится в благоприятной ситуации.

[Сбербанк представил свежее квартальное исследование рынка безналичных платежей](#)

В третьем квартале 2021 года основным драйвером роста безналичных платежей стала онлайн-торговля. При этом львиную долю прироста обеспечили самостоятельные интернет-магазины, а не участники экосистем Сбербанк зафиксировал отставание экосистем от самостоятельных игроков онлайн-торговли в приросте безналичных платежей. Об этом говорится в исследовании рынка безналичных платежей, подготовленном лабораторией «СберИндекс» и «Платформой ОФД» (есть у РБК).

Согласно исследованию, в третьем квартале 2021 года доля безналичного торгового оборота составила 58,8% от всех расходов россиян. В интернете было совершено 20,6% безналичных трат. «Львиная доля прироста интернет-оборотов приходится на самостоятельных игроков. Доля безналичных трат на товары и услуги экосистем, по нашим оценкам, держится чуть выше 3% от всего безналичного оборота», — подчеркивают авторы исследования. Таким образом, доля самостоятельных онлайн-игроков в безналичном обороте составляет 17,3%. При этом показатели экосистем стагнировали первые три квартала 2020 года на уровне 2,5%, а с четвертого квартала прошлого года по третий квартал 2021-го держатся в диапазоне 3–3,4%.

Доля безналичного торгового оборота в общих расходах граждан



Источник: лаборатория «СберИндекс» и «Платформа ОФД»

© РБК, 2021

В целом показатель безналичных платежей на 5,2 п.п. выше показателей прошлого года и на 0,8 п.п. выше показателей второго квартала текущего года. Динамика роста безналичных платежей в 2021 году соответствует динамике 2016–2017 годов, хотя в 2019 году наблюдались признаки ее замедления, отмечается в исследовании: «Это примечательно, ведь с тех пор значительная часть экономики уже перешла на карточные платежи. Казалось бы, эффект базы должен затормозить процесс». Однако после пандемии новым драйвером роста безналичных платежей стала онлайн-торговля. Для сравнения: в третьем квартале 2020 года, после первой волны пандемии, когда бизнес уже освоил продажи в сети, на них приходилось лишь 16,3% от карточного оборота, а во втором квартале 2020 года, когда действовал локдаун, — около 16%. Доля онлайн-оборота во всех расходах по итогам третьего квартала 2021 года составила 12,6% — это также максимум с начала 2018 года.

Игроки рынка

Крупнейшими онлайн-магазинами в России по итогам 2020 года являются маркетплейсы Wildberries (оборот 413,2 млрд руб.) и Ozon (197 млрд руб.), магазины электроники и бытовой техники «Ситилинк» (132,7 млрд руб.), DNS (116,7 млрд руб.), «М.Видео» (113,2 млрд руб.) и т.д.

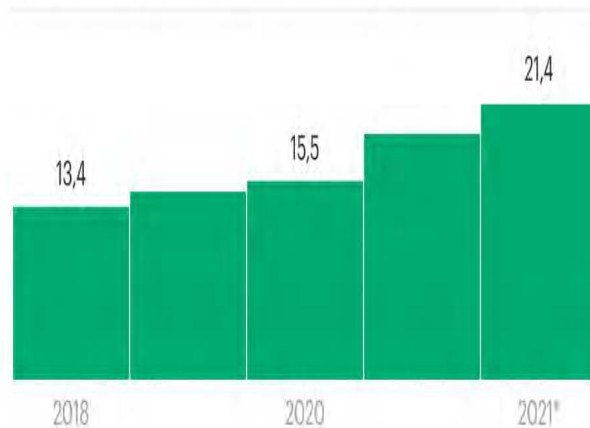
Среди экосистем крупными игроками являются «Сбер», VK (бывшая Mail.ru Group), «Яндекс» и т.д. В их экосистемы входят сервисы электронной торговли, например магазины продуктов, доставка готовой еды из кафе и ресторанов, сервисы такси и каршеринга и т.п.

Популярные категории для карточных платежей

Наибольшая доля безналичных платежей зафиксирована в ресторанах — 79,6%, магазинах одежды — 75,5%, кафе и столовых — 73,6%, фастфуде — 69,5%, магазинах электроники — 68,2%, супермаркетах — 65,6%, гипермаркетах — 62,3%, магазинах строительных и хозяйственных товаров — 57,7% и в магазинах у дома — 56,6%.

Доля онлайн-оборота в безналичных операциях и во всех расходах россиян

Данные за январь каждого года, кроме 2021-го, %



* Данные за сентябрь

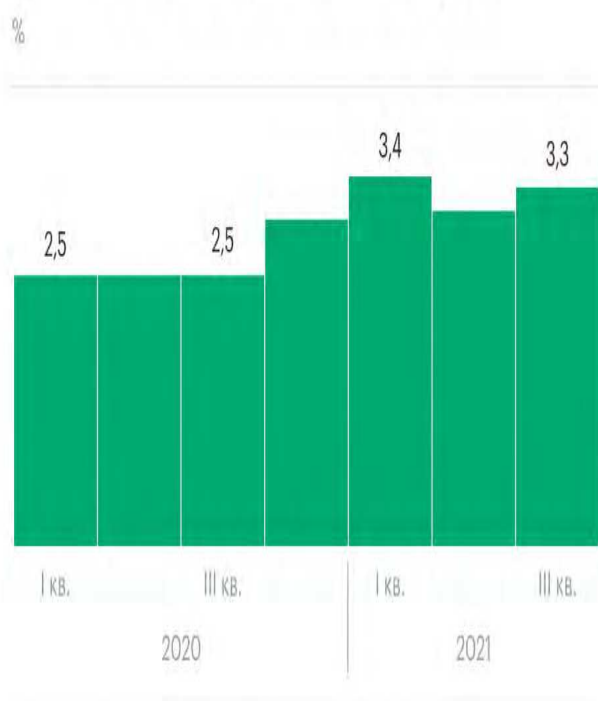
Источник: лаборатория «СберИндекс» и «Платформа ОФД»

© РБК, 2021

В магазинах электроники, строительных и хозяйственных товаров доля «безнала» упала по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 0,4 и 1,2 процентного пункта соответственно. «Причиной стал аномально быстрый рост объема наличных средств в экономике в 2020 году. Эти деньги еще не вернулись в банковскую систему и, по всей видимости, обслуживают оборот в указанных категориях», — объясняют авторы исследования. Однако в этих же «деградирующих категориях» в третьем квартале за год заметно выросла доля онлайн в безналичном обороте. Так, в

«электронике» показатель увеличился с 14,4 до 19,1%, в «строительных и хоз. товарах» — с 11,3 до 19,2%. «Это подразумевает сокращение офлайн-покупок, оплаченных картой. Большая часть мигрировала в интернет, а оставшаяся часть ушла «в нал», — говорится в исследовании. Эти категории занимают второе и третье место по доле онлайн-оборота в безналичных платежах. На первом месте «одежда» — 31,3% (за год показатель вырос с 25,2%), на четвертом месте — «фастфуд» (11,6%), на пятом — «кафе и столовые» (9,9%), на шестом — «продуктовые магазины» — 3,3%.

Доля экосистем в безналичном обороте



Источник: лаборатория «СберИндекс» и «Платформа ОФД»

© РБК, 2021

Самый крупный чек традиционно зафиксирован в категории «Электроника» — 12,1 тыс. руб. За год его размер вырос на 48% — это максимальное значение по сравнению с другими категориями. Во втором квартале 2021 года он составлял 10,6 тыс. руб. «Это является прямым следствием социальных выплат, которые россияне получили в августе и сентябре 2021 года», — отмечают авторы исследования.

Причины отставания экосистем

Самостоятельные игроки онлайн-торговли находятся на более продвинутом этапе развития, чем соответствующие участники экосистем — они уже успели сформировать удобный клиентский сервис и вырастить лояльную аудиторию,

объясняет руководитель практики по оказанию консультационных услуг компаниям финансового сектора КПМГ в России и СНГ Наталия Ракова. Сейчас маркетплейсы с товарами есть по сути только в двух экосистемах — у «Яндекса» и «Сбера». Все остальные маркетплейсы и интернет-магазины — это самостоятельные игроки, рассказывает руководитель отдела продаж в России международного платежного провайдера Ecompra Максим Макаров. Их лидеры — Wildberries и Ozon — уже давно на рынке и научились работать так, чтобы комиссия площадки была не очень высокой для продавцов, чтобы это не сказывалось на стоимости товаров. «Яндекс» и «Сбер» отстают от Wildberries или Ozon как минимум из-за цен на товары на площадках: Wildberries и Ozon продают товары значительно дешевле. Где стоимость ниже, там пользователи и покупают», — рассуждает эксперт. По его мнению, удешевить стоимость товара до уровня Wildberries или Ozon экосистемам не помогает и единая подписка на свои сервисы, которая дает пользователям дополнительные скидки.

Экосистемы будут наращивать свою долю в безналичном обороте при условии роста их бизнеса, продолжает Ракова: «Им придется соревноваться с независимыми игроками, в том числе с состоявшимися лидерами рынка. Делать это можно за счет стандартных методов цифрового маркетинга, развития отношений с клиентами, улучшения клиентского опыта и уровня сервиса». Например, «Сбер» хочет к 2023 году войти в топ-3 игроков на рынке электронной коммерции с оборотом 500 млрд руб.

В целом онлайн-торговля безусловно стала драйвером роста безналичных платежей, поскольку в данном случае они являются наиболее удобным способом оплаты, говорит Ракова. Пандемия коронавируса сформировала новую потребительскую привычку покупать онлайн даже те продукты и услуги, которые раньше традиционно были офлайн-овыми, добавляет основатель и генеральный директор сервиса подписки «Огонь» Владимир Начев. «Онлайн выступает драйвером безнала, потому что любой интернет-магазин заинтересован в создании простого и быстрого клиентского пути. Самый правильный с точки зрения конверсии подход — когда у клиента есть возможность привязать к интернет-магазину свое платежное средство, то есть карту», — добавил президент Ассоциации компаний интернет торговли Артем Соколов.

По словам Соколова, доля онлайн-магазинов во всем розничном обороте России по итогам первого полугодия 2021 года составляет 8,5%, а доля безналичных расчетов в них — больше 76%, в некоторых магазинах она достигает 100%. Например, лидер рынка онлайн-торговли — Wildberries — отказался от наличных платежей весной 2020 года. ■

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

Банки в сентябре ужесточили подход к желающим взять кредиты

В сентябре кредитные организации удовлетворили 35,8% заявок на ссуды, подсчитали в НБКИ. Это меньше, чем в августе. Банки ужесточили риск-политику на фоне бума необеспеченного розничного кредитования и попыток ЦБ его ограничить

В сентябре российские банки стали жестче относиться к потенциальным заемщикам — уровень одобрений розничных кредитов по сравнению с августом снизился на 1,7 п.п., до 35,8%, подсчитали в Национальном бюро кредитных историй (НБКИ) по просьбе РБК. Хотя этот показатель в течение последних полутора лет время от времени снижался, но так резко он не падал с апреля прошлого года, когда банки закрутили гайки в связи с вызванным пандемией кризисом.

Кредитные организации ужесточили подход по всем видам ссуд: доля удовлетворенных заявок на ипотеку в начале осени упала до 59,5% (-3,2 п.п по сравнению с августом), на автокредиты — до 36,5% (-2,1 п.п.), на необеспеченные кредиты и кредитные карты — до 35,1% (-1,7 п.п.).

В сегменте залоговых ссуд уровень одобрения был нестабильным в течение этого года: банки, например, повышали требования к ипотечным заемщикам в феврале, а к претендующим на автокредит — в июне, писал РБК. В необеспеченной рознице уровень одобрения, наоборот, рос почти непрерывно с апреля, когда Банк России впервые указал на заметное ускорение выдач беззалоговых кредитов.

Как банки одобряют заявки россиян на кредиты

Доля одобренных заявок на потребкредиты и кредитные карты от общего количества, %



* Данные за девять месяцев

Источник: НБКИ

© РБК, 2021

Данные о выдачах потребкредитов свидетельствуют об изменении риск-политики банков, говорит директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. По оценкам бюро, по сравнению с предыдущим месяцем в сентябре объем новых необеспеченных ссуд упал на 3,7%, а количество заключенных договоров — на 4,4%. Замедление выдач в этом сегменте, которые до этого неоднократно обновляли месячные рекорды, ранее зафиксировали аналитики Frank RG.

Как изменение риск-политики комментируют в банках

Большинство опрошенных кредитных организаций из топ-15 по портфелю розничных кредитов не ответили на вопрос РБК, корректировали ли они риск-политику в сентябре. В Сбербанке отказались от комментариев.

«В сентябре в ВТБ кредитные процедуры не ужесточались, мы не наблюдали снижения уровня одобрения», — сообщил представитель банка. В Росбанке также отметили, что не пересматривали свою риск-политику в сентябре, а уровень одобрения не падал.

МТС-банк в прошлом месяце не проводил каких-то «существенных изменений», хотя регулярно обновляет подходы к заемщикам, говорит

руководитель кластера розничного кредитования МТС-банка Иван Барсов. Снижение уровня одобрения заявок в целом по рынку он связывает с ограничениями ЦБ. «Возможно, [это] связано с тем, что банки начали заранее настраивать свои кредитные процедуры под новые требования к необеспеченным потребительским кредитам, вступившие в силу с 1 октября 2021 года», — допустил Барсов.

ПСБ не пересматривал риск-политику в указанный период, сообщил его представитель. «Сейчас мы не видим причин, которые могли бы существенно повлиять на снижение качества входящего потока заемщиков. По сравнению с прошлым годом уровень одобрения потребительских кредитов увеличился на 1–2 п.п., и мы ожидаем, что он сохранится стабильно высоким», — добавил он.

Почему банки стали жестче относиться к клиентам

По оценке Алексея Волкова, на риск-политику банков повлияли меры ЦБ по охлаждению рынка потребительского кредитования. Регулятор 1 июля поднял макропруденциальные надбавки (чем они выше, тем больше капитала приходится направлять банку на выдачу кредита), вернув их на докризисный уровень. Повторное повышение надбавок произошло 1 октября.

В ЦБ отмечали, что увеличение коэффициентов риска по беззалоговым кредитам слабо влияет на их выдачи. По данным регулятора, в январе августе задолженность россиян по потребкредитам выросла на 1,4 трлн руб., до 11,1 трлн. По итогам восьми месяцев темпы прироста соответствующего банковского портфеля достигли 18,5% в годовом выражении.

«Изменение уровня одобрения в будущем будет во многом зависеть от динамики реально располагаемых доходов населения, поскольку при отсутствии адекватной динамики доходов количество клиентов с комфортным для банков уровнем риска будет снижаться», — отмечает младший директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Ксения Якушкина.

Регулирование потребкредитования ужесточается, и банки подстраиваются под эти ограничения, снижая уровень одобрения, говорит старший кредитный эксперт Moody's Ольга Ульянова. «В перспективе этот тренд может привести к тому, что наиболее закредитованные заемщики будут отрезаны от рефинансирования, что неминуемо создаст проблемы их кредиторам.

Вероятно, скоринговые модели банков начинают учитывать такую перспективу и трансформируются, поэтому и происходит постепенное снижение уровня одобрения кредитов практически по всем продуктам», поясняет она.

Уровень платежеспособности потенциальных заемщиков действительно мог снизиться и это могло оказать негативное влияние на долю одобрений, соглашается заместитель директора группы рейтингов финансовых институтов агентства НКР Егор Лопатин. По его словам, ужесточение риск-политики банков также может быть связано с ростом процентных ставок на рынке. Аналитик поясняет, что стоимость обслуживания кредитов влияет на показатель долговой нагрузки (ПДН; отношение доходов заемщика к расходам на погашение кредита), а значит, и на риск-веса кредитов, по которым рассчитывается нагрузка на капитал банка.

ЦБ еще не опубликовал статистику по динамике процентных ставок по кредитам в сентябре.

Согласно его данным за август, ставки по ссудам до года достигли 14,19%, а по кредитам от года и трех лет практически не изменились — 10,52 и 10,79% соответственно. С марта этого года, когда ЦБ начал цикл повышения ключевой ставки, стоимость обслуживания краткосрочных ссуд выросла почти на 1 п.п.

Впрочем, снижение уровня одобрения «пока не может однозначно свидетельствовать о каких-то негативных тенденциях в потребительском кредитовании», говорит Егор Лопатин.

Ожидать ли роста выдач кредитов в конце года

Высокие темпы роста необеспеченного потребкредитования сохранятся до конца года, прогнозирует Лопатин: «На фоне растущей инфляции сохранится высокая потребительская активность — граждане будут предпочитать тратить доходы и сбережения, в том числе с привлечением заемных средств, опасаясь дальнейшего роста цен». Он считает, что октябрьское повышение надбавок будет иметь ограниченное влияние на выдачи кредитов. Ранее в НКР прогнозировали, что задолженность россиян по необеспеченным ссудам к концу года достигнет 12 трлн руб.

Надбавки и изменение ставок окажут «сдерживающее влияние на итоги четвертого квартала, который традиционно является высоким сезоном», считает аналитик банка «Хоум Кредит» Станислав Дужинский. Повышение

макронадбавок «может оказать некоторый сдерживающий эффект», отмечает представитель ВТБ, но в банке прогнозируют, что объемы кредитования в конце года все же вырастут из-за сезонных факторов.

«В четвертом квартале по рынку мы ожидаем замедление темпа кредитования, так как вступят в силу более жесткие надбавки от ЦБ, — говорит руководитель управления кредитных рисков розничного сегмента Райффайзенбанка Алексей Крамарский. — Это окажет охлаждающее влияние на высокорискованных игроков. Однако на нашей динамике это, скорее всего, не отразится, поскольку мы традиционно придерживаемся консервативной риск-политики». Рынок в четвертом квартале не претерпит существенных изменений, полагает Иван Барсов. «Банки будут стремиться сохранить темпы выдач, настраивая свои кредитные политики под новые требования. Серьезные изменения могут прийти на рынок уже в следующем году», — поясняет топ-менеджер МТС-банка.

До конца года замедления темпов выдачи потребительских кредитов ждать не стоит, считают в ПСБ: «Восстановление потребительского спроса, которое мы видим с начала этого года, повлияло на рост оборотов розничной торговле и будет поддерживать спрос на потребительские кредиты, которые остаются одним из самых востребованных банковских продуктов».

[Россияне бросают небольшие долги. ЦБ зафиксировал рост ранней просрочки по микрозаймам до трехлетнего максимума](#)

Во втором квартале на займы, по которым клиенты начали задерживать выплаты, пришлось 11% портфеля МФО. Одновременно микрофинансисты наращивали продажи долгов коллекторам, указал ЦБ

Россияне, берущие займы в микрофинансовых организациях (МФО), стали чаще допускать ранние пропуски платежей. Во втором квартале доля ранней просрочки сроком до 90 дней (NPL 1-90) в портфеле МФО достигла 11% — рекордного уровня как минимум с третьего квартала 2018 года, следует из обзора Банка России (.pdf). ЦБ относит к такой просрочке займы, выданные в отчетном квартале, по которым не поступили платежи. На 1 июля портфель микрозаймов достиг 287 млрд руб., говорится в обзоре регулятора. Таким образом, на раннюю просрочку приходится около 31,6 млрд руб.

При этом доля просроченной задолженности сроком от 90 дней (NPL90+) во втором квартале не изменилась, сохранившись на отметке в 28,6%. Но ЦБ указал, что микрофинансисты стали активнее продавать доли коллекторам по сделкам цессии (уступки прав требований). Так, доля уступленной задолженности в портфеле достигла 3,1%, или 9 млрд руб. До этого продажи «плохих» долгов росли только во втором квартале 2020 года, на пике первой волны пандемии коронавируса в России. В июне этого года коллекторы фиксировали увеличение доли проданных обязательств молодых россиян в возрасте до 25 лет. Ситуацию на рынке цессии они связывали с активностью МФО, которые относятся к молодым заемщикам лояльнее, чем банки.

«В первом и особенно во втором квартале увеличилась доля просроченных займов, притом что темп роста кредитования был достаточно большой. Речь идет о займах со сроком выдачи от одного до 90 дней, то есть это свежие займы. Это говорит о том, что стандарты выдачи таких кредитов ослаблялись, и, возможно, это также указывает на рост закредитованности заемщиков. В общем-то, вещи взаимосвязанные: если мы заглядываем вперед, это и риски с точки зрения заемщиков, и риски с точки зрения кредиторов», — говорил в начале октября на MFO Russia Forum директор департамента исследований и прогнозирования Банка России Александр Морозов.

Рост «ранней» просрочки в портфеле МФО связан с тем, что участники рынка, как и другие кредиторы, «перманентно» тестируют изменения в скоринговых моделях, считает председатель Совета СРО «МиР» Эльман Мехтиев: «Они ведут простройку работы с новыми категориями заемщиков, вносят изменения в оценку повторных клиентов и другое». Стабильные уровни обычной просрочки собеседник РБК связывает с активностью МФО в продаже долгов коллекторам. «NPL90+ действительно не растет в основном благодаря активным действиям компаний на рынке уступки долгов. МФО, как профессиональные участники рынка заимствования, все больше ориентируются на внешний рынок в вопросе взыскания», — сказал он.

Как ситуацию оценивают кредиторы

Агрегированные данные по портфелю МФО Банк России публикует с задержкой — актуальной

оценки о ситуации в третьем квартале пока нет. По данным бюро кредитных историй «ЭквиФакс», в августе доля просроченных займов от их общего количества достигла 38,65%, показатель рос два месяца подряд. Данные по доле NPL относительно объема портфеля БКИ на своем сайте не раскрывает. Участники рынка объясняли РБК, что ситуация с просроченной задолженностью в их портфелях если и ухудшалась, то незначительно.

Операционный директор группы компаний Eqvanta (бренды «Быстроденьги» и «Турбозайм») Сергей Весовщук говорил, что качество портфеля онлайн-займов немного снизилось, но связывал это с «ростом доли новых заемщиков и увеличением клиентской базы».

«В августе уровень просроченной задолженности NPL 1М (просрочка до 30 дней. — РБК) увеличился не более чем на 2%. Однако это изменение связано не с ухудшением платежной дисциплины, а с наращиванием доли ИЛ-займов (среднесрочных, а не «до зарплаты». — РБК) в портфеле компании», — комментировала управляющий директор компании «Лайм-Займ» Олеся Киселева.

«Пока еще рано судить о том, что тренд на снижение доли просрочки прервался. Просрочка первого дня в августе оказалась выше на 2 процентных пункта, чем в среднем за истекший период этого года. Есть все предпосылки к сохранению главного тренда этого года — на снижение доли просрочки», — подчеркивал председатель совета директоров группы «Финбридж» Леонид Корнилов.

Гендиректор МФК «Займер» Роман Макаров сообщал, что доля ранней просрочки в портфеле компании снижалась. «Доля займов, просроченных на один день, в июле по сравнению с июнем снизилась на 1,8 п.п., по августовским займам объективных цифр нет: платежи по договорам последнего летнего месяца пока «дотекают». Впрочем, согласно нашим расчетам, по августовским займам уровень просроченной задолженности будет не выше июльского», — оценивал он.

Говорить о серьезном ухудшении качества портфелей МФО пока не стоит, полагает руководитель группы рейтингов финансовых институтов АКРА Валерий Пивень. Увеличение доли ранней просрочки он считает не критичным, как и тот факт, что накопление таких долгов потом не отражается на показателе NPL90+.

«Причины отсутствия роста NPL90+ могут быть различными: как оперативный возврат в график,

так и списание. Данные за полный третий квартал отсутствуют, однако в целом по системе выраженной тенденции к снижению качества портфелей физлиц не наблюдается. При этом активизация уступок проблемной задолженности может действительно говорить о накоплении такого рода кредитов на балансах МФО, однако это часть их нормального бизнеса, я не думаю, что есть какое-то стремление приукрасить баланс», — заключает аналитик АКРА.

[S&P спрогнозировало начало «фазы роста» для банковского сектора России](#)

Чистая прибыль российских банков в 2021 году окажется на 30% выше первоначальных ожиданий, прогнозируют в рейтинговом агентстве S&P. Одновременно с пересмотром прогноза аналитики подняли рейтинги пяти банкам

По итогам 2021 года чистая совокупная прибыль российских банков может достичь 2–2,2 трлн руб., или \$30 млрд, следует из обновленного прогноза рейтингового агентства S&P (есть у РБК). Финансовый результат сектора окажется на 30% выше сформированного ранее прогноза, если не произойдет существенных экономических или геополитических шоков, считают аналитики.

Обновленная оценка учитывает произошедшее ужесточение денежно-кредитной политики ЦБ и опережающий рост кредитования, поддерживаемый восстановлением экономики.

«Мы считаем, что фаза коррекции в секторе завершена, и теперь полагаем, что [банковская] система перейдет к фазе роста», — говорится в материалах S&P. Агентство повысило свою оценку странового риска для российского банковского сектора и указало, что считает экономические и отраслевые риски для российских игроков сбалансированными в ближайшие 12–18 месяцев.

В связи с этим S&P предприняло «позитивные рейтинговые действия» в отношении 13 российских банков и концерна «Россиум», контролирующего Московский кредитный банк (МКБ).

Агентство повысило долгосрочные рейтинги пяти кредитных организаций — Газпромбанка и Альфа-банка до BBB- с BB+, банка «Союз» — до BB- с B+, банка «ЦентрКредит» — до B+ с B, Уральского банка реконструкции и развития (УБРИР) — до B с B-.

Аналитики подтвердили рейтинги МКБ (BB), ВТБ

(BBB-), Совкомбанка (BB), Райффайзенбанка (BBB-) и «ЮниКредита» (BBB-).

S&P пересмотрело прогнозы со «стабильного» на «позитивный» для Промсвязьбанка, банков «Ренессанс Кредит» и «Русский стандарт» с подтверждением их рейтингов на уровне BB, B+ и B соответственно.

Другие детали обновленного прогноза

По расчетам S&P, в 2021–2022 годах темпы кредитования в России будут опережать экономический рост и достигнут примерно 10%. Банковская розница при этом замедлится — до 15–20% к концу этого года — из-за ограничительных мер ЦБ и роста процентных ставок на рынке. Аналитики ожидают, что доля просроченной задолженности в розничном портфеле (NPL90+) стабилизируется на уровне 4,3–4,5% на горизонте следующего года. По данным ЦБ, летом доля проблемных кредитов физлиц достигла допандемийного уровня, а на 1 сентября показатель упал до 4,3%, хотя в абсолютном выражении объем просрочки превысил 1 трлн руб.

Доля проблемных кредитов (ссуды третьей стадии) в целом по сектору в этом году составит 7%, считают в S&P. Это ниже докризисных показателей 2019 года — 7,5%. По расчетам агентства, у 14 крупнейших российских банков плохие кредиты покрываются резервами на 67%. В базовом сценарии российские банки в этом году могут признать потери по 1% их кредитного портфеля с учетом амортизации, а в 2022 году — по 0,6–0,8%, говорится в комментарии агентства.

[Заём на повышение: за год ежемесячный ипотечный платеж вырос на 14%](#)

За год в России средний размер ежемесячного ипотечного платежа вырос на 14%, а самого кредита — на 16%, сообщили «Известиям» участники рынка недвижимости и банкиры. Сроки кредитов также выросли — примерно на 10%. При этом люди стали на 15% реже закрывать ипотеку досрочно. Изменения связаны с подорожанием квартир и ростом ипотечных ставок, говорят эксперты. В банках ожидают дальнейшего роста среднего размера жилищных кредитов и снижения доли досрочных погашений.

Средний ежемесячный платеж по ипотеке в России за год вырос на 14%, до 18,8 тыс. рублей, рассказала «Известиям» заместитель руководителя ипотечного департамента

федеральной компании «Этажи» Татьяна Решетникова. Средняя сумма кредитов достигла 2,9 млн рублей, увеличившись на 16%. Срок ипотеки увеличился на 10%, преодолев 20-летний рубеж, рассказала специалист. В 2020-м жилищный кредит брали в среднем на 18 лет. В ВТБ средний размер ипотеки сегодня составляет около 3,5 млн рублей, за год он вырос на 20%. А средний срок кредита увеличился на 8%, до 17 лет, рассказали в банке. В МКБ средняя сумма ипотеки с 2019 года выросла на 30%. В МТС Банке объем ипотечного кредита за восемь месяцев 2021 года вырос на 35% в сравнении с тем же периодом 2019-го и на 10% — по отношению к 2020-му. А в банке УБРиР показатель за год вырос на 7% и на 19% относительно 2019-го, составив около 2,4 млн рублей. В ПСБ в этом году отмечают увеличение среднего чека по новым ипотечным выдачам на 11%.

Тенденция во многом связана с подорожанием жилья, притом что минимальный первый взнос как был, так и остался на уровне 15–20%, сказали в пресс-службе Райффайзенбанка. За год рост цен на рынке первичной жилой недвижимости составил от 20% до 40% в ЦФО и до 30% в регионах, уточнил заместитель генерального директора «ПроГород» группы ВЭБ.РФ Алексей Ионов.

— Доходы большей части заемщиков за этот период не показали такой динамики роста, а значит, долговая нагрузка стала более ощутимой, ограничив наличие свободных денежных средств для досрочного погашения кредитов. «Люди стали на 15% реже закрывать ипотеку досрочно», — сказала Татьяна Решетникова.

Последние несколько лет уровень досрочного погашения ипотеки рос за счет снижения ставок и массового рефинансирования кредитов, отметили в пресс-службе ВТБ. В 2021 году ЦБ начал увеличивать размер ключевой ставки, что привело и к росту банковских, добавили там. Рефинансирование становится менее востребованным инструментом, из-за чего замедляется и темп досрочного погашения кредитов, рассказали в банке. Но оно сегодня не так уж выгодно, считает руководитель отдела продаж девелоперской компании «Мармакс» Анна Терехова. С учетом сегодняшнего уровня инфляции возврат денег по кредитам, выданным под льготную ставку ниже уровня реальной инфляции в стране, нецелесообразен, пояснила Татьяна Решетникова.

Как сообщалось ранее, Минэкономразвития

ухудшило прогноз инфляции по итогам 2021 года — она повысится с 5,8% до 7,4%. А льготная ипотека на новостройки выдавалась до 1 июля 2021 года под 6,5%, а сейчас — под 7% годовых.

Дальнейший рост

Еще несколько лет назад средний срок кредитования не превышал 15 лет, а сейчас он увеличился до 20, отметил управляющий партнер «Векторстройфинанса» Андрей Колочинский. Для банковской сферы это не очень хорошая тенденция, так как увеличение сроков кредитования усиливает риски дефолта: прогнозировать изменение обстоятельств, влияющих на качество погашения задолженности, в долгосрочной перспективе крайне сложно, указал он.

Вероятно, тенденция на увеличение сроков и суммы ипотечных кредитов сохранится, полагает Анна Терехова. В ПСБ ожидают умеренный рост среднего чека ипотечных выдач и дальнейшее снижение доли досрочных погашений. Но существенные изменения по срокам кредитования маловероятны, добавили в банке. Если рост ставок и цен на жилье продолжится, то уровень досрочного погашения будет по-прежнему снижаться, добавили в ВТБ. По мнению коммерческого директора ГК «Страна Девелопмент» Александра Гуторова, в среднесрочной перспективе рост ипотечной ставки составит 1%. При этом спрос сохранится на нынешнем уровне, считает он.

— Сейчас на рынке новостроек уже нет факторов, поддерживающих те темпы роста цен, которые мы видели во второй половине 2020 года и в первой половине 2021-го. При этом спрос остается достаточно активным, выше допандемийного уровня, — сказала директор по маркетингу компании MR Group Евгения Старкова.

В таких условиях цены в основном будут расти по мере готовности новых домов. В отдельных проектах с наиболее удачной концепцией возможно увеличение стоимости чуть выше среднего по рынку, спрогнозировала она.

По мнению эксперта, постепенно будет расти спрос на семейную ипотеку, которая теперь доступна в том числе семьям с одним ребенком, родившимся после 1 января 2018 года. Кроме того, пользуются популярностью собственные программы застройщиков, по которым заемщикам доступны ставки ниже рыночного уровня.

Девелоперы будут активнее предлагать покупателям рассрочки и выводить в продажу пулы квартир по акциям, считает Евгения

Старкова.

С ростом ставок активность покупателей снижается, а продавцы становятся более лояльными к торгу, что частично компенсирует удорожание ипотеки, отметила Татьяна Решетникова. Поэтому революционных изменений на рынке жилищного кредитования в ближайшей перспективе не будет, полагает она.

Банки обогнали ВВП. НКР подсчитало активы 100 крупнейших финансовых групп России

Отечественный финансовый сектор в пандемию чувствовал себя лучше других отраслей — его активы, сконцентрированные преимущественно в банковском сегменте, выросли еще на 17% и превысили объем ВВП

В 2020 году совокупные активы российских финансовых групп увеличились на 17% год к году и достигли 113,6 трлн руб., что превышает размер ВВП России, который в прошлом году составил 106,97 трлн руб. Это следует из данных рейтинга 100 крупнейших финансовых групп России, составленного агентством «Национальные кредитные рейтинги» (есть у РБК). Годом ранее финансовые активы составляли 88% от национального ВВП, теперь же они выросли до 106%.

Кто вошел в лидеры рейтинга

Первое место в рейтинге, как и годом ранее, занял Сбербанк, нарастивший активы на 20%, до 36 трлн руб. Другие участники лидирующей пятерки также не изменились: ВТБ остался на втором месте с активами 18,1 трлн руб., Газпромбанк — на третьем (7,5 трлн руб.), «Альфа-Групп» — на четвертом (5,3 трлн руб.), Московская биржа — на пятом (4,9 трлн руб.).

Топ-10 финансовых групп России

Данные на 2020 год

★ Контролируется государством



Источник: НКР

© РБК, 2021

Скромнее у участников рейтинга росли показатели собственных средств и прибыли. Суммарный капитал 100 крупнейших финансовых групп вырос на 11%, до 13,6 трлн руб., чистая прибыль — всего на 4%, до 1,66 трлн руб. Почти половина капитала и чистой прибыли компаний рейтинга приходится на один Сбербанк (5 трлн руб. капитала и 760 млрд руб. прибыли). Впрочем, по сравнению с прошлым годом его прибыль снизилась на 10%, а доля в совокупном финансовом результате сократилась с 53 до 46%. «Сокращение чистой прибыли по итогам 2020 года зафиксировали 53 участника рейтинга. Давление на общий финансовый результат оказали необходимость формирования резервов по МСФО в условиях резкого ухудшения условий работы и убытки некоторых крупных негосударственных пенсионных фондов (НПФ)», — объясняют аналитики НКР. Представителей частных групп в топ-10 рейтинга по-прежнему три, четыре с Мосбиржей, свыше 60% акций которой находятся в свободном обращении, но ее крупнейшие акционеры — ЦБ (11,8%), Сбербанк (10%) и ВЭБ.РФ (8%). В группе крупнейших частных финансовых групп произошли некоторые перестановки:

принадлежащий Raiffeisen Bank International Райффайзенбанк опустился на 11-ю строчку с десятой, несмотря на прирост активов на 12%; его место занял Совкомбанк, поднявшийся на три строчки благодаря росту активов на 30,6%. Группа «Россиум» Романа Авдеева поднялась с восьмой строчки на седьмую благодаря приросту активов на 22,2%, до 3,5 трлн руб. «Альфа-Групп», как уже говорилось, расположилась на четвертом месте. Быстрый рост продемонстрировал частный Тинькофф Банк, нарастивший активы на 48%, до 859 млрд руб. Он поднялся в рейтинге на шесть позиций, до 18-й строчки. На девять позиций (до 33-го места) поднялась брокерская группа БКС, нарастившая активы на 35%, до 361 млрд руб. Как отмечают в НКР, концентрация финрынка усилилась. Доля десяти лидеров выросла с 75 до 77%, при этом финансовые группы, являющиеся опорными для крупнейших экосистем (Сбербанк, ВТБ, «Тинькофф» и МТС-банк), сконцентрировали 49% активов.

Среди топ-50 финансовых групп сократили активы всего несколько игроков: частная компания «Сафмар финансовые инвестиции» Саида Гуцериева (на 0,5%), ХКФ, банк чешской группы PPF (сокращение на 16,6%), банк «Русский стандарт» Рустама Тарико (-10,8%), банк «Восточный», принадлежавший на тот момент Baring Vostok и «Финвижн» Артема Аветисяна (-9%), а также государственные Московский индустриальный банк (-9,5%), банк «Зенит» (-9%). 11 организаций выбыли из рейтинга, наиболее крупная из них — Нордеа Банк (активы сократились с 117 млрд руб. до 30 млрд). «Нордеа» уходит с российского рынка, о чем группа объявила в 2020 году.

Почему финансовый сектор рос при падающей экономике

В прошлом году ВВП России сократился на 3% по сравнению с 2019 годом из-за кризиса, вызванного пандемией коронавируса. При этом финансовый сектор показал рост объемов выпуска на уровне 7,3%, отмечает заместитель директора института «Центр развития» ВШЭ Валерий Миронов. «Вклад финансового сектора в ВВП составил 0,3% в 2020 году. Грубо говоря, если бы не было этого роста, падение всей экономики составило бы 3,3%», — говорит Миронов.

В НКР результаты финсектора связывают с «заметной поддержкой» государства. «Для банков были смягчены требования по

формированию резервов при реструктуризациях кредитов, была дана

возможность не переоценивать ценные бумаги.

Но более значимой стала активная реализация через банковскую систему мер поддержки бизнеса и населения, в частности разного рода льготных программ (ипотека, кредиты МСБ)», — указывает управляющий директор рейтингового агентства НКР Михаил Доронкин.

Банковский сектор сыграл решающую роль в росте всего финсектора, считает генеральный директор АКРА Михаил Сухов. «За 2020 год его активы выросли на 12,5%, а соотношение их объема к ВВП увеличилось с 81,3 до 97,1%», — отметил он. Результаты сектора глава агентства объясняет ослаблением регулирования Банка России, благодаря которому активы банков, взвешенные с учетом риска, выросли только на 2% (в зависимости от активов под риском рассчитывается достаточность капитала).

В дополнение к этому резкое смягчение денежной-кредитной политики существенно увеличило привлекательность кредитов в рамках собственных программ банков, замечает Доронкин. В 2020 году ЦБ понизил ключевую ставку до рекордно низких 4,25%. «Это позволило банкам заметно нарастить масштабы бизнеса и клиентскую базу. Тренд на рост системы продолжается и в текущем году, который станет рекордным с точки зрения размера активов, капитала и прибыли», — говорит он.

Впрочем, в 2021 году ВВП также демонстрирует восстановительный рост, за счет чего соотношение этих двух показателей изменится не так сильно. «Более того, по итогам года рост этой пропорции стабилизируется под влиянием возврата банковского регулирования к допандемийным параметрам», — заключает Михаил Сухов.

[Микрофинансисты тянутся к картам. СРО «МиР» предложила создать новый тип кредитных организаций](#)

Микрофинансовые организации хотят выйти в новый сегмент кредитования граждан — выдавать кредитки. Сейчас им не дает это делать законодательство. Участники рынка предложили создать новый класс компаний, у которых это право будет

Микрофинансисты задумались об освоении рынка кредитных карт в России, следует из стратегии крупнейшего объединения МФО — саморегулируемой организации «МиР». Как

отмечается в документе, который изучил РБК, для этого потребуется создать в стране новую форму организаций — такие финансовые компании должны будут занять промежуточное место между микрофинансовыми компаниями (МФК) и банками с базовой лицензией.

По сравнению с МФО к ним должны будут применяться более высокие требования по капиталу, но взамен такие участники рынка получат возможность выдавать кредитные карты наравне с банками. Сейчас это невозможно из-за законодательных ограничений — микрофинансисты могут предлагать клиентам только займы. Инициатива не сводится только к созданию нового типа субъектов, пояснил РБК председатель совета СРО «МиР» Эльман Мехтиев. По его словам, рынок заинтересован в более широком применении риск ориентированного подхода к регулированию и хочет четко разграничить, какие типы продуктов может предлагать та или иная компания в зависимости от масштабов бизнеса.

Подобные предложения СРО «МиР» обсуждала с Банком России, но «не в столь систематизированном виде», сообщил Мехтиев. Представитель ЦБ в ответ на запрос РБК сообщил, что до регулятора идея о создании нового класса компаний на финансовом рынке не доводилась. «В случае ее поступления мы изучим инициативу», — добавил он.

Почему МФО хотят выдавать кредитки

С 2016 года микрофинансовые организации в России делятся на две группы — небольшие микрокредитные компании (МКК) и МФК, которые имеют право привлекать инвестиции от физических лиц, помимо учредителей, на сумму от 1,5 млн руб. Минимальные требования к капиталу МФК — 70 млн руб. По задумке СРО «МиР», новый класс финансовых компаний должен иметь капитал от 150 млн руб. — это вдвое меньше, чем банки с базовой лицензией. Но, помимо займов физлицам, индивидуальным предпринимателям и малому бизнесу, которые уже выдают МФК, такие участники рынка получат возможность предлагать кредиты и кредитные карты.

Считать новый класс компаний «квазибанками» все же будет нельзя — в отличие от кредитных организаций они, как и все МФО, по-прежнему не смогут открывать клиентам текущие счета и вклады.

Разница в требованиях между банками с базовой лицензией и МФК сейчас очень большая, считает

Мехтиев: «70 млн руб. и 300 млн руб. [капитала], микрозаймы и кредиты, право на привлечение займов от физлиц на сумму от 1,5 млн руб. без страхования [у МФО] и страхование любых вкладов физических лиц до 1,4 млн руб. [у банков] — разрыв слишком велик, и он есть в каждой «паре». Бизнес готов и видит для себя смысл в выпуске кредитных карт для физических лиц, но не видит необходимости быть для этого банком».

«Карточный» опыт МФО

По закону МФО сейчас не могут открывать гражданам лицевые счета, но некоторые компании уже имеют в линейках аналоги кредитных карт. Как правило, это предоплаченные карты с возобновляемым лимитом кредитования, которые выпускает партнер, а не сама микрофинансовая компания. Например, некредитная организация «Платежный центр», работающая под брендом «Золотая корона», выпускает «кредитки» для 11 МФО, следует из информации на ее сайте. Среди партнеров — группа Eqvanta (бренд «Быстроденьги»), «Финтерра», «Viva Деньги». «Разработать полноценную кредитную карту очень сложно как технически, так и документально для клиента — подписанием одной оферты не ограничиться», — говорит председатель совета директоров группы «Финбридж» Леонид Корнилов. Выпуск таких карт требует от заемщика подписания не только договора с микрофинансовой организацией, но и компанией, открывшей счет и выпустившей карту. «Потребители всегда будут удивляться: зачем им тройной договор, если им нужна просто кредитная карта», — добавляет Мехтиев.

Что думают о кредитках МФО

Опрошенные РБК участники рынка МФО, знакомые с идеей, поддерживают ее и видят для себя перспективы на рынке кредитных карт. Председатель совета директоров группы «Финбридж» Леонид Корнилов отмечает, что его компания вышла в сегмент кредиток четыре года назад и потенциал у него высокий. «Доля желающих воспользоваться этим предложением в то время составила 15% от всех клиентов компании. При дополнительных усилиях в виде программ лояльности, рассрочек доля может быть существенно выше», — оценивает он. «Это определенный этап для компаний в получении, возможно, полноценной банковской лицензии в будущем», — говорит генеральный

директор группы IDF Eurasia в России (бренд MoneyMan) Ирина Хорошко. По ее словам, в сегменте кредитных карт МФО «могут стать реальными конкурентами» банкам за счет умения быстро оценивать платежеспособность заемщиков в режиме онлайн.

В силу специфики бизнеса МФО изначально сделали ставку на технологичность, и сейчас их решения «как минимум не уступают банковским», считает гендиректор финансовой онлайн

платформы Webbankir Андрей Пономарев.

Новый класс финансовых организаций, в который могут перейти МФК, «не должен освещаться в контексте конкуренции с банками», утверждает гендиректор группы Eqvanta (бренды «Быстроденьги» и «Турбозайм»)

Андрей Клейменов: «Объемы рынка значительно меньше, отличаются целевые аудитории, нотренды сопоставимы». Хотя, по словам Клейменова, портрет пользователя займов и кредитных карт с небольшим лимитом схож. «Успех будет за теми [игроками], кто сможет предложить яркую рекламную кампанию с высокими охватами. Тут МФО сложно конкурировать с банками, которые привлекают для продвижения актеров, музыкантов, блогеров», — говорит Клейменов.

МФО смогут сделать ставку на текущих клиентов, которые нуждаются в кредитках, но не могут получить такой продукт в банках, замечает гендиректор МФК «Микредит» Олег Гришин. По его словам, карта с лимитом может выдаваться дополнительно хорошим заемщикам, имеющим среднесрочные займы (Installment loan, IL). Риски для МФО в этой нише Гришин связывает с повышенными регуляторными требованиями, а также с возможным мошенничеством со стороны заемщиков.

Как перспективу оценивают эксперты

По данным «Тинькофф», рынок кредитных карт в России на 1 июля составлял 1,78 трлн руб. С начала года банковский портфель кредиток увеличился на 9,9%, или на 161 млрд руб. На 20 игроков приходится 98,2% портфеля. В топ-5 входят Сбербанк, Тинькофф Банк, Альфа-банк, Совкомбанк и ВТБ.

Микрофинансовых компаний с капиталом выше 150 млн руб. на рынке сейчас достаточно много — требования к капиталу не будут большой преградой для перехода в новую группу организаций, замечает замдиректора группы

рейтингов финансовых институтов АКРА Сурен Асатуров. Сегмент кредиток он считает перспективным для МФО, но предупреждает о сложностях.

«Кредитная карта как продукт наверняка найдет свою аудиторию среди текущих пользователей услуг МФК. Вопрос только в том, сколько она будет стоить для клиента и МФК, как будет устроен механизм обслуживания кредитных карт для всех задействованных сторон и насколько понятно будут исчисляться комиссионные расходы для держателей таких карт», — перечисляет аналитик.

Сокращение реальных доходов населения и рост инфляции в России увеличивают спрос на продукты МФО, замечает аналитик банковских рейтингов НРА Наталья Богомолова. «Кредитные карты являются довольно удобным и выгодным способом долгосрочного взаимодействия: заемщик, который уже начал пользоваться картой МФО, с большей вероятностью обратится к ней за деньгами снова, поскольку это потребует меньше времени при подаче заявки и при поступлении средств», — полагает аналитик.

«С другой стороны, введение новой формы финансовых организаций повлечет ужесточение регулирования и требований к активным операциям, что скажется на маржинальности бизнеса и может оказаться не столь выгодным по сравнению с действующими бизнес-моделями», — рассуждает Богомолова.

По данным ЦБ, в 2020 году количество МФО, состоящих в реестре, сократилось на 22%, до 1385 организаций. В 2016 году, когда в России только началось масштабное реформирование рынка микрокредитования, в реестре состояло свыше 2,5 тыс. компаний.

Важную роль в фондировании банков, выдающих кредитные карты, обычно играют остатки на счетах и депозиты физических лиц, при этом за счет процентной и маркетинговой политики, а также диверсификации клиентской базы банки добиваются нужного им соотношения между короткими и длинными источниками фондирования, говорит управляющий директор рейтингового агентства НКР Станислав Волков. У МФО существенно более высокая стоимость фондирования, в том числе из-за того, что они в отличие от банков не могут привлекать бесплатные средства на текущие счета. Поэтому предложить такие же ставки по кредитным картам, что и банки, МФО не смогут, но для небольших коротких кредитов разница в ставке даже в 10 процентных пунктов может быть

некритична для клиента, если для него важна скорость принятия решения и удобство обслуживания, допускает Волков.

«Ставки по деньгам, выданным по кредитным картам, в целом существенно выше, чем в кредитах. Скорее всего, МФО постараются предложить что-то среднее между существующими ставками МФО и существующими ставками по кредитным картам на рынке», — рассуждает руководитель направления исследований центра «Сколково-РЭШ» Егор Кривошея. ■

Рынок взыскания

Стоимость покупаемых долгов выросла для коллекторов в два раза. Причины в снижении предложения и обострении конкуренции

Коллекторам все дороже обходится покупка просроченных долгов: с января по первую половину октября цена просроченных кредитов выросла в 2 раза по сравнению с прошлым годом и достигла 12,3 млрд руб., или 10% от размера проданного банками портфеля. Это следует из расчетов Первого коллекторского бюро (ПКБ) и Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА), которые отражают данные по тендерам банков на продажу просроченных долгов. Год назад коллекторы заплатили за долги 6,8 млрд руб., при том что купленный портфель был больше по размерам – 148 млрд руб. Тогда цена покупки увеличилась за 10 месяцев только на 0,4 п. п. и составила 4,6% от портфеля.

Рост стоимости связан с тем, что сокращается объем предложения и его количество, считает управляющий директор ПКБ Павел Михмель. За почти 10 месяцев этого года банки выставили на продажу 123 млрд руб. кредитов – это на 16% меньше, чем год назад, а количество договоров в продаваемых портфелях упало на 23% до 860 760 шт.

Второй фактор – банки выставляют на продажу более молодую просрочку, указал Михмель: доля кредитов со сроком неплатежа меньше года увеличилась с 6% в 2020 г. до 17% в 2021 г., а со сроком просрочки от года до двух лет – с 24 до 38%. Одновременно снизилась доля продажи долгов со просрочкой более пяти лет и от трех до пяти лет – с 31 и 19% до 13 и 11% соответственно. Ключевой фактор роста продаж более молодых кредитов (с просрочкой до года) в изменении

политики ЦБ, полагает генеральный директор коллекторского агентства ЭОС Антон Дмитраков: 1 июля этого года закончился срок действия регуляторных послаблений для банков, которые позволяли не создавать одновременно резервы по возможным потерям по отдельным категориям кредитов физлицам.

После окончания льготного периода банки стремились избежать доначисления резервов, что привело к предложению более молодой просрочки, считает Дмитраков. Также, по его словам, наблюдалось повышение предложения по кредитам с залогом и сроком неплатежа более 180 дней. По итогам года тенденция продолжится, а если говорить о среднесрочной перспективе, то серьезные темпы роста розничного кредитования в текущем году конвертируются в цессионные продажи в 2022–2023 гг., прогнозирует Дмитраков. Большой размер продаж молодой просрочки связан с резким всплеском дефолтов в период локдауна, полагает руководитель службы по работе с проблемными кредитами банка «Ренессанс кредит» Александр Кулинич.

Чем моложе долг, тем выше эффективность взыскания, считает президент НАПКА Эльман Мехтиев, но важно учитывать специфику рынка, где очень многое зависит от стратегии взыскания и умения достичь с должником согласия о выплате долга вне зависимости от его срока.

Все эти факторы приводят к обострению конкуренции между коллекторами: покупателей, у которых есть свободные деньги на покупку портфелей, становится больше, добавил Михмель. К росту цены приводят снижение предложения и повышенный спрос в совокупности с продажей более молодых долгов, подтверждает директор по правовым вопросам и взаимоотношениям с госорганами компании «Активбизнесконсалт» (входит в экосистему Сбербанка) Евгений Уткин.

Несмотря на рост стоимости портфелей просроченных ссуд, их качество улучшилось, банки стали предоставлять документы по продаваемым портфелям, что также повышает уровень взыскания, а судебные приставы стали более эффективными, указал Михмель.

Доля закрытых сделок по продаже проблемных долгов банками (сколько из выставленных банками на тендер долгов было продано) уже не первый год держится на высоком уровне и колеблется в значениях 88–90%, указал Мехтиев. За январь – октябрь банки выставили на продажу 138 млрд руб. просрочки, а в прошлом году за аналогичный период – 166 млрд руб. Кроме того,

по словам Мехтиева, в IV квартале происходит традиционная распродажа кредиторами долгов. Она компенсирует отставание в абсолютных значениях таких показателей, как объем выставленных портфелей и закрытых сделок. Игроки рынка могут перенести реализацию основного объема на IV квартал, поэтому все продажи стоит оценивать по итогам года, согласен представитель ВТБ. Сам госбанк планирует реализовать сопоставимые с 2020 г. объемы.

Размер кредитного портфеля банков составляет сейчас 23,6 трлн руб., следует из последних данных ЦБ за август. При этом размер просрочки вырос с начала года на 2% и уже превысил 1 трлн руб. Годовые темпы роста потребительского кредитования, которое является наиболее динамично растущим, составляют с учетом сезонности 22%, рассказала в интервью Reuters директор департамента финансовой стабильности ЦБ Елизавета Данилова. Такие ссуды банки стремятся выдать на максимальные суммы и длительные сроки. Доля долгосрочных кредитов сроком более пяти лет увеличилась за год с 11 до 21%, при этом средний размер трехлетнего кредита (около 300 000 руб.) в 3 раза меньше семилетнего (около 1 млн руб). Доля закредитованных граждан с долговой нагрузкой более 80% достигла уже 30,3%. ■