

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

## СИСТЕМА ПОМОЩИ

малому бизнесу в США  
рухнула под валом заявок

**ДАННЫЕ** желающих  
взять кредит россиян  
выставили на продажу в  
интернете

**СБЕРБАНК** назвал сферы с  
наибольшим сокращением  
расходов на зарплаты

**СКОЛЬКО ДЕНЕГ**  
российские власти направят  
на борьбу с кризисом

**СПРОС НА КРЕДИТЫ**  
перешел к росту после  
провала из-за самоизоляции



---

Пессимизм  
российского бизнеса  
достиг уровня  
кризисного 2015 года



30 Апреля 2020

# News digest

EOS Россия

## В мире 2

Система помощи малому бизнесу в США рухнула под валом заявок. А часть средств получили крупные компании 2

Восстановить работу экономики после пандемии будет непросто. Страны и компании столкнутся с новыми проблемами 2

## IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность 4

Данные желающих взять кредит россиян выставили на продажу в интернете 4

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

Сколько денег российские власти направят на борьбу с кризисом. Полный список мер 5

Индекс PMI обрабатывающих отраслей России упал до минимума с 1997 года 8

Месяц ограничений остановил большую часть работы бизнеса. Несмотря на просьбы

властей, компании вынуждены не платить зарплату и увольнять сотрудников 9

Сбербанк назвал сферы с наибольшим сокращением расходов на зарплаты 10

Пессимизм российского бизнеса достиг уровня кризисного 2015 года 11

## Банковский сектор. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование. 12

Сбербанк отчитался о падении квартальной прибыли почти на 50% 12

Спрос на кредиты перешел к росту после провала из-за самоизоляции 13

Долг непреодолимой силы: почему в стране растут ряды «заемщиков-диссидентов» 14

Банку «Восточный» угрожают коронавирус и малый запас капитала. РвС не уверена в его непрерывной работе, банк планирует справиться сам 16

У микрофинансистов осталось мало денег. Небольшие МФО демонстрируют готовность не пережить кризис 17

## В мире

[Система помощи малому бизнесу в США рухнула под валом заявок. А часть средств получили крупные компании](#)

**Правительство США возобновило программу выдачи кредитов малому бизнесу 27 апреля. Но из-за огромного спроса сайт Управления по делам малого бизнеса (SBA) быстро оказался перегружен, сообщает The Wall Street Journal (WSJ). Это привело к сбоям и задержкам в работе системы, вызвало недовольство компаний и кредиторов.**

Эта программа, на которую правительство изначально выделило \$350 млрд, была частью пакета мер на \$2 трлн, принятого для стимулирования экономики США. Она позволяет малому бизнесу получить кредиты от банков или других кредиторов, чтобы выдержать последствия пандемии коронавируса. Причем займы превратятся в гранты, если компании используют их для сохранения рабочих мест или на такие расходы, как оплата аренды. Программа начала работать 3 апреля, но уже к 16-му числу средства закончились. Поэтому конгресс выделил на нее дополнительно \$310 млрд.

По словам представителей как крупных, так и небольших банков, система подачи заявок 27 апреля постоянно зависала и вылетала. С самого утра многие вообще не могли зайти на нужную страницу, другие не могли войти в систему. Сотрудники техасского Bank of the West весь день пытались подключиться и с компьютеров, и с мобильных телефонов – по большей части неудачно, пишет Financial Times. В итоге за день они подали лишь 15 из 300 заявок.

Технические проблемы возникли уже при первом запуске программы. Например, система неоднократно не могла обрабатывать заявки в течение долгого времени. Банкиры жаловались, что правительство не предоставило конкретные указания по заполнению заявок и в первые дни данные приходилось вводить вручную на сайте SBA. К тому же не все банки сами оказались технически готовы, некоторые начали работать с обращениями бизнеса лишь через несколько дней.

Чтобы избежать проблем на этот раз, SBA накануне возобновления программы внесло некоторые изменения. В частности, ведомство попросило банки подавать заявки партиями по 15 000 кредитов. Но небольшие банки стали жаловаться, что не могут участвовать из-за столь

высокого порога. Поэтому к середине дня 27 апреля он был снижен до 5000 кредитов. К вечеру SBA обработало заявки более чем на 100 000 кредитов.

Программа также подверглась критике за то, что ее правила позволили получить льготные займы крупным компаниям, а не малому бизнесу. Так, свыше \$880 млн ушли к 235 публичным компаниям, выявило исследование WSJ. Поэтому SBA накануне перезапуска программы постаралось убрать из нее такие лазейки и заявило, что у крупного бизнеса есть время до 7 мая, чтобы безнаказанно вернуть полученные деньги.

18 компаний уже объявили о планах вернуть \$131 млн. Среди них крупная сеть ресторанов Shake Shack и баскетбольный клуб «Лос-Анджелес лейкерс». Последний вернул \$4,6 млн, а крупнейший в США автодилер AutoNation – \$77 млн. При этом средний размер займов в ходе первого раунда был равен \$206 000. Но некоторые публичные компании отказываются это делать, заявляя, что иначе им тоже придется сокращать сотрудников.

За пять недель заявки на пособие по безработице в США подали 26,5 млн человек.

Руководитель SBA Ховита Карранса заступилась за ведомство. Во время первого раунда программы за 14 дней ему пришлось рассмотреть заявки на кредиты, которые в обычное время могли бы быть выданы за 14 лет, отметила она в колонке в газете USA Today. «SBA работало день и ночь семь дней в неделю», в том числе над выявлением и исправлением технических проблем, написала Карранса.

[Восстановить работу экономики после пандемии будет непросто. Страны и компании столкнутся с новыми проблемами](#)

**Все больше стран начали или собираются смягчать ограничения, принятые для борьбы с распространением коронавируса. Но вернуть деловую активность на докризисный уровень и не спровоцировать при этом новую волну эпидемии будет непросто.**

**Сбои в цепочках поставок**

Временное прекращение работы предприятий в Китае, а затем и в других странах нарушило национальные и международные производственные цепочки. Некоторые компании постарались увеличить запасы сырья и готовой продукции, другие решили на время пандемии

упростить производственный процесс и сосредоточиться на выпуске только самых важных и известных продуктов, пишет The Wall Street Journal (WSJ). Первый способ выбрал, например, производитель шоколада Hershey, а второй – корпорация Kimberly-Clark, выпускающая среди прочего подгузники Huggies и туалетную бумагу.

Даже после возобновления работы предприятий проблемы с поставками наверняка сохранятся, считает главный экономист UBS Wealth Management Пол Донован. «По-моему, COVID-19 продемонстрировал еще одно неудобство длинных и сложных цепочек поставок», – приводит его слова WSJ. Он уверен, что компании постараются увеличить локализацию производства, чтобы улучшить доступ к складским запасам.

### **Нужно ли ехать на работу**

Многие возобновляющие работу компании намерены следить за здоровьем сотрудников, заставляя их и посетителей соблюдать правила социального дистанцирования.

Однако работодатели не смогут контролировать происходящее за пределами офисов и производств, в частности путь сотрудников на работу и домой. Особенно это касается жителей мегаполисов. Так, в будни нью-йоркским метрополитеном пользуется более 8,6 млн пассажиров в день.

Некоторые компании стараются помочь работникам избежать общественного транспорта. Одни организуют для них специальные автобусы, а крупные компании могут даже помочь им приобрести или арендовать автомобили, пишет WSJ. Некоторые также думают арендовать дополнительные небольшие офисы, чтобы людям не приходилось далеко ехать, рассказал изданию гендиректор RXR Realty Скотт Речлер. Его компания сама планирует снять несколько офисов в разных районах Нью-Йорка. Кроме того, пандемия может значительно повлиять на организацию дальнейшей работы. Возможно, часть сотрудников продолжит работать из дома и после снятия ограничений. Примечательно, что Barclays продолжает нормально функционировать, хотя большая часть из примерно 80 000 сотрудников работает из дома, отметил гендиректор банка Джес Стейли. «Думаю, что идея собирать 7000 человек в одном здании может стать пережитком прошлого», – заявил он (цитата по The Guardian).

### **Некоторые отказываются возвращаться на предприятия**

У сотен сотрудников ряда мясоперерабатывающих заводов в США был обнаружен коронавирус, из-за чего они приостановили или замедлили работу. Но это создало проблемы фермерам, у некоторых не осталось другого выбора, кроме как умерщвлять тысячи поросят и кур, пишет Reuters. Возникли опасения дефицита мяса.

В ситуацию вмешался президент Дональд Трамп. Воспользовавшись законом времен Корейской войны, он 28 апреля подписал указ, обязывающий мясоперерабатывающие комбинаты продолжать работу во время пандемии. Иначе, по оценкам Белого дома, был риск падения загрузки мощностей до 20%. Теперь большинству сотрудников придется вернуться на работу.

Но такое решение не нравится профсоюзам, требующим обеспечить безопасность работников. Долгие годы комбинаты повышали эффективность производства, в результате конвейеры стали работать быстрее, а люди должны стоять близко друг к другу. «Мы лишь хотим, чтобы администрация [Трампа] так же сильно заботилась о жизнях работающих там людей, как о наличии мяса»,

– приводит Bloomberg слова Стюарта Аппельбаума, президента профсоюза Retail, Wholesale and Department Store Union.

Несмотря на указ, ожидается, что часть работников откажутся выйти на работу. Об этом сообщает CNN, которая пообщиалась с некоторыми сотрудниками Tyson Foods на условиях анонимности. «Не думаю, что люди вернутся туда», – сказал один из них.

### **Бедные страны рискуют**

Сложнее всего справиться с большим числом заболевших будет системам здравоохранения бедных стран Африки и Азии, с самого начала предупреждали эксперты. Поэтому эти государства решили сразу ввести строгие меры самоизоляции, не дожидаясь широкого распространения вируса.

Но у них гораздо меньше возможностей поддержать экономику и население, чем у США и Западной Европы. Также в Африке и таких странах, как Индия и Пакистан, пока зафиксировано относительно мало случаев заражения вирусом. Это побуждает их снимать некоторые ограничения. Премьер-министр Пакистана Имран Хан неоднократно заявлял, что

потеря дохода для жителей развивающихся стран опаснее коронавируса.

Власти Ганы и ЮАР подкрепляют свои доводы о замедлении распространения вируса увеличением количества тестов. Но в Индии, которая разрешила открыться многим магазинам, количество новых случаев в последние дни продолжает расти. По данным Университета Джонса Хопкинса, на 30 апреля там зафиксировано свыше 33 000 случаев заражения. Бедные страны недооценивают угрозу и эпидемия там все еще находится на ранней стадии, беспокоятся специалисты. «Рост числа подтвержденных случаев после смягчения режима самоизоляции – это лишь вопрос времени, возможно, понадобится снова его вводить», – утверждает директор Центра изучения динамики заболеваний, экономики и политики Раманан Лаксминараян (цитата по WSJ). ■

## **IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность**

[Данные желающих взять кредит россияне выставили на продажу в интернете](#)

**Данные оформлявших микрозаймы в 2017–2019 годах россияне выставили на продажу. По уверению продавца, в базе 12 млн записей — с номерами паспортов, телефонами и сведениями об электронных кошельках.**

**Утечку могла допустить одна из МФО**

В Сеть попали данные граждан, обращавшихся за оформлением займов в микрофинансовых организациях. Данные клиентов были выставлены на продажу в конце марта на специализированном сайте.

По словам продавца, база содержит информацию о 12 млн физических лиц, которые оформляли быстрые займы в 2017–2019 годах. В бесплатном пробнике содержатся данные около 1,8 тыс. клиентов: Ф.И.О., паспортные данные, дата рождения, номер телефона, адрес электронной почты, регион проживания, номера электронных кошельков и сумма займа. В записи о каждом клиенте указана реферальная ссылка, то есть ссылка на сайт, который «привел» пользователя, — в большинстве случаев это финансовый маркетплейс «Юником24», позволяющий подобрать и оформить кредитные продукты.

В «Юником24» после обращения РБК проверили

пробник с данными клиентов и подтвердили, что указанный в продаваемой базе идентификационный код клиентов принадлежит одному из их партнеров, но не раскрыли, какому именно. «Мы отправили официальное письмо в компанию с требованием пояснить данный факт, а также уведомили их о прекращении сотрудничества», — подчеркнул представитель маркетплейса.

Пользователями «Юником24» являются две трети заемщиков в пробнике, происхождение оставшейся трети контактов компании неизвестно. «Такое различие позволяет предполагать, что утечка произошла непосредственно из МФО, где консолидируется вся информация», — отмечают в маркетплейсе. При оформлении заявки на кредит «Юником24» просит указать Ф.И.О. и актуальный номер телефона, остальные персональные данные известны лишь самой МФО, которая отвечает на заявку пользователя, пояснил его представитель маркетплейса. Корреспондент РБК оставил заявку на кредит через «Юником24» — система просила, кроме Ф.И.О. и номера телефона, указать также паспортные данные и дату рождения. Сайт пропускал дальше при введении ложных цифр, при этом в серии и номере паспорта было достаточным проставить нули. По словам продавца, все клиенты «утекли» из одного источника. РБК обзвонил часть клиентов, чьи данные оказались в бесплатном пробнике: четверть из них рассказали, что являлись клиентами микрокредитной компании «Микроклад» (не ответила на запрос РБК), часть — что подавали заявки в несколько МФО, часть — что не помнят название кредитора. В базе также есть телефонные номера, которые на данный момент уже не обслуживаются.

*«Микроклад» зарегистрирован в Санкт-Петербурге, состоит в государственном реестре микрофинансовых организаций ЦБ с 2014 года, а также является членом крупнейшей на рынке саморегулируемой организации «МиР» с 2015 года. По информации на сайте МКК, она входит в топ-25 крупнейших МФО в стране и выдает займы по всей России. Клиентами «Микроклада» являются более 200 тыс. человек, а по итогам 2019 года МКК было выдано займов на общую сумму 1 млрд руб.*

Директор СРО «МиР» Елена Стратьева сообщила, что организация узнала об утечке от корреспондента РБК и начала проверку, хотя

формально она не имеет права привлекать компании к дисциплинарной ответственности за утечки. «По опыту, к счастью, немногочисленных в сравнении с другими секторами, но все-таки имевших место быть аналогичных инцидентов прошлых лет, по нашей оценке, до двух третьих данных в таких базах являются сильно устаревшими (неактуальными). Что значительно усложняет процесс выявления, кто и когда нарушил законодательство», — добавила Стратьева.

РБК направил запрос в ЦБ.

### Что могло привести к утечке

Подтвердить наличие в утекшей базе 12 млн записей без ее покупки невозможно. Продавцу нет смысла врать относительно количества строк в базе, так как на подобных форумах сделки обычно проводятся через гаранта, что позволяет покупателю проверить все до перевода денег продавцу, отмечает основатель и технический директор компании DeviceLock Ашот Оганесян. Часть клиентов в базе повторяются, так как они могли оформлять несколько заявок на займы, свидетельствуют данные пробника. По словам Оганесяна, утечка могла произойти в результате выгрузки с сервера баз данных, который обслуживает информационную систему финансового супермаркета или МФО. При этом по набору данных постороннему лицу нельзя определить, какая именно компания допустила утечку. «Наиболее вероятно, что она [база данных] была получена либо путем взлома этого сервера, либо из резервной копии базы, случайно попавшей в руки злоумышленников или украденной инсайдером», — объясняет Оганесян.

С учетом того, что в базе есть не только контактные и паспортные данные, но и номера электронных кошельков (WebMoney), а также информация о полученных займах, злоумышленники могут использовать ее для рассылки мошеннических предложений по списанию долга за часть стоимости, платного исправления кредитной истории или попыток взять новые микрокредиты онлайн, отметил эксперт.

Подобными базами мошенники могут воспользоваться и для оформления онлайн-займов на имя жертвы — о таких случаях рассказывал ЦБ. Однако для получения быстрого кредита онлайн необходимы данные паспорта и СНИЛС — последний вид документа не содержится в продаваемой базе.

Злоумышленники могут попытаться заполучить его с помощью социальной инженерии — психологических методов, основанных на обмане жертвы.

За первую половину 2019 года ЦБ обнаружил 13 тыс. объявлений о продаже и покупке баз персональных данных. 1,5 тыс. из них (12%) — это базы кредитно-финансовых организаций. ■

---

## Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

### [Сколько денег российские власти направят на борьбу с кризисом. Полный список мер](#)

#### **Российские власти до сих пор не обнародовали список антикризисных мер с оценками стоимости, хотя совокупный объем поддержки экономики уже превысил 2 трлн руб. РБК составил полный список мер**

Правительство России приняло два пакета поддержки экономики, и, по словам министра экономического развития Максима Решетникова, готовятся третий и четвертый. Однако до сих пор не представлен исчерпывающий перечень антикризисных мер с оценками их стоимости и источниками финансирования. РБК составил полный список мер, который будет обновляться по мере появления новых инициатив по поддержке экономики и населения.

Официальные оценки совокупного объема господдержки разнятся. Министр финансов Антон Силуанов 16 апреля заявил, что дополнительный финансовый ресурс, выделенный на смягчение негативных последствий эпидемии, составляет 2,8% ВВП. Но Минфин не назвал ВВП, от которого следует считать (актуального прогноза от властей нет; РБК направил запрос в министерство), но исходя из ВВП 2019 года и ожидаемого падения экономики эта сумма составит около 2,9 трлн руб. Пресс-служба правительства сообщила 21 апреля, что общая сумма двух антикризисных пакетов составила 2,1 трлн руб.

#### **Экономия на кризисе**

От того, сколько и как потратит правительство на борьбу с кризисом, зависят размер и эффект фискального стимула. По определению, такой стимул должен частично сдерживать падение ВВП в 2020 году. Но оценить, сколько именно он составит в случае с Россией, проблематично — до конца непонятна доля прямых расходов в составе антикризисных мер. По подсчетам РБК,

сейчас прямая поддержка, в том числе бюджетные расходы на социальные меры поддержки населения, помощь регионам и санитарно-эпидемиологические меры, составляет около 600 млрд руб. Остальная часть — это госгарантии и налоговые отсрочки и послабления для бизнеса.

### Социальная поддержка

● Стоимость, ₽ млрд

Источник финансирования: расходы бюджета



Источник: Минтруд

© FOM 2020

«Складывается впечатление, что правительство намерено подходить к вопросу выделения помощи как можно более экономно», — указала главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова в обзоре за 21 апреля. Но у него есть для этого формальное основание — бюджетное правило, которое сильно ограничивает возможности по увеличению расходов на фоне обвала доходной части.

### Помощь регионам

● Источник финансирования

● Стоимость, ₽ млрд



Источник: Минфин, правительство России

© FOM 2020

«Объем выделяемой помощи [в России] кратно меньше, чем в других странах (США, Европе, Китае) и не позволит в нужной мере поддержать ни население, оказавшееся в критической ситуации, ни бизнес», — предупреждают (\*.pdf) экономисты Центра макроэкономического

анализа и краткосрочного прогнозирования.

### Санитарно-эпидемиологические меры

● Стоимость, ₽ млрд

Источник финансирования: резервный фонд правительства



● По линии ФМБА  
● По линии МЧС и др.

Источник: правительство РФ

© FOM 2020

### Как помочь, не увеличивая расходы

В международной практике под фискальным стимулом в узком смысле принято понимать только меры, которые изменяют бюджетный дефицит. С этой точки зрения кредитные гарантии не являются стимулом (если дефолтов не будет, они могут быть вообще не использованы), так же как и перераспределение расходов (когда чистого увеличения расходов не происходит). Доля такого перераспределения в антикризисном пакете составляет по меньшей мере 200 млрд руб., следует из заявлений Силуанова.

Например, часть расходов на реализацию нацпроектов будет переброшена на задачи приоритетного стимулирования экономики и социальные нужды.

## Всего на охрану здоровья и социальную поддержку

По словам министра финансов Антона Силуанова



В общем виде не влияют на бюджетный дефицит и налоговые отсрочки, если отложенные выплаты планируются в том же финансовом году. По оценке Минэкономразвития, общая сумма обязательств компаний малого и среднего бизнеса по налогам (кроме НДС), страховым взносам и кредитным платежам, которая будет отложена на шесть месяцев, составляет 410 млрд руб.

## Поддержка бизнеса

● Источник финансирования ● Стоимость ● Гарантии

₽ млрд



\* Выданы по итогам 1-3 кварталов

\*\* Кроме НДС

\*\*\* По величине взносов и кредитам для МСП. Оценка Минэкономразвития\*

\*\*\*\* Например, кредиты на оборотный цикл для торговых микропредприятий МСП

\*\*\*\*\* Расходы по субсидированию процентной ставки — федеральный бюджет, гарантии Минфина на 70% объема кредита

Источник: управление Госстат, Минфин, Минэкономразвития; Минфина; данные А.А.Ф. Базис

© РБК 2020

Механизмы налоговых отсрочек на фоне коронавирусного кризиса активно применяют и другие страны. Но по российской антикризисной программе видно, как федеральные власти вынуждены максимально переключивать бремя расходов, гарантий и выпадающих доходов с федерального бюджета. Отсрочки по страховым взносам и снижение взносов с 30 до 15% для малого бизнеса напрямую отразятся на доходах социальных фондов (частично эти выпадающие доходы будут покрыты трансфертами из федерального бюджета). Налоговые меры по большей части не затронули налогов, уплачиваемых в федеральный бюджет. Гарантийная поддержка будет частично обеспечена ВЭБ.РФ — по беспроцентным кредитам для бизнеса, объем выдачи которых



составит от 130 млрд до 350 млрд руб. (госкорпорация гарантирует 75% таких кредитов). Встречные меры по изъятию денег (увеличение налога на дивиденды, выводимые на офшорные счета, и введение налога на доходы с депозитов свыше 1 млн руб.) сократят размер чистого фискального стимула, хотя и вступят в силу позже, с 2021–2022 годов.

### Антикризисные меры по повышению доходов

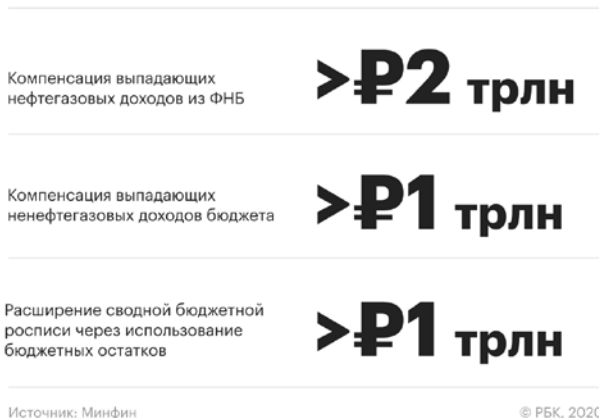
Меры, увеличивающие налоги, изымают ресурсы у населения, поэтому в общем виде рассматриваются как дестимулирующие — в противовес антикризисным расходам, налоговым послаблениям и отсрочкам, которые в общем виде увеличивают или высвобождают ликвидность



### Смягчение удара

Минфин утверждает, что общий объем фискальной поддержки в широком понимании составит 6,5% ВВП — с учетом компенсации выпадающих нефтегазовых доходов (из Фонда национального благосостояния, ФНБ), выпадающих нефтегазовых доходов, а также возможного использования бюджетных остатков прошлого года (в сумме более 4 трлн руб.). Логика Минфина в том, что эти компенсации позволяют не сокращать общие расходы бюджета в кризис.

### Расширенные меры поддержки экономики



Однако включать в общий объем поддержки использование ФНБ (2 трлн руб.) не совсем корректно, поскольку этот механизм (продажи валюты из ФНБ при цене нефти ниже \$42 в обмен на рубли для финансирования бюджетного

дефицита) применяется автоматически, по условиям бюджетного правила. Изначально механизм задумывался как симметричный, и правительство три предыдущих года покупало валюту, накапливая резервы. Если бы сейчас вдруг власти отказались от продажи валюты из ФНБ, это стало бы нарушением взятых ранее обязательств.

### Цена коронавирусного кризиса для России



Программа фискальных стимулов в России лишь немного смягчит удар кризиса, пишет в обзоре старший экономист британской Oxford Economics Евгения Слепцова. Она подсчитала (на основе фискальных мультипликаторов для России из работы аналитиков Банка России 2018 года), что стимул нивелирует падение ВВП в 2020 году только на 0,3 п.п., даже с учетом того, что мультипликаторы во время кризисов вдвойне эффективнее, чем в периоды экономического роста. В итоге ВВП России упадет почти на 7% в этом году под влиянием низких цен на нефть и карантин, прогнозирует Слепцова.

### Индекс PMI обрабатывающих отраслей России упал до минимума с 1997 года

**Индекс деловой активности PMI обрабатывающих отраслей России в апреле упал до 31,3 пункта с 47,5 месяцем ранее, говорится в исследовании IHS Markit. Уровень снижения показателя был максимальным с 1997 г., поскольку самоизоляция и закрытие заводов, связанные с пандемией коронавируса, повлияли на спрос клиентов, говорят в компании.**

Число новых заказов и экспортные продажи падали беспрецедентными темпами. Сокращение общих объемов продаж было обусловлено сложными условиями внутреннего и внешнего

спроса в условиях пандемии в Европе. Между тем снижение курса рубля привело к росту импортных цен на сырье. При этом производители частично нивелировали издержки, существенно увеличив отпускные цены на продукцию. Сокращение числа рабочих мест в апреле, по данным IHS Markit, было самым быстрым с января 2009 г.

По словам экономиста Шиана Джонса, из-за коронавируса IHS Markit ожидает сокращения промышленного производства в России на 3,8% в 2020 г. «Производители сохраняли оптимизм в отношении роста производства в будущем году, но уверенность была подорвана так, что упала до минимума», – отметил Джонс.

Ранее рекордное падение настроений до минимумов 2008 г. среди промышленных производителей зафиксировал опрос Института экономической политики им. Гайдара. По данным Росстата, индекс предпринимательской уверенности с исключением сезонного фактора в апреле составил -6,1% в добывающих производствах и -6,5% в обрабатывающих производствах.

Месяц ограничений остановил большую часть работы бизнеса. Несмотря на просьбы властей, компании вынуждены не платить зарплату и увольнять сотрудников

**Месяц ограничений, введенных из-за коронавируса, привел к остановке многих предприятий малого и среднего бизнеса, а также к серьезному снижению спроса. О первом рассказали более 56% опрошенных, говорится в мониторинге бизнес-омбудсмена Бориса Титова на 27 апреля (неделей ранее таких было 54%). Те, кто продолжает работать, жалуются, что спрос упал вдвое и больше (63%). Почти 29% работающих предпринимателей говорят, что спрос рухнул более чем на 90%.**

В опросе приняли участие 2350 компаний из 85 регионов страны (с учетом микропредприятий и ИП). При этом почти половина респондентов не относится к числу пострадавших отраслей, утвержденных правительством (сейчас таких 11), которые могут претендовать на льготные кредиты, субсидии на выплату зарплат, а также налоговые и кредитные отсрочки.

Впервые о нерабочих днях было объявлено 28 марта. Но зарплату сотрудникам было поручено сохранить, и это стало основной трудностью для предпринимателей – многие просто не смогли выполнить это требование. Около 58%

опрошенных указали, что более трети компаний в их регионе и отрасли выплачивают минимально возможную зарплату либо отправили сотрудников в отпуск за свой счет. О том, что столько же компаний совсем сократили число сотрудников, считают 57%.

Из предприятий питания 77% закрылись, остальные продолжают работать, но при слабом спросе, фактически только на доставку, рассказывал президент Федерации рестораторов и отельеров Игорь Бухаров. Персонал в ресторанном бизнесе уже наполовину сокращен по всей стране. Около 47% турагентств заявили, что перестали выплачивать зарплаты сотрудникам, сообщил председатель комиссии Российского союза промышленников и предпринимателей Сергей Шпилько. Еще в марте прекратили работу почти 67 000 индивидуальных предпринимателей, сообщила Федеральная налоговая служба (ФНС), что на 77% больше марта 2019 г. После начала режима самоизоляции на 15 апреля 42% индивидуальных предпринимателей временно приостановили работу, показал опрос Online Market Intelligence (ОМІ).

Правительство предложило пострадавшему бизнесу поддержку, но получить ее могут не все. Почти 36% опрошенных Титовым сказали, что помощь недоступна из-за слишком строгих условий. Так, чтобы получить субсидии на выплату зарплат (12 130 руб. на сотрудника), нужно сохранить занятость на 90%. Претендовать на выплату смогут 3,3 млн человек, оценивало Минэкономразвития. Это лишь половина занятых в малом и среднем бизнесе (исходя из данных ФНС), а с учетом индивидуальных предпринимателей с их работниками, а также микропредприятий – лишь пятая часть.

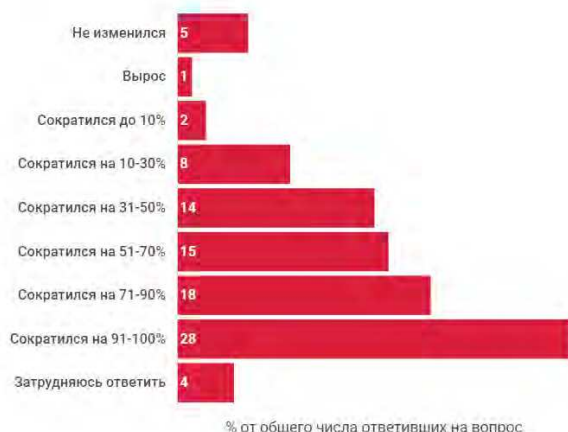
В начале апреля банки также стали выдавать льготные кредиты на зарплаты: первые полгода – под 0%, а следующие полгода – под 4% (12 130 руб. на сотрудника). Но банки выдают их неохотно. Госпрограмма пока «идет слабо», признавала председатель Центробанка Эльвира Набиуллина. Банки, участвующие в программе, одобрили только треть заявок (данные регулятора на 16 апреля).

Помощь, которую государство предлагает малому бизнесу, неэффективная, говорил ранее «Ведомостям» совладелец сети барбершопов OldBoy Дмитрий Порочкин: вместо 12 130 руб., которые многие не могут получить, потому что работали «в серую», лучше было бы выдать

субсидии в обмен на обещания бизнеса не сокращать сотрудников, выплатить определенную сумму налогов, а также зарплаты. Финансовой поддержкой правительства смогли воспользоваться около 2% турагентств, говорил Шпилько.

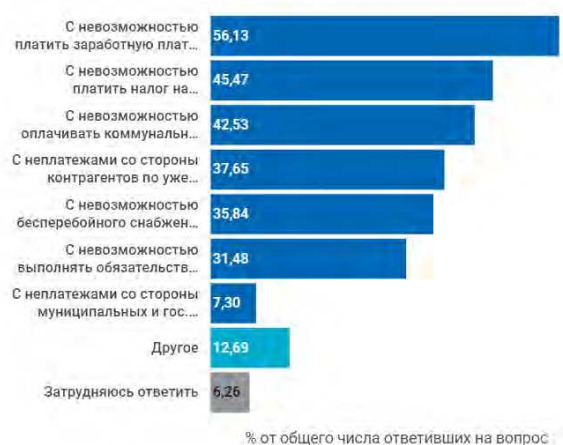
На этой неделе президент Владимир Путин принял решение продлить нерабочие дни до 11 мая включительно, а после майских праздников к работе могут постепенно возвращаться промышленные предприятия, компании из сферы услуг и торговли, строительства, сельского хозяйства. Но протянуть еще две недели будет трудно, жаловались предприниматели, опрошенные «Ведомостями».

Сократился ли спрос на продукцию/услуги Вашей компании по сравнению с тем же периодом прошлого года, если да, то насколько?



С какими трудностями столкнулась Ваша компания за последнюю неделю?

допускался выбор неограниченного числа ответов



Источник: мониторинг института уполномоченных по защите прав предпринимателей

## Сбербанк назвал сферы с наибольшим сокращением расходов на зарплаты

**Лидерами по сокращению расходов на выплату зарплат стали предприятия малого и среднего бизнеса из сектора спорта, отдыха и развлечений, следует из данных Сбербанка за период с конца марта по середину апреля**

Компании малого и среднего бизнеса, работающие в сфере спорта, отдыха и развлечений, сократили расходы на выплату зарплат сотрудникам на 33%, следует из данных Сбербанка на основании информации по транзакциям клиентов за период с 26 марта по 15 апреля в сравнении с докризисным периодом — с 26 февраля по 15 марта.

- На 24% снизили расходы на оплату труда своих работников малые и средние компании, занятые в сфере предоставления продуктов питания и гостиничного бизнеса. Расходы на фонд оплаты труда предприятий МСП, работающих в сфере образования, упали на 21%, в секторе аренды и лизинга — на 17%.
- По данным Сбербанка, в рассматриваемый период — с 26 марта по 15 апреля — свыше половины сотрудников, занятых в сфере аренды и лизинга (57%) и сфере трудоустройства/подбора персонала (54%), не получали зарплату. Почти 40% работников, занимающихся ремонтом компьютеров и бытовых предметов, остались без заработка.
- Малые и средние предприятия, работающие в сфере спорта, отдыха и развлечений, а также в сфере розничной торговли (кроме торговл автотранспортными средствами и мотоциклами), не выплачивали зарплату 35% своих работников, в образовании — 34%, в сфере операций с недвижимостью и бухгалтерского учета — 33%.

**Сбербанк является главным игроком на рынке зарплатных проектов: его доля составляет 60%, следует из данных ЦБ. По экспертным оценкам, рынок зарплатных проектов в России составляет около 25 трлн руб., говорил зампредправления Альфа-банка Владимир Сенин.**

В объеме карточных переводов Сбербанк занимает 94% рынка, в объеме платежей по

картам за товары и услуги на его долю приходится 69% рынка.

Введение президентом режима нерабочих дней с условием сохранения зарплаты (продлен до 11 мая), а также самоизоляция населения привели к жесткому ограничению платежеспособного спроса. Последствиями карантинных ограничений, призванных сдержать распространение коронавируса, стали сокращения зарплат россиян, увольнения, а также перевод работников на неполный рабочий день с урезанием зарплаты и отправки работников в неоплачиваемый отпуск. Предприятия с численностью штата сотрудников 100 человек и выше практически не сокращали расходы на выплату зарплат сотрудникам, сказал журналистам вице-президент Сбербанка Станислав Карташов. «В основном сокращение идет по компаниям, где мало занятых, до 15 человек. Основной объем снижения заработной платы в апреле к марту сосредоточен в этом подсегменте», — сказал он. По его словам, в крупном компаниях в апреле «нет каких-то негативных изменений».

Ограничительные меры наносят «катастрофический» удар прежде всего по малому и среднему бизнесу, подрывая его инфраструктуру, а неплатежеспособность этого сектора в свою очередь ведет к сокращению бюджетных поступлений и может спровоцировать кризис в секторе финансовом, предупреждали российские экономисты в докладе фонда «Либеральная миссия» (.pdf). Риску банкротства подвержены 32% российских компаний, свидетельствуют результаты опроса ЦСР среди 1,4 предпринимателей с 20 по 24 апреля (есть у РБК).

По оценкам экономистов Альфа-банка, номинальные среднемесячные зарплаты россиян в апреле сократятся на 4% в годовом выражении, реальные — на 7%. В структуре денежных доходов населения основную долю занимает зарплата (63% по итогам первого квартала 2020 года), при ее снижении реальные денежные доходы населения будут неизбежно уменьшаться. Реальные располагаемые доходы населения за январь—март уже сократились на 0,2%. Основной удар по доходам населения на фоне ограничений из-за коронавируса придется на второй квартал, предупреждают экономисты.

[Пессимизм российского бизнеса достиг уровня кризисного 2015 года](#)

**Пессимизм в бизнес-среде достиг уровня кризиса 2015 года, показало исследование Deloitte. Доля финансовых директоров, ожидающих падения доходов, выросла до 37%. Сильнее всего бизнес опасается ослабления рубля и сжатия спроса**

Доля российского бизнеса, ожидающего снижения доходов и прибыли на фоне пандемии коронавируса, достигла рекордного уровня со второй половины 2015 года, свидетельствуют данные проведенного Deloitte опроса финансовых директоров ведущих компаний из ключевых отраслей. 37% финансовых директоров прогнозируют снижение доходов своего предприятия, 40% — ожидают падения операционной прибыли, говорится в исследовании (есть у РБК).

Для сравнения: во втором полугодии 2019 года только 12% финансовых директоров ожидали сокращения доходов компании, а 19% — снижения операционной прибыли.

*Deloitte в 11-й раз провела регулярный опрос финансовых директоров российских компаний, исследование проводилось в марте и первой половине апреля путем онлайн-анкетирования и личных интервью. В финальную выборку вошли 45 респондентов, которые были сгруппированы по отраслям, объему выручки в 2019 году и численности штата сотрудников.*

В Deloitte не исключают, что за апрель, когда в России из-за карантинных мер действует режим нерабочих дней, негативные настроения компаний могли вырасти сильнее, чем показал опрос.

- В топ-3 рисков, оказавших наиболее сильное влияние на бизнес, вошли ослабление рубля (80%), снижение доходов от основной деятельности (78%) и снижение спроса (78%), говорят финансовые директора.
- 70% компаний ожидают падения доходов в ближайшие полгода; 54% предвидят, что снижение растянется на следующие год-полтора.

Среди лидеров по негативным настроениям:

- медицинские компании и фармпроизводители (75% опрошенных), испытывающие трудности из-за временных ограничений производства субстанций в Китае, а также расширения госрегулирования цен. В числе

последствий — спад производства и возможный дефицит отдельных препаратов, объясняет партнер департамента налогов и права Deloitte Олег Березин;

- предприятия розничной торговли (67%), в первую очередь речь идет о непродуктовых магазинах, закрывшихся из-за карантинных мер. Из них в наиболее выигрышном положении оказались те, кто ранее развивал онлайн-продажи, отмечает партнер департамента аудиторских услуг Deloitte Владимир Бирюков;
- сектор недвижимости и строительства (80% компаний), где в зоне повышенного риска оказалась офисная недвижимость из-за перевода сотрудников на удаленную работу. Снижение ставок аренды в ТРЦ и цен на квартиры прогнозируется в пределах 10%, поясняет менеджер департамента финансового консультирования Сергей Чемерикин.

Ряд отраслей столкнутся с негативным эффектом пандемии и связанных с нею ограничений позднее: в частности, производство автомобилей в первой половине 2020 года будет стабильным благодаря уже сформированным заказам, а после ожидается спад, указывают в Deloitte. Страховые компании испытают основной удар в следующем году, когда завершатся действующие договоры страхования. Меньше всего кризис затронет сектор высоких технологий, телекоммуникаций, развлечений и СМИ. 75% из них прогнозируют рост доходов в ближайший год. В условиях самоизоляции растет трафик и спрос на быстрый интернет, а также на услуги связи. Карантин практически не затронул и агропромышленный комплекс (АПК) — большинство сельскохозяйственных компаний продолжили работать в обычном режиме, отмечается в исследовании Deloitte. ■

---

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

[Сбербанк отчитался о падении квартальной прибыли почти на 50%](#)

### **Пандемия коронавируса повлияла на финансовые результаты банка: чистая**

**прибыль и доход на акцию упали почти в два раза. Сбербанк уже «скорректировал выдачи новых кредитов»**

**Прибыль Сбербанка в первом квартале 2020 года упала на 46,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Об этом говорится в промежуточной отчетности банка в соответствии со стандартами международной финансовой отчетности (МСФО).**

Чистая прибыль группы «Сбербанк» с января по март составила 120,5 млрд руб. В прошлом году за тот же период банк показал прибыль 226,6 млрд руб. Прибыль на акцию, соответственно, упала на 46,9%, с 10,55 до 5,6 руб.

Количество активных клиентов банка вместе с тем увеличилось до 96,3 млн.

«Динамика процентного и комиссионного дохода в первом квартале соответствовала нашим ожиданиям. Однако пандемия COVID-19 вмешалась в наши планы. Принимая во внимание высокую степень неопределенности, в которой оказался весь мир, мы приняли решение существенно увеличить уровень отчислений в резервы, что повлияло на финансовый результат группы», — объяснил эти данные зампред правления Александр Морозов. По его словам, банк считает себя хорошо подготовленным к кризису. «Текущий кризис еще раз подтвердил правильность нашей стратегии по развитию цифровых продуктов и сервисов экосистемы, востребованность которых растет с существенным опережением», — отметил он.

Как следует из данных отчетности, чистые отчисления в резервы банка выросли почти в восемь раз, с 17,3 млрд руб. в первом квартале прошлого года до 138 млрд руб. Общий объем резервов, созданных за первый квартал 2019 года, больше: совокупные расходы на кредитный риск составили 163,7 млрд руб. и еще 24,5 млрд руб. было зарезервировано под внебалансовые обязательства, например под гарантии. Сбербанк уже в первом квартале «скорректировал выдачи новых кредитов, условия выборки кредитных линий и процедуры мониторинга выданных кредитов». «Мы приняли определенные меры, чтобы привести стандарты андеррайтинга в соответствие с ожиданием по уровню кредитного риска, с которым компания столкнется в будущем», — уточнили в пресс-службе банка.

Банк также обновил макропоправки, влияющие на вероятность дефолта заемщиков: теперь он

закладывает в прогноз сокращение доходов населения и бизнеса, снижение ВВП, меры государственной поддержки и так далее. Стандарт МСФО9 предполагает заблаговременный учет негативных макроэкономических последствий. Поэтому банк поднял макропоправки по кредитам юридическим лицам в среднем с 9,9 до 24,4%, по ипотечным кредитам — с 8,8 до 38,5%, по прочим кредитам физическим лицам — с 2,9 до 22,25%. Таким образом, вероятность дефолта по этим группам заемщиков выросла (хоть и не в таком же объеме). Саму вероятность дефолта банк не раскрывает.

Потери банков оказались связаны с оттоком клиентов на режиме самоизоляции и мерами властей по поддержке населения, такими как ипотечные каникулы, выдача беспроцентных кредитов бизнесу на выплаты зарплат, реструктуризация кредитов. Только стоимость решения о кредитных каникулах глава Сбербанка Герман Греф оценивал в 160 млрд руб. для всего банковского сектора.

#### [Спрос на кредиты перешел к росту после провала из-за самоизоляции](#)

**После резкого спада в начале апреля кредитная активность заемщиков начала постепенно возвращаться к прежним значениям, сообщили в НБКИ. Сильнее всего выросла потребность граждан в новых необеспеченных ссудах.**

Спрос заемщиков на новые кредиты вернулся к росту после «провала» первой недели режима самоизоляции, следует из статистики Национального бюро кредитных историй (НБКИ), которое входит в топ-3 на российском рынке. Общее количество заявок на ссуды, поданных в период с 13 по 19 апреля, составило 60,7% относительно результатов третьей недели марта, когда в России еще не действовали ограничительные меры для борьбы с пандемией коронавируса.

Для сравнения: с 23 по 30 марта показатель составил 80,6%, с 30 марта по 5 апреля — 50,3%, с 6 по 10 апреля — 57,6%.

#### **Как самоизоляция повлияла на поведение заемщиков**

*В первую неделю апреля выдачи кредитов наличными упали более чем в три раза, оценивало Объединенное бюро кредитных историй (ОКБ). Опрошенные РБК эксперты в*

*первую очередь связывали это с введением режима самоизоляции в Москве и других регионах России.*

*По оценкам НБКИ, в первую неделю апреля количество заявок на ипотеку сократилось до 27,8% от значений до периода самоизоляции. Число обращений за потребкредитами упало более чем в два раза, спрос на кредитные карты сжался до 64,7% относительно показателей марта.*

Быстрее всего спрос восстанавливается в сегменте необеспеченного кредитования, отмечает НБКИ. На третьей неделе апреля количество новых заявок на ссуды наличными и кредитки составило 63 и 66,5% соответственно. По залоговым продуктам — ипотеке и автокредитам — спрос остается слабым: количество обращений за новыми ссудами все еще на две трети ниже уровня прошлого месяца. Восстановление в банковской рознице началось быстро, в том числе из-за развития онлайн-каналов, считает гендиректор НБКИ Александр Викулин: «На дистанционные каналы пришлось более половины поданных заявок, а сокращение здесь хоть и заметное — 71,2% в целом по всем видам кредитов, но все же не кратное. Без этого рынок кредитования физлиц упал бы еще сильнее».

#### **Банки стали осторожнее**

Восстановление активности банковских клиентов пока не конвертируется в выдачи новых кредитов — уровень одобрения заявок заметно упал по сравнению с мартом и пока не вернулся к прежним значениям. На третьей неделе апреля банки удовлетворили лишь 20,9% обращений заемщиков, что на 9,3 п.п. ниже средних показателей марта.

Больше всего банки отказывают россиянам, которые хотят получить кредитную карту или необеспеченный кредит — к третьей неделе апреля доля одобренных заявок на такие продукты сократилась до 18% (более чем на 8 п.п. по сравнению со средним уровнем прошлого месяца). Банки ужесточили и выдачу ипотеки: доля одобренных кредитов в этом сегменте упала ниже 40%, хотя еще в начале марта приближалась к 55%. Уровень удовлетворения автокредитов в течение апреля немного вырос — до 20,7% на третьей неделе месяца, но не вернулся к уровню марта.

Участники рынка уже поменяли свои подходы к кредитованию клиентов в условиях кризиса и

самоизоляции, писал РБК. Крупные банки, например, стали поднимать минимальный порог первоначального взноса по ипотечным кредитам. Ужесточение требований позволит работать с более подготовленными к ипотеке клиентами, отмечали эксперты.

Некоторые игроки усилили контроль за долговой нагрузкой действующих клиентов — в частности, стали снижать лимиты по уже выданным кредитным картам.

### **Что наблюдают в других БКИ**

*Бюро кредитных историй «Эквифакс» не отмечает значительного увеличения спроса населения на кредиты, утверждает гендиректор этого БКИ Олег Лагуткин. По его словам, банки стали активнее работать с уже существующей базой клиентов — они меняли условия по предварительно одобренным кредитным предложениям и проводили мониторинг качества уже существующих клиентов. «В этой части некоторый рост активности действительно появился в начале апреля и с тех пор увеличился еще на 10–15% и сохраняется на этом уровне», — отмечает Лагуткин.*

*Выдачи кредитов восстанавливаются, но все еще находятся на низком уровне, считает гендиректор ОКБ Артур Александрович: «Во вторую и третью недели апреля ситуация улучшилась — сейчас количество выдач примерно в два раза меньше, чем в марте».*

### **Долг непреодолимой силы: почему в стране растут ряды «заемщиков-диссидентов»**

**В России увеличивается число кредитных «отказников». Граждане, которым банки не разрешили снизить долговую нагрузку из-за потери доходов, не только жалуются в ЦБ и защитникам прав потребителей финуслуг, но и всё чаще прямо заявляют о готовности не платить по обязательствам. На многочисленных форумах заемщики ссылаются на то, что принятые из-за пандемии коронавируса меры привели к потере заработка и являются обстоятельствами непреодолимой силы. После снятия карантина они готовы отстаивать свои права в судах. Юристы, опрошенные «Известиями», подтверждают: если люди действительно утратили работу или бизнес из-за ограничительных мер, эту ситуацию могут признать форс-мажором.**

**Защитники прав потребителей финуслуг рекомендуют избегать необдуманных действий и в крайнем случае рассмотреть вариант с банкротством.**

### **Кредитные «отказники»**

По данным последнего мониторинга ЦБ (охватывает 60 банков, на которые приходится 95% портфеля кредитов), количество заявок на снижение долговой нагрузки из-за потери доходов в период пандемии COVID-19 уже приблизилось к миллиону. Причем число этих обращений с каждой неделей стремительно растет, а количество одобрений едва превышает 50% (примерно на уровне 55%). Как рассказала глава Центробанка Эльвира Набиуллина, основная причина отрицательных решений банков — превышение суммы обязательств, например, по кредитным каникулам, которые установлены в нормативе.

— Банк России тоже получает жалобы и обращения граждан, и мы видим, что в последнее время их число заметно выросло, — сообщили «Известиям» в ЦБ. — Однако важно отметить, что мы получаем намного больше обращений граждан с вопросами по порядку применения каникул, чем жалоб на отказ в их предоставлении. Это объяснимо, поскольку тематика для граждан новая и требует особого внимания. Поэтому мы разместили на наших ресурсах подробные и понятные разъяснения. Аналогичные разъяснения дает наш кол-центр.

Что касается жалоб на отказы в предоставлении каникул, за прошлую неделю регулятор получил их более 800.

— Если сравнить с числом реструктурированных кредитов, то это не так много, но, конечно, все обращения были внимательно и оперативно проработаны нами вместе с банками, — отметили в ЦБ. — Во многих случаях банки исправили допущенные ошибки и каникулы были предоставлены заемщику.

Однако, как показал мониторинг «Известий» сообщений на специализированных сетевых форумах, люди утверждают, что им часто отказывают по формальным причинам. Например, они не могут официально подтвердить потерю дохода, что часто бывает в небольших компаниях, которые используют «серую» оплату или распустили работников в неоплачиваемые отпуска. Есть и «выдающиеся» случаи. По данным пользователей, иногда обращения заемщиков, которые вписываются в критерии, якобы отклоняют по надуманным причинам. Так,

по словам одной из «отказниц», она получила отрицательное решение, потому что прописана в другом городе, а не в Москве, где давно живет и получила кредит. При этом сумма ее долга не превышает 250 тыс. рублей, а 31 марта ее уволили.

— Есть и правомерные отказы банков, — подчеркнули в ЦБ. — Основными причинами стали превышение пороговой суммы кредита, установленной правительством, или отсутствие снижения дохода гражданина на 30%, как это предусмотрено законом. И все эти ситуации также рассматриваются, прорабатываются. В таких случаях мы рекомендуем банкам обязательно предложить заемщику собственную программу реструктуризации, чтобы помочь решить именно его проблему с учетом ее специфики.

Гражданам, которые не проходят по критериям 106-ФЗ и не получили предложение по реструктуризации от своего банка, в ЦБ предложили сообщать эту информацию для проведения соответствующей работы с кредиторами.

— В необходимых случаях с банками проводится и будет активизирована надзорная работа, — пообещали там.

Пока одни пишут жалобы в ЦБ и защитникам прав потребителей, другие — более радикально настроенные граждане — заявляют, что не будут выполнять обязательства. Вот пример типичного сообщения на форуме: «Пусть банк начисляет штрафы, подает в суд, а я буду отстаивать, что не смог обслуживать кредит, ибо компании запретили работать в режиме ограничений и доход полностью потерян. Это форс-мажор. Если банк сам не подаст в суд, то обращусь сам после окончания эпидемии».

### **Спасет ли форс-мажор**

Юристы и защитники прав потребителей говорят о том, что шанс на положительное решение суда у таких заемщиков есть. Другой вопрос — нет гарантий, что суд встанет на их сторону и признает нынешние ограничения обстоятельствами непреодолимой силы, к которым по закону относятся любые форс-мажоры, которые нельзя было предвидеть или предотвратить.

Больше шансов у московских заемщиков, считает председатель правления Международной конфедерации обществ потребителей (КонфОП) Дмитрий Янин (который, к слову, подтвердил рост количества жалоб от «отказников» в кредитных каникулах). В беседе с «Известиями» он сослался

на указ мэра Москвы от 04.04.2020 N 39-УМ, в одном из пунктов которого распространение коронавирусной инфекции является в сложившихся условиях чрезвычайным и непредотвратимым обстоятельством, повлекшим введение режима повышенной готовности в соответствии с 68-ФЗ «О защите населения и территорий от ЧС природного и техногенного характера». И этот режим, в свою очередь, — обстоятельство непреодолимой силы.

— Можно ссылаться на это в переписке с банком, чтобы увеличить свои шансы на предоставление кредитных каникул, — подчеркнул Дмитрий Янин. Однако партнер юридической группы NOVATOR, адвокат Александр Катков уточнил, что, согласно разъяснениям Верховного суда РФ, распространение новой коронавирусной инфекции не может быть универсальным для всех категорий должников обстоятельством непреодолимой силы.

— В целом ограничительные меры могут быть признаны судами в качестве обстоятельств непреодолимой силы. При этом суды в каждом конкретном случае будут индивидуально решать, чем вызвано неисполнение обязательств должника, — пояснил юрист. — Обстоятельства непреодолимой силы будут устанавливаться судами с учетом срока исполнения обязательства, характера неисполненного обязательства, разумности и добросовестности действий должника и т. д.

То есть очевидно, что прямо декларировать свое нежелание платить не стоит. «Известия» отправили запросы во все банки из топ-20. Ответы пришли только из трех. Суть их сводилась к тому, что с подобным радикализмом заемщиков кредитным организациям пока сталкиваться не приходилось.

Если у заемщика есть все основания для получения кредитных каникул, то можно просто подождать, когда банк сам подаст в суд, считает советник, руководитель практики банкротства и финансовой реструктуризации международной юрфирмы «Ильяшев и партнеры» Дмитрий Константинов.

— И уже тогда можно предъявить свое заявление и подтверждающие документы о потере дохода. Перспектива зависит от обстоятельств. Если заемщики попадали под условия кредитных каникул, то, скорее всего, они выиграют. Если нет и будут ссылаться на пандемию как причину отсутствия денег — скорее всего, проиграют (если не поменяется политика в этой области). Сейчас



отсутствие средств форс-мажором не считается, — напомнил юрист.

Просто отсутствие у должника денег по общему правилу не является основанием для освобождения от ответственности за неисполнение обязательств, согласен и Александр Катков.

— Однако если отсутствие вызвано установленными ограничительными мерами — в частности, запретом определенной деятельности, установлением режима самоизоляции и т. п., — оно может быть признано основанием для освобождения от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств на основании статьи 401 ГК РФ, — прокомментировал он.

### **Кардинальное решение**

Все собеседники «Известий» предупреждают: судебные разбирательства — процесс долгий и затратный. Сначала уместно использовать другие возможные методы. Например, руководитель проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгения Лазарева предостерегает от радикальных действий. Она советует для начала обратиться с жалобой в Центробанк. В крайнем случае, если должник соответствует всем критериям для кредитных каникул, он вправе обратиться в суд для обжалования решения.

— Но до этого времени исполнять свои обязательства все-таки придется, — подчеркнула она, добавив, что предложения перестать обслуживать долговые обязательства можно расценивать как призывы к потребительскому экстремизму.

По ее словам, подобный нигилизм может дорого обойтись, поскольку банки будут начислять штрафы и пени, да и кредитная история будет безнадежно испорчена.

— Более разумным и безопасным выходом из ситуации может стать процедура банкротства, которая, вопреки заблуждениям, является возможностью оздоровления своего финансового положения, — полагает Евгения Лазарева.

Форс-мажор может быть полезен ипотечникам, которым отказывают в кредитных каникулах, считает Дмитрий Янин.

— В случае с потребительским кредитом проще потратить деньги на банкротство. Эта процедура позволит полностью списать долги, а не добиться временного послабления в выплате процентов, — уверен глава КонфОП.

В отличие от обладателей ипотеки, которые рискуют лишиться квартиры, в этом случае таких рисков у заемщика нет, подчеркнул он.

[Банку «Восточный» угрожают коронавирус и малый запас капитала. РвС не уверена в его непрерывной работе, банк планирует справиться сам](#)

**РвС, которая проводила аудит отчетности банка «Восточный» по МСФО за 2019 г., указала на наличие «существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности банка непрерывно продолжать свою деятельность». Причин неопределенности, по мнению аудиторов, две: низкий уровень запаса регуляторного капитала и распространение коронавируса, оценить влияние которого на российскую экономику пока невозможно.**

### **Прибыль пострадает от вируса**

Последствия от коронавируса сейчас хоть и невозможно прогнозировать с какой-либо степенью точности, тем не менее клиентская база «Восточного» включает многих физлиц и представителей малого и среднего бизнеса, которые, вероятно, в наибольшей степени пострадают от этих последствий, говорится в отчетности банка. Даже несмотря на то что ЦБ и правительство предпринимают ряд мер, чтобы снизить нагрузку как на граждан и бизнес, так и на банки, существует высокий риск того, что финансовое положение многих заемщиков и вкладчиков «Восточного» в конце 2010 г. окажется хуже, чем в начале года, это может привести к снижению прибыли банка и к сокращению возможностей по развитию деятельности.

Средства клиентов «Восточного» за год сократились на 15,4% до 153 млрд руб., в том числе граждан – на 12% до 147,8 млрд руб.

Руководство «Восточного», говорится в отчетности, учло при подготовке отчетности влияние пандемии на банк и возможность соблюдать минимальные нормативы ЦБ как минимум в течение года. «Несмотря на предстоящие трудности, руководство считает, что все еще разумно ожидать, что банк продолжит улучшать показатели достаточности капитала в течение следующих 12 месяцев», – говорится в его отчетности.

### **Прибыль пострадала от страхования**

Ситуация с заработком осложняется тем, что со второй половины 2019 г. «Восточный» уплачивает повышенную ставку Агентству по страхованию вкладов (АСВ), это уменьшает прибыльность операций банка, говорится в отчетности. Повышенная ставка действует до 6 июня 2020 г. Повышенные отчисления в АСВ обошлись «Восточному» в 2,8 млрд руб. – из-за этого чистая его прибыль за 2019 г. уменьшилась на 16,2% до 6,2 млрд руб. Всю заработанную прибыль банк направил в капитал, который за минувший год вырос на четверть и составил 29,6 млрд руб.

Соблюдение нормативов ЦБ по капиталу в прошлом году давалось банку непросто: «Восточный» второй год переживает корпоративный конфликт. В 2018 г. «Восточный» планировал провести допэмиссию на 5 млрд руб., но из-за конфликта основных акционеров (Артем Аветисян с партнерами против Baring Vostok) сделать это не удалось, и в январе 2020 г. ЦБ признал ее несостоявшейся. В июле 2019 г. норматив достаточности базового капитала (Н1.1) «Восточного» на шесть дней опустился ниже пороговых 5,125%. Это означало, что банк должен в течение 45 дней либо восстановить его своими силами, либо списывать вечный субординированный долг.

Такой долг у банка есть – на 7,9 млрд руб., но «Восточный» не стал списывать суборд, выправив ситуацию своими силами. Правда, банк отменил выплату 401 млн руб. купона по этому займу. На конец года банк хоть и выполнял все обязательные нормативы достаточности капитала, но без учета надбавок, которые надо иметь на конец квартала. Банки, которые не соблюдают нормативы достаточности капитала с учетом надбавок, не могут распределять прибыль между акционерами и платить дивиденды. PwC в отчетности «Восточного» за 2018 г. также указывала, что «будущие события или условия могут привести к тому, что группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность».

Для того чтобы поддержать капитал в прошлом году, кроме отмены выплаты купона по суборду «Восточный» продал портфель ценных бумаг на 40,1 млрд руб. Это привело к уменьшению активов, взвешенных с учетом риска, для целей расчета обязательных нормативов, говорится в отчетности банка. Банк также уменьшил размер вновь выдаваемых кредитов юрлицам и усилил контроль за обеспечением по ним: сейчас банк активно проводит процедуры взыскания залогов.

## **Помощь не понадобится**

ЦБ в прошлом году провел внеплановую проверку «Восточного», по итогам которой предписал досоздать резервы (5 млрд руб., писал РБК): банк сделал это, не нарушив нормативы. С учетом этой цифры и еще двух предписаний ЦБ на 19 млрд и 5 млрд руб. всего «Восточный» по требованию ЦБ доначислил 29 млрд руб. резервов.

Руководство «Восточного» разработало план действий для поддержания нормативного капитала, увеличения прибыльности бизнеса и минимизации влияния коронавируса на результаты банка. План банка не учитывает дополнительные вливания со стороны акционеров. Он намерен перевести клиентов в дистанционные каналы обслуживания, активно развивать интернет-банк и мобильное приложение, ставить приоритетом сервис доставки кредитных, депозитных и комиссионных продуктов. Между тем «Восточный» планирует сокращать выдачи кредитов, в потребкредитовании намерен выдавать обеспеченные кредиты, сократить POS-кредитование, полностью остановить выдачу корпоративных кредитов и улучшить процедуру взыскания залогов. Если банк выполнит план, то сможет повысить уровень достаточности капитала и продолжать соблюдать нормативы без проведения серьезной реструктуризации бизнеса как по размеру, так и по характеру, говорится в его отчетности.

[У микрофинансистов осталось мало денег. Небольшие МФО демонстрируют готовность не пережить кризис](#)

**Значительная часть небольших микрофинансовых организаций (МФО) уже испытывают трудности с бизнесом. Им не хватает ликвидности, спрос на займы упал. И крупные, и мелкие игроки ожидают оживления рынка после завершения карантина. Но, отмечают эксперты, около 15% небольших компаний могут уйти с рынка к этому времени, что спровоцирует рост теневого сектора.**

Портал Zaim.com провел опрос МФО и сравнил, как крупные и небольшие компании чувствуют себя в период карантина. Подавляющее большинство небольших компаний (84%) отметили, что уже в той или иной мере испытывают трудности со средствами на выдачу займов, зарплаты и другие расходы. 61% игроков сообщили, что «резервы есть, но они скоро закончатся», 17% — что деньги уже

заканчиваются, 6% ответили, что резервов нет и они не знают, как продолжать деятельность. Меньше 17% небольших МФО имеют достаточный запас денежных средств.

Все опрошенные крупные компании считают, что их резервов хватит надолго. Не испытывают ведущие игроки и проблем со спросом на займы, отмечая, что он вырос с начала пандемии. Причина прежде всего в том, что это в основном онлайн-компании или гибриды онлайн-офлайн.

Падение спроса при этом отмечают в первую очередь небольшие офлайн-компании.

У 38% он упал сильно, у 19% — незначительно, у 13% спрос не изменился. Среди этой категории игроков рост спроса отметили лишь 6%, еще 25% сообщили, что не работают из-за карантина.

При этом почти 59% игроков отметили, что заемщики стали чаще допускать просрочку платежей. Впрочем, если в 68% небольших компаний клиенты «стали намного чаще выходить на просрочку» и в 21% — чаще, «но ненамного», то в крупных компаниях эти показатели находятся на уровне 20% и 60% соответственно. По словам директора МКК «Талант» Константина Рябцова, некоторые заемщики не уверены, что их финансовое положение в будущем позволит комфортно вносить платежи, поэтому полностью погасили ранее взятые займы. «Те же, кто уже столкнулся с финансовыми трудностями и не могут официально подтвердить снижение доходов на более чем 30%, просят компании предоставить им отсрочку платежей без начисления штрафов», — поясняет он.

По данным БКИ «Эквифакс», по итогам марта объем просроченной задолженности более 90 дней в портфелях МФО уже достиг максимума за последние два года, превысив 46 млрд руб. При этом выдачи займов по всему рынку находились в прошлом месяце на уровне прошлого года — 20,9 млрд руб.

Эксперты подтверждают, что небольшим игрокам рынка придется в этот кризис особенно тяжело.

По словам аналитика Zaim.com Маргариты Гвоздевой, как правило, кризисы для МФО выступают некими стимуляторами роста. «Доходы населения падают, банки ужесточают условия по кредитам, и для многих заемщиков МФО остается единственным источником получения заемных средств», — отмечает она. — Однако специфика нынешнего кризиса заключается в абсолютной неопределенности: никто не может спрогнозировать, когда закончится карантин, а также как сильно упадет уровень

платежеспособности, что вынуждает компании существенно сокращать уровень одобрения».

Поэтому небольшие МФО, у которых нет «богатых» инвесторов и первоклассных антикризисных специалистов, будут вынуждены свернуть работу. «Это очень опасно, так как уход с рынка легальных компаний в условиях падения доходов населения чреват расцветом теневого сектора», — заключает госпожа Гвоздева. По оценке инвестиционного стратега «БКС Премьер» Светланы Кордо, на восстановление работы действующих бизнес-моделей небольшим и региональным МФО потребуется не менее трех-шести месяцев, что может критично сказаться на их бизнесе.

«В этом году рынок МФО может сократиться минимум на 15%, в основном за счет ухода с рынка небольших региональных игроков», — считает Светлана Кордо. При этом, по ее мнению, несмотря на то что наибольшие риски резкого ухудшения качества кредитных портфелей формируются именно у небольших МФО, неплатежи ударят по всему сектору, поскольку портфель у компаний намного менее качественный, чем у банков. Впрочем, участники рынка в большинстве своем (92% респондентов) уверены, что после снятия карантина спрос на займы увеличится. По словам гендиректора МКК «Экспресс-финанс» Евгения Тисленко, МФО будут вынуждены ужесточить скоринг, поскольку часть потенциальных заемщиков станет неплатежеспособной.

«Возобновление платежеспособного спроса будет зависеть от месяца, когда будут сняты ограничения», — добавляет он. — Некоторые клиенты брали займы, например, на отпуска, от которых они могут отказаться в текущих условиях, поэтому отложенный спрос может реализоваться не полностью, и вернуться на уровень стандартных выданных в летние месяцы прошлых лет». При этом конкуренция снизится за счет ухода части игроков, так что кризис пойдет в итоге на пользу тем, кто сможет его пережить. ■