

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

**КАК НРАВИТСЯ
ПОДЧИНЕННЫМ** уволив
18000 человек.

**ЗАРПЛАТЫ ПОЛОВИНЫ
РОССИЯН** оказались ниже
35 тыс. рублей

**ОЧЕРЕДЬ ЗАНЯЛА
БАНКИРОВ.** Банки хотят сами
определять последовательность
погашения задолженности

РЫНОК БЕЗ СПРОСА: данные
о россиянах смогут использовать
без их ведома

МИКРОУПНОМОЧЕННЫЙ.
МФО берут в штат омбудсменов

Просрочка качеством не вышла.
Предложение плохих долгов
превышает спрос



19 Июля 2019

News digest

EOS Россия

В мире 2

Как нравиться подчиненным, уволив 18 000 человек. Кристиан Севинг проводит реструктуризацию Deutsche Bank ради спасения бизнеса 2

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность 5

Россия стала мировым рекордсменом по числу пользователей Tor 5

Киберзащита не успевает обновляться. Компании опасаются устаревания решений 6

Рынок без спроса: данные о россиянах смогут использовать без их ведома. Компании и государство будут обязаны полностью их обезличить 7

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 9

Реальные располагаемые доходы замедлили падение. Но нисходящий тренд сохраняется и подрывает экономический рост 9

Роста экономики ждут всего 15% российских бизнесменов. У компаний есть деньги для инвестиций, но нет желания их вкладывать 10

Зарплаты половины россиян оказались ниже 35 тыс. рублей 11

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

Очередь заняла банкиров. Банки хотят сами определять последовательность погашения задолженности 12

Микроуполномоченный. МФО берут в штат омбудсменов 13

Банки показали рекордный 1 трлн руб. прибыли за полгода 14

Новости банков, компаний 15

Альфа-банк: «Тинькофф» и «Яндекс» выиграли бы от объединения. Аналитики оценили сделку, которую предложил Олег Тиньков 15

Рынок взыскания 16

Просрочка качеством не вышла. Предложение плохих долгов превышает спрос 16

В мире

Как нравиться подчиненным, уволив 18 000 человек. Кристиан Севинг проводит реструктуризацию Deutsche Bank ради спасения бизнеса

В 10 утра трейдеры должны сидеть за терминалами. Но 8 июля на улицах лондонского Сити в этот час появились десятки хорошо одетых, но несколько растерянных людей с белыми конвертами в руках. В них были бумаги об увольнении. Некоторые плакали. Многие пошли в близлежащий бар Balls Brothers – утешиться пивом и просекко.

Так гендиректор Кристиан Севинг начал масштабную реструктуризацию бизнеса Deutsche Bank, из-за которой 18 000 человек по всему миру лишится работы – т. е. каждый 5-й его подчиненный. За год до своего 150-летия Deutsche Bank признал, что больше не может соревноваться с гигантами инвестбанкинга, и решил делать то, для чего был когда-то создан: обслуживать интересы крупных компаний и граждан. Так банк надеется снизить расходы и вернуться к нормальной прибыльности.

Похоже, Севинг решил сэкономить на выходном пособии, пишет британская газета Financial News. Уволенные сотрудники рассказали о своей компенсации. Они получают зарплату за три месяца (срок, за который работника должны предупредить об увольнении) плюс выплату менее 10% от годового дохода. За каждый год, отработанный в банке, людям моложе 41 года положено по недельному окладу, а старше – по окладу за 1,5 недели. Это меньше, чем принято у инвестбанков. Как правило, за каждый год сотрудник получает месячный оклад, еще недавно ровно столько платил при увольнениях и сам Deutsche Bank.

Массовые увольнения в Deutsche Bank – вторые в истории банковского сектора в мире. Печальное лидерство – 26 000 человек – удержит Lehman Brothers, но эти увольнения были связаны с банкротством инвестбанка, процедура которого проходила с 2008 по 2012 г.

Акционеры, которые приветствовали поначалу назначение Севинга, тоже призадумались: Deutsche Bank намерен сэкономить и на них. Может быть, ему и впрямь лучше было стать спортивным комментатором?

Патриарх совета директоров

Севинг родился 24 апреля 1970 г. в Бюнде, городке с населением около 45 000 человек неподалеку от Дюссельдорфа. Отец, мать и сестра были одержимы большим теннисом, Севинг входил в число лучших игроков своей Bundesland (федеральной земли). А еще он страстно болел за футбольный клуб «Бавария» и мечтал стать спортивным комментатором.

«Можешь пойти учиться на кого захочешь, но сначала пройди практику в банке», – заявил отец и отправил 19-летнего Кристиана стажером в местное отделение Deutsche Bank. Он так и остался в финансовой сфере, получил два диплома по банковскому делу и всю карьеру провел в Deutsche Bank, если не считать двух лет в середине 2000-х в немецком ипотечном банке DG Нур.

В 2015 г. Севинг стал самым молодым членом совета директоров. А затем и старожилом совета, просидев в кресле срок больший, чем остальные его действующие директора. В 2017 г. Севинга и другого топ-менеджера, Маркуса Шенка, стали явно готовить к карьерному скачку. Оба стали сопрезидентами, каждый со своей зоной ответственности. У Севинга за плечами большой опыт. Он отвечал за розничный и корпоративный бизнес, за риск-менеджмент и аудит, провел 10 лет в подразделениях Deutsche Bank за рубежом – в Лондоне, Сингапуре, Токио и Торонто. Но вот к инвестиционному бизнесу почти не имел отношения. Неудивительно, что этим занялся Шенк, а Севингу доверили проект по интеграции розничного бизнеса Postbank в Deutsche Bank.

Postbank появился в 1990 г., когда из немецкой почты выделили в отдельное юрлицо банковский бизнес. Канцлер (1998–2005) Герхард Шредер мечтал вырастить немецкого финансового гиганта и всячески подталкивал Deutsche Bank к покупке Postbank, рассказывает The Wall Street Journal (WSJ). Шредер давно ушел, но в Deutsche Bank выполнили его завет и к 2010 г. поглотили-таки почтовый банк. Но что с ним делать, не понимали.

Севингу поставили задачу реструктурировать бизнес Postbank, чтобы избежать его продажи, и он справился, объединив отделения обоих банков в одну сеть. И хотя закрыл почти 200 отделений и сократил тысячи рабочих мест, умудрился не рассориться с профсоюзами, отмечает Handelsblatt. Севинг вообще известен умением выстраивать отношения, пишет немецкий журнал Manager Magazin. Он ладит и с коллегами, и с профсоюзами, и с регуляторами, и с политиками. Даже крупнейшему акционеру Deutsche Bank,

китайской HNA, он был больше по нраву, чем Шенк, уверяет Handelsblatt. Но когда аналитики рассуждали, кто же достоин возглавить банк, они отдавали предпочтение Шенку, которого считали более амбициозным и многообещающим.

Однако Шенк преподнес сюрприз: написал руководству письмо, в котором поблагодарил за сотрудничество и отказался продлевать пятилетний контракт. Сейчас Шенк работает в инвестбутике Perella Weinberg Partners. Ему не нравилось, в каком направлении Deutsche Bank развивает инвестбанковский бизнес и что отказывается вкладывать в него достаточно средств.

Недолгая эйфория

Весной прошлого года пошли разговоры, что Deutsche Bank усиленно ищет нового гендиректора за пределами банка. Уже три года банк работал в убыток, а акции потеряли половину стоимости. Это вызвало волнение на рынке. Несмотря на выходной, в воскресенье, 8 апреля 2018 г., наблюдательный совет 2,5 часа проспорил, не пора ли менять гендиректора. В тот же день банковский мир узнал: Джон Крайан не доработает положенные по контракту два года. Вместо него гендиректором станет Севинг.

Может, и хорошо, что у Севинга мало опыта работы в инвестбанкинге, писала Financial Times (FT). Дух товарищества и погоня за бонусами имеют в торговом зале приоритет над стабильностью банка и доходностью для клиентов. Отчасти поэтому Deutsche Bank давно грозился сократить расходы, но его руководители (в последнее время сплошь выходцы из инвестбанковского бизнеса) обещания так и не сдержали. В первом же письме сотрудникам Севинг вспомнил об этом и предупредил, что отныне целевые ориентиры по экономии «обсуждению не подлежат». Он писал: «Я смотрю на нашу выручку и думаю: пора нам вернуть боевой настрой, лучше работать в каждом подразделении и поднять планку. Мы не можем почивать на лаврах – ни в одной сфере деятельности <...> Нам надо принять нелегкие решения и выполнить их». А инвестиционное подразделение, предупредил он, «уйдет из областей, где мы недостаточно прибыльны».

Инвесторам такой заход понравился. В первый же рабочий день нового гендиректора акции на Франкфуртской бирже сначала скакнули на 4%, а к окончанию торгов стоили на 1,2% дороже. А вот сотрудники призадумались – и неспроста: им немедленно запретили покупать билеты в первый

класс на поезд, а из офисов исчезли вазы со свежими фруктами. Но эти и другие подобные меры не дали эффекта. Когда эйфория у инвесторов прошла, акции продолжили падение. С апреля 2018 г., когда назначили Севинга, и до конца года котировки Deutsche Bank упали на четверть.

Затем были подведены итоги 2018 г.: торговля акциями принесла убыток в \$750 млн. Стало ясно, что фруктами и железнодорожными билетами не отделаться. Севинг стал готовить почву для коренного поворота. Его команда принялась анализировать одно направление работы за другим, пытаясь понять, насколько оно прибыльно или убыточно. Это был нелегкий труд. Среди прочего оценивалось, какая доля приходится на каждый бизнес в общих для банка расходах – например, на содержание бэк-офиса или борьбу с отмыванием денег. Вывод – торговля акциями обходится банку слишком дорого.

Без инвестбанкинга

К чести Deutsche Bank, он пока один из немногих реальных европейских конкурентов американских инвестбанков, еще недавно писала WSJ. Он активно торгует по всему миру, заметный игрок на рынке сложных деривативов и ценных бумаг с фиксированной доходностью. Но кризис 2008 г. сильно испортил ему жизнь. Европейские банки восстанавливались медленнее, чем американские конкуренты. Ему пришлось уменьшать риски и привлекать капитал с помощью нескольких допэмиссий.

Несколько недель назад Севинг ездил на конференцию для инвесторов в облигации. Проходила она в роскошном отеле в пригороде Лондона. Он пригласил одного из клиентов Deutsche Bank выступить перед собравшимися. Все ждали, что на сцену выйдет топ-менеджер хедж-фонда или частный инвестор. А появился перед гостями глава компании Schaeffler, ведущего поставщика подшипников и других автокомпонентов. Намек был крайне прозрачным, пишет FT. 20 лет Deutsche Bank пытался конкурировать с инвестиционными гигантами из США – такими как Goldman Sachs. Но теперь Севинг хочет, чтобы банк вернулся к корням и стал поставлять услуги крупным корпорациям в Германии и за ее пределами.

Подумать только, еще 20 лет назад сотрудникам штаб-квартиры во Франкфурте выставили на стол хотдоги и американское пиво – так Deutsche Bank праздновал поглощение за \$9 млрд Bankers Trust в США. Сделка превратила немецкий банк в

крупнейшего поставщика финансовых услуг в мире. В наши дни он даже в Бельгии в число крупнейших не попал бы, иронизирует The Sydney Morning Herald.

Севинг объявил о масштабной реструктуризации инвестбанковского бизнеса. Он сократит 18 000 сотрудников до 2022 г., перестанет торговать акциями и создаст «плохой банк» с активами до 50 млрд евро. Затраты сократятся на 6 млрд до 17 млрд евро. Но, прежде чем финансово выиграть от реструктуризации, банк должен будет потратить, по разным оценкам, 5–7 млрд евро. Севинг не хочет прибегать к очередной допэмиссии, поэтому в нынешнем году банк скорее всего получит убыток.

Севинг уже расстается с инвестиционным прошлым. В феврале WSJ сообщила со ссылкой на документы Deutsche Bank и источники в нем, что банк закрыл сделку, которая длилась девять лет: продал-таки американские муниципальные облигации, которые приобрел еще до мирового финансового кризиса, и зафиксировал \$1,6 млрд убытка.

Также не добавляют оптимизма претензии регуляторов и правоохранителей. Deutsche Bank уже немало выплатил за прегрешения прошлых лет. В том числе в 2017 г. согласился расстаться с \$7,2 млрд, чтобы урегулировать претензии властей США, считавших, что он вводил инвесторов в заблуждение при продаже ипотечных облигаций перед кризисом 2008 г. В том же году он заплатил в США и Великобритании еще почти \$630 млн штрафа за зеркальные сделки, с помощью которых помог вывести из России \$10 млрд.

А в этом году банк предупредил, что судебные издержки будут «существенно выше», чем в прошлом. Минюст США расследует, не нарушили ли немцы законы о борьбе с коррупцией и отмыванием денег во время работы с суверенным фондом Малайзии 1MDB. Немецкая прокуратура ведет уголовное расследование, не получали ли клиенты при помощи сотрудников незаконные налоговые вычеты. Теперь Deutsche Bank связывают с делом об отмывании денег в Danske Bank, утверждает датская газета Finans.

Любитель подробностей

Еще три года назад Deutsche Bank и Commerzbank задумались о слиянии. Но собственные проблемы быстро отвлекли их от переговоров. В марте этого года они заявили, что снова задумали объединиться. В Европе мог бы появиться четвертый по величине банк. Однако

уже в апреле поспела следующая новость: никакого слияния не будет.

Немецкий Manager Magazin проанализировал поведение Севинга на переговорах с Commerzbank. Обычно гендиректора действуют как бульдозер, толкая процесс вперед, невзирая на сопротивление. Но не Севинг. Он разбил переговорщиков на десятки групп, каждая из которых отвечала за свою область, а сам занял позицию модератора. Он любит входить в мельчайшие детали, чтобы потом, вскользь о них упомянув, поднять свой авторитет. Его подчиненный вспоминал, как к одной из встреч сделал для Севинга саммари на 10 страниц и боялся выговора, что это слишком много. А получил замечание, что этого недостаточно. В конце концов досье разрослось на 20 с лишним страниц.

Севинг помешан на пунктуальности, требователен и терпеть не может болтать не по делу, рассказал FT бывший топ-менеджер банка. А Handelsblatt, пообщавшись с подчиненными гендиректора, обнаружила, что он им нравится: умеет работать в команде и отличается самодисциплиной. Der Spiegel назвал Севинга «идеальным зятем» финансовой сферы и очень практичным и земным человеком, противопоставив его темпераментным и эгоистичным «королям-солнце», которые возглавляли Deutsche Bank в недавнем прошлом. У Севинга три сына и дочь. По будням он живет во Франкфурте, где штаб-квартира банка, а в выходные и праздники уезжает за 300 км домой, к семье, в Оснабрюк.

Дорогой Севинг

Смена гендиректора в прошлом году дорого обошлась Deutsche Bank. Он выплатил 25,8 млн евро бывшему гендиректору и трем членам совета директоров. Из них экс-гендиректору досталось 8,7 млн евро выходного пособия и еще 2,2 млн евро компенсации.

Немало банк потратил и на оставшихся топ-менеджеров. В 2018 г. он впервые за последние четыре года выплатил бонусы руководству. Причина достойная: через три года убытков банк получил хоть небольшую, но прибыль. Если в 2017 г. Севинг заработал 2,9 млн евро, то в прошлом году его компенсация достигла 7 млн евро. Он уступил коллеге из Credit Suisse Тиджану Тиаму, который получил в 1,5 раза с лишним больше (12,65 млн швейцарских франков), но стал одним из самых высокооплачиваемых

гендиректоров банков Европы, обогнав Джона Флинта из HSBC и Джека Стейли из Barclays.

Это породило целую волну возмущения: мол, банк платит бонусы тем, кто не в силах добиться эффективности от сотрудников. Ведь 18 000 человек увольняют не из-за того, что они приносят прибыль. К тому же банк предупредил, что в ближайшие два года акционерам не видать дивидендов – все уйдет на реструктуризацию.

Севинг успокаивает как может. «Никто не разочарован котировками акций Deutsche Bank больше, чем я», – сказал он на недавней встрече с аналитиками и обещал потратить \$5 млрд на обратный выкуп и выплату дивидендов начиная с 2022 г. «Идет перезапуск Deutsche Bank к долгосрочной выгоде наших клиентов, сотрудников, инвесторов и общества», – уверял Севинг. А чтобы завоевать сердца, придумал хитрый ход: «Я решил инвестировать львиную долю моей зарплаты в акции Deutsche Bank в ближайшие годы. Я хочу увлечь людей собственным примером». Но, судя по всему, он имел в виду только фиксированную зарплату, а не бонусы. -

8 июля из лондонского офиса вышли клерки, потерявшие работу, – а вошли портные из элитного ателье Fielding & Nicholson. Как выяснилось, их вызвали два топ-менеджера. День они выбрали явно неудачный: банк только что объявил о сокращении 18 000 сотрудников, а они заказали костюмы стоимостью 1800 фунтов. Вместо удовольствия от покупки оба получили взбучку от разгневанного Севинга. «Думаю, коллеги никогда не забудут моего звонка», – сразу же сообщил он газете Handelsblatt.

Похоже, Севинг следит, чтобы богатство банкиров не мозолило глаза людям. В этот понедельник из лобби нью-йоркского офиса исчезли три картины художника-абстракциониста Герхарда Рихтера, обнаружило Bloomberg. Их стоимость, по разным оценкам, от \$12 млн до \$30 млн. Пресс-служба заявила, что идет обновление интерьера, и наотрез отказалась сообщить, переедут картины на новое место или же будут проданы. ■

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность

[Россия стала мировым рекордсменом по числу пользователей Tor](#)

По количеству пользователей браузера для анонимов Tor 11 июля 2019 г. Россия заняла

первое место, обойдя США и Иран. Причины такого всплеска активности со стороны россиян понятны не до конца.

Российский рекорд

Россия вышла на первое место по количеству пользователей браузера Tor, обогнав США, Иран, Германию и Индонезию, о чем свидетельствует статистика на официальном сайте продукта, пишет BBC. Исторический рекорд установлен 11 июля 2019 г. – именно в этот день к Tor подключилось около 600 тыс. россиян.

Tor является системой прокси-серверов, поддерживающих «луковую маршрутизацию» – технологию анонимного обмена информацией через компьютерную сеть. Tor дает пользователю возможность сохранять инкогнито в интернете и защищает его трафик от анализа, а также позволяет обходить некоторые виды блокировок интернет-ресурсов.

Country	Mean daily users
Russia	595240 (19.86 %)
United States	492324 (16.42 %)
Iran	342501 (11.43 %)
Germany	234317 (7.82 %)
Indonesia	117143 (3.91 %)
France	90075 (3.00 %)
United Kingdom	88497 (2.95 %)
Ukraine	86466 (2.88 %)
India	68679 (2.29 %)
Netherlands	50308 (1.68 %)

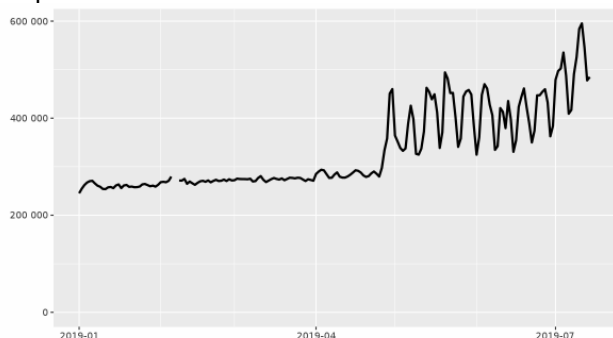
ТОП-10 стран по числу пользователей Tor (11 июля 2019 года)

Кроме того, Tor открывает доступ в даркнет (darknet) – скрытый сегмент интернета, в котором сконцентрированы подпольные информационные ресурсы. Эта возможность сделала Tor популярным инструментом в руках нарушителей закона, промышленяющих продажей наркотиков и оружия, распространением порнографии и другой противоправной деятельностью.

Необъяснимые скачки трафика

В начале 2019 г. у браузера Tor в России было не более 300 тыс. пользователей в сутки, но с апреля им стали пользоваться значительно чаще, отмечает BBC, причем изменение числа российских пользователей носило скачкообразный характер: рост в будние дни сменялся резкими падениями в выходные.

Последний раз подобные скачки трафика наблюдались в октябре 2015 г., когда Роскомнадзор заблокировал торрент-трекер Rutracker. Тогда число российских пользователей Тор выросло почти до 400 тыс. в сутки, но позднее сократилось.



Число пользователей Тор, подключающихся из России

По словам Стефани Уайтед (Stephanie Whited), представителя организации Tor Project, которая занимается развитием браузера, объяснить рост популярности Тор среди россиян нельзя. Особенности архитектуры сети позволяют определить, из какой страны пользователь, но не то, какие именно ресурсы он посещает. Таким образом, из имеющихся в распоряжении организации данных невозможно сделать выводы о причинах скачков.

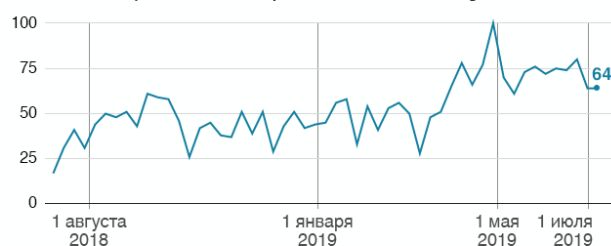
Версии происходящего

BBC выдвигает три версии скачка популярности Тор среди россиян, причем ни одна из них не кажется в достаточной степени убедительной даже самим журналистам.

По одной из версий причиной резкого всплеска активности могут быть действия властей России, направленные на установление контроля над средствами обхода блокировок в интернете. Напомним, в 2017 г. в России был принят закон, обязывающий анонимайзеры (в числе которых и Тор), блокировать сайты и сервисы из черного списка Роскомнадзора. Тор выполнять требования властей отказывается.

Другая версия объясняет аномалию действием ботнета. Ботнет представляет собой армию зараженных компьютеров, удаленно управляемых хакерами. Трафик компьютеров, входящих в такую армию, неотличим от трафика обычных пользователей. Хакеры используют ботнеты для осуществления DDoS-атак на сайты, подбора паролей к интернет-ресурсам, рассылки спама. Именно зараженные компьютеры взвинтили мировую статистику Тор с 1 до 5 млн пользователей в сутки в августе 2013 г., отмечает BBC.

Популярность запроса "[название русскоязычного магазина наркотиков в даркнете] сайт" в Google



Источники: Google Trends (запросы из России), Tor Metrics



Пик интереса россиян к даркнет-площадке для торговли наркотиками пришелся на май 2019 года. Наконец, по мнению журналистов издания, рост популярности Тор в России может быть связан с масштабной рекламной кампанией крупной подпольной русскоязычной торговой площадки, специализирующейся на наркотиках. По данным Google, которые приводит BBC, в мае 2019 г. пик интереса к даркнет-магазину примерно совпадает с началом роста пользовательской активности в Тор.

[Киберзащита не успевает обновляться. Компании опасаются устаревания решений](#)

Несмотря на наращивание инвестиций в кибербезопасность, 70% компаний-респондентов в России считают, что решения, которые они применяют, уже устарели, говорится в исследовании VMware и Forbes Insights. Участники рынка считают, что этот показатель может быть завышен, называя оценку в 40%. В то же время квалификация злоумышленников растет еще быстрее, признают они.

75% компаний в Европе, Африке и на Ближнем Востоке не уверены в эффективности своей системы кибербезопасности, говорится в исследовании VMware и Forbes Insights (в опросе приняли участие 650 компаний региона), с которым ознакомился "Ъ". В России 75% респондентов планируют увеличить расходы на обнаружение и идентификацию атак (во всем регионе — 54%), а 37% опрошенных отмечают, что за прошлый год их компания уже приобрела новые инструменты для борьбы с потенциальными угрозами.

Почти все крупные российские компании — 96% опрошенных — планируют внедрить новые решения в сфере информационной безопасности (ИБ) в течение ближайших трех лет. Несмотря на то что компании продолжают наращивать инвестиции, 70% респондентов в России считают, что решения, которые их организация применяет для защиты систем, устарели, и только четверть

(26,6%) респондентов полностью уверены в их надежности.

Ранее в компании «Информзащита» на основе данных портала zakupki.gov.ru подсчитали, что по итогам 2018 года объем госзакупок в ИБ вырос на 19,1%, до 66,7 млрд руб. В 2017 году рост составлял 34,9%. Объем контрактов госкорпораций и организаций с госучастием в этой сфере в 2018 году вырос практически во всех отраслях, кроме финансов и страхования.

Рост инвестиций в ИБ-решения есть в крупных компаниях, где цена любого инцидента значительна, в то время как малый и средний бизнес чаще выбирает максимально простое и дешевое средство для защиты, отмечает руководитель отдела технического сопровождения продуктов и сервисов ESET Russia Сергей Кузнецов. При этом иногда IT-специалисты просто не хотят внедрять новые системы безопасности, руководствуясь принципом «работает — не трогай», уверен он. Кроме того, законодательные ограничения запрещают использовать несертифицированные средства защиты информации, но поскольку сертификация — долгий процесс, далеко не всем удается применять актуальную версию защитного софта, заключает эксперт.

Доля в 70%, когда речь идет об устаревших решениях для защиты информации, скорее всего, завышена, сомневается руководитель отдела информационной безопасности Cross Technologies Алексей Даньков. По оценкам компании, речь может идти скорее о 40%. «За актуальностью средств защиты следят сами производители, которые регулярно выпускают обновления. Другое дело, что они зачастую не успевают уследить за уязвимостями, оставляя непреднамеренно лазейки злоумышленникам», — поясняет господин Даньков. При этом, по его словам, бизнес активно реагирует на финансовые потери и «довольно вяло» — на репутационные, отложенные по времени. Госструктуры же, хотя и соблюдают требования регуляторов в части обеспечения ИБ, зачастую «отстают» от мошенников, которые совершенствуют свои методы максимально оперативно, добавляет он. В «Информзащите» также не наблюдают сильного устаревания решений в этой сфере, говорит директор по развитию компании Иван Мелехин. Однако обычной компании даже при наличии новейших инструментов защиты крайне трудно противодействовать современным киберугрозам из-за острой нехватки квалифицированного персонала, учитывая, что

квалификация злоумышленников растет быстрее, констатирует эксперт.

[Рынок без спроса: данные о россиянах смогут использовать без их ведома. Компании и государство будут обязаны полностью их обезличить](#)

В России планируют разрешить использовать информацию о гражданах без их согласия. Поправки к закону «О персональных данных» представил правительству вице-спикер Совета Федерации Андрей Турчак. Документ, с которым ознакомились «Известия», уже получил положительный отзыв кабмина, сообщил представитель вице-премьера Максима Акимова. В поправках говорится, что обладатель данных будет обязан обезличить их так, чтобы раскрыть человека не помогла никакая дополнительная информация. Нововведения станут драйвером развития рынка больших данных (Big Data) в России — для граждан это будет означать удобное размещение остановок транспорта, появление школ и поликлиник там, где это действительно необходимо, уверены эксперты. Однако они беспокоятся, что по мере роста оборота информации вырастут и риски утечки персональных данных.

Миллиардный рынок

Под информацией, которую можно обезличить, подразумеваются данные о местоположении человека, его пол, возраст, а также средний счет за сотовую связь (ARPU), сказал «Известиям» руководитель правового комитета Ассоциации больших данных (в нее входят Сбербанк, Газпромбанк, «Яндекс», Mail.Ru Group, «Ростелеком», «Мегафон» и др.) Никита Данилов. Интернет-компании могут добавить к этому данные об интересах и поисковых запросах пользователей, покупках в интернет-магазинах, а также информацию о состоянии счетов клиентов, объясняет он.

— Получить согласие десятков миллионов клиентов, абонентов и пользователей интернет-ресурсов просто невозможно, а обезличенные данные не ущемляют их прав и приносят пользу обществу и экономике, — указывает эксперт.

Правительство уже дало положительное финансовое заключение на поправки в законопроект «О персональных данных», разработанные вице-спикером Совета

Федерации Андреем Турчаком, сказал «Известиям» представитель вице-преьера Максима Акимова. Дополнительных бюджетных ассигнований, по его словам, для реализации нововведения не потребуется.

Работа с экспертами над основными положениями законопроекта продолжается, уточнили в пресс-службе «Единой России». Андрей Турчак — секретарь генерального совета партии, возглавляет совет по развитию цифровой экономики при СФ.

Представитель партии отметил, что работа ведется над основными разделами документа, связанными с положениями о свободно распространяемой информации, регулированием персональных данных в сфере трудовых отношений и формах согласия на их обработку.

Данная инициатива не дает операторам права продавать личные данные своих клиентов, а создает возможность передавать обезличенную информацию для улучшения работы сервисов, например, для городского благоустройства, анализа трафика дорожного движения или спроса на услуги, пояснили «Известиям» в аппарате Совфеда.

В Минкомсвязи не запрос «Известий» не ответили.

По разным оценкам, рынок больших данных в России составляет 10–30 млрд рублей, говорила в начале этого года президент Ассоциации больших данных Анна Серебряникова. По прогнозам уже к 2024 году он может достичь 300 млрд рублей. Рост выручки российских предприятий и общеэкономический эффект может составить 0,5–1,5% ВВП, отмечала она.

Выход из сумрака

Готовящиеся изменения актуальны, поскольку введут в законодательство понятие обезличенной информации — это будет стимулировать развитие рынка больших данных, считает представитель «Мегафона».

Массивы обезличенных данных о миллионах пользователей уже сейчас используют некоторые компании и госструктуры, указал Никита Данилов. В то же время применение этой информации пока находится в «серой» зоне, не подпадающей под правовое регулирование, отметил он. Те, кто могли бы использовать обезличенные данные о конкретных людях для развития бизнеса и улучшения качества жизни (если речь идет о госструктурах), зачастую боятся это делать, опасаясь претензий надзорных органов, сетует он.

Ассоциация больших данных сейчас готовит свои предложения, касающиеся самых разных аспектов использования этой информации. Эксперт надеется, что большие данные войдут в общую концепцию регулирования цифровой экономики, которую разрабатывает Институт законодательства и сравнительного правоведения при правительстве РФ.

Законодательное упрощение работы с большими данными может снять барьер при создании новых продуктов, сказала «Известиям» представитель «Вымпелкома» Анна Айбашева. Компания уже использует обезличенную информацию согласившихся на ее обработку клиентов для собственных рекламных кампаний, планирования строительства сети, управления розницей, разработки тарифов и услуг.

Обезличенными сведениями «Вымпелком» делится и с другими организациями: например, для аналитики потоков населения при расчете эффективности размещения новых офисов банков или продуктовых магазинов. Интересуют эти данные и девелоперов, а также фармацевтические компании, отмечает Анна Айбашева.

Как писали «Известия», «Яндекс» зарегистрировал патент «Система и способ определения дохода пользователя мобильного устройства». Судя по описанию, он позволяет определять доход по профессии пользователя. О ней система «узнает», проанализировав его местоположение, «подслушав» окружающие пользователя звуки и проанализировав его активности в мобильных приложениях.

Экономический эффект от использования Big Data в МТС составил 3,5 млрд рублей за три года, сказал ее представитель Алексей Меркутов. Анализ больших данных и его результаты используются практически во всех функциональных направлениях работы компании — маркетинг, обслуживание, планирование сети, HR, розница, продажи, капитальные затраты. За счет таргетированных индивидуальных предложений, сформированных на основе аналитики Big Data по итогам I квартала 2019 года, МТС Банк увеличил выдачу кредитов физлицам, отмечает Алексей Меркутов.

Представитель «Мегафона» приводит в пример платформу поиска пропавших людей. Она сама находит на основе геотаргетинга абонентов, которые могли быть недалеко от места пропажи, и рассылает им SMS с просьбой о помощи.

Собранные данные потом передаются поисково-спасательным службам.

По мере роста оборота информации о гражданах растут и риски утечек их персональных данных, связанные с техническими сбоями и злоупотреблениями, отметил гендиректор «ТМТ консалтинга» Константин Анкилов.

Правда, проблемы могут возникнуть только в случае, если сведения похитят до обезличивания, уточняет он. По мнению гендиректора Telecom Daily Дениса Кускова, процедура обезличивания информации непрозрачна для пользователя, абонента или покупателя интернет-магазина. Никто не может дать гарантию, что к третьим лицам не попадут данные, позволяющие восстановить личность пользователя, рассуждает он. По его словам, самое безобидное, что грозит человеку в этом случае, — телефонный спам. Вопрос об обезличивании информации нуждается в технической и организационной проработке, подчеркивает эксперт. ■

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

Реальные располагаемые доходы замедлили падение. Но нисходящий тренд сохраняется и подрывает экономический рост

Реальные располагаемые доходы населения во II квартале снизились на 0,2% в годовом выражении, сообщил Росстат. Это существенно лучше результатов предыдущего квартала, когда было зафиксировано падение на 2,5% (в первоначальной оценке – на 2,3%). В целом за первое полугодие реальные располагаемые доходы сократились на 1,3%.

В I квартале реальные располагаемые доходы резко снизились из-за роста НДС и тарифов, напоминает главный экономист BCS Global Markets Владимир Тихомиров, во II квартале этот эффект сошел на нет, что внесло свой вклад в торможение инфляции. Инфляция в июне замедлилась до 4,7%, ее пик (5,3%) был пройден в марте.

Денежные доходы на душу населения (на 45% это зарплата) выросли во II квартале на 5,6% к тому же периоду прошлого года, а к I кварталу – на 14,5%. В I квартале годовой рост составил 3,2%. Скачок значительный, констатирует директор аналитического департамента «Локо-инвеста» Кирилл Тремасов, он и сыграл ключевую роль в замедлении спада реальных располагаемых доходов, а снижение темпов инфляции –

второстепенную. По-видимому, рост денежных доходов поддержало увеличение зарплаты, полагает Тремасов. В номинальном выражении она выросла на 7,4% во II квартале, тогда как рост в I квартале был 6,5%.

Рост денежных доходов очень заметный, согласен Тихомиров. Но объяснить его не может: серьезного повышения зарплат в госсекторе не было, а частным компаниям этого не позволяет состояние экономики. Повлиять могли премии в финансовом секторе, предполагает он. Зарплаты растут устойчиво, комментирует главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова, а в показателе реальных располагаемых доходов много досчетов.

Снижение доходов за полугодие Росстат объясняет, в частности, ростом обязательных выплат, в первую очередь по кредитам. Ранее министр экономического развития Максим Орешкин говорил о растущем давлении на доходы обязательных платежей в 2018 г.

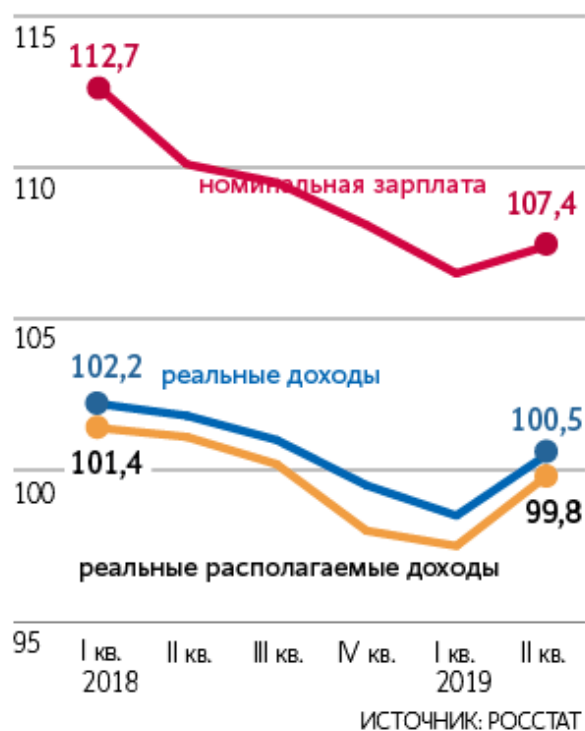
По данным фонда «Общественное мнение», доля домохозяйств, у которых есть непогашенные кредиты, в мае 2019 г. достигла 44% против 38% в мае 2018 г. и 34% в мае 2017 г. Ранее Центробанк писал, что пока растущая долговая нагрузка россиян не оказывает негативного влияния на реальные располагаемые доходы населения. Доля обязательных платежей по необеспеченным потребительским кредитам с апреля 2018 г. по апрель 2019 г. выросла с 7,5 до 8,4% доходов, говорилось в докладе Центробанка.

Продолжающее беднеть население – это подрыв внутреннего потребительского спроса, одного из основных драйверов экономики, говорит Тремасов. 72% опрошенных ВЦИОМом предпринимателей назвали снижение покупательной способности населения и его низкое благосостояние самым вероятным риском бизнеса в России. Частично снижение спроса из-за низких располагаемых доходов компенсируется ростом потребительского и ипотечного кредитования, замечает директор финансового центра «Сколково-РЭШ» Олег Шибанов. Поддержать экономический рост может и спрос со стороны государства, когда начнется более активная реализация национальных проектов, продолжает он.

По итогам года реальные располагаемые доходы все же вырастут, рассчитывает правительство. Согласно официальному прогнозу – на 1%. После сильного падения реальных располагаемых доходов в I квартале ситуация будет улучшаться,

ожидает Тихомиров. Но по итогам года рост доходов населения выглядит маловероятным, скепичен Тремасов, а рост на 1% практически исключен. Чтобы после падения на 1,3% выйти на рост до 1%, нужен существенный скачок во втором полугодии, предпосылок к которому пока нет – например, обязательные платежи населения растут из-за индексации тарифов ЖКХ в июле, говорит Шибанов. Можно добиться роста, повысив зарплаты бюджетникам, но это будет разовое и бесполезное улучшение, предупреждает он.

Доходы и зарплата % к тому же периоду предыдущего года



[Роста экономики ждут всего 15% российских бизнесменов. У компаний есть деньги для инвестиций, но нет желания их вкладывать](#)

Экономика разочаровывает бизнес – все меньше предпринимателей верят в ее рост. Если в феврале 25% предпринимателей ждали оживления деловой активности уже в следующем году, то в июне таких оптимистов было всего 15%, ссылаются на данные опроса аналитики IHS Markit. Это худший результат с февраля 2016 г. и ниже среднемировых показателей (18%). Доля производителей товаров, верящих в рост экономики, оказалась и вовсе минимальной (те же 15%) за всю историю наблюдений с начала 2008 г. В июне до трехлетнего минимума опустился и совокупный индекс PMI (отражает изменение

деловой активности обрабатывающих отраслей и сферы услуг) – до 49,2 пункта с 51,5 в мае. Это ниже критического значения в 50 пунктов, отделяющего рост активности от спада.

Российский бизнес в нерешительности, констатирует экономист IHS Markit Сиан Джонс: из-за слабеющего внутреннего и внешнего спроса, ужесточающихся условий ведения бизнеса предприниматели не рискуют вкладывать. Частные компании не чувствуют себя в безопасности и снижают инвестиции, соглашается профессор Высшей школы экономики Олег Вьюгин. К похожим выводам на прошлой неделе пришел и ВЦИОМ: 71% предпринимателей считают условия ведения бизнеса в России неблагоприятными, каждый второй верит, что ситуация будет только ухудшаться в ближайшие пять лет. Бизнес вынужден фокусироваться на рисках, а не на возможностях, это ведет к сужению горизонта планирования и отказу от игры вдолгую.

Экономика замедлялась весь I квартал (рост всего на 0,5%), в апреле темпы ее роста, по оценке Минэкономразвития, восстановились до 1,6% годовых, но уже в мае снова упали до 0,2%. В мае инвестиционная активность перестала расти, строительные работы увеличились незначительно, а производство инвестиционного оборудования и инвестиционный импорт сократились, перечисляли эксперты Института исследований и экспертизы ВЭБ.РФ. Разочаровывает и снижение экспорта во II квартале 2019 г.: нефтяного – на 8% годовых, ненефтяного – на 5%, пишут аналитики Альфа-банка, а еще в прошлом году ненефтяной экспорт воспринимался как драйвер роста экономики.

Больше всего бизнес беспокоит слабый конечный спрос – об этом риске ВЦИОМу сказали 72% респондентов. Слабость спроса подтверждается быстрым замедлением инфляции, указывало Минэкономразвития. Годовая инфляция в марте достигла пика в 5,3%, после чего стала снижаться и в июне составила 4,7%. В самом начале 2020 г. инфляция опустится ниже таргета ЦБ в 4%, ожидают аналитики ВТБ.

Инфляция снижается быстрее, чем планировалось, – «это один из индикаторов того, что мы пережали денежно-кредитную политику», считает помощник президента Андрей Белоусов (его цитирует «Интерфакс»). Но смягчение денежно-кредитной политики может повлиять на экономический рост, и довольно быстро, уверен он: в 2019 г. темпы роста могут превысить 1,3%, как и предусмотрено официальным прогнозом

Минэкономразвития. В июне ЦБ снизил ключевую ставку на 0,25 п. п. до 7,5% впервые с марта 2018 г. Его председатель Эльвира Набиуллина неоднократно говорила, что возможно и дальнейшее снижение – на 0,25 п. п. и даже на 0,5 п. п. – причем уже в июле.



Дело не в жесткой денежно-кредитной политике, уверен директор по инвестициям ИК «Локоинвест» Кирилл Тремасов: бизнес не хочет и не готов инвестировать в условиях экономической неопределенности, угрозы санкций и подавленного потребительского спроса. В январе – апреле, по оперативным данным Росстата, сальдированный финансовый результат бизнеса (прибыль минус убыток) составил 5,5 трлн руб. против 3,6 трлн годом ранее. Инвестиции же выросли всего на 0,5% за I квартал. Экономисты не верят в ускорение: только с начала июня Всемирный банк снизил оценку роста российского ВВП в 2019 г. с 1,4 до 1,2%, Центробанк – с 1,2–1,7 до 1–1,5%, рейтинговое агентство Fitch – с 1,5 до 1,2%.

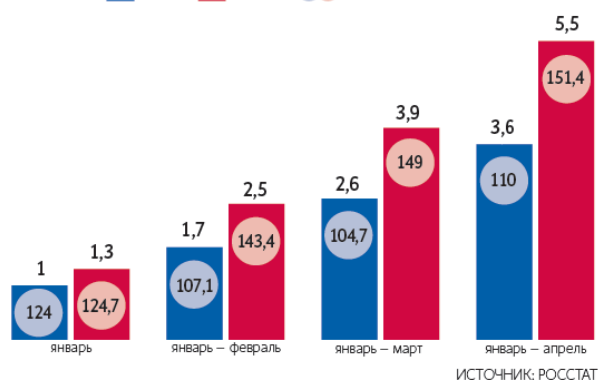
Потребительский спрос, поддерживаемый в основном кредитованием, – единственное, что удерживает экономику от рецессии, считает Тремасов: «Но, скорее всего, техническую рецессию (сокращение ВВП два квартала подряд со снятой сезонностью) мы все-таки получили». Есть вероятность, что в 2019 г. будет зафиксирована рецессия, соглашается Выюгин: II квартал может показать снижение, III квартал – быть нейтральным, а IV квартал – показать оживление и выход из рецессии благодаря вливанию денег в национальные проекты.

Если экономика и не в рецессии, то точно не растет, единодушны главный экономист холдинга ПФ «Капитал» Евгений Надоршин и старший вице-президент Промсвязьбанка Александр Чернощекин. Такое снижение темпов роста прогнозировалось еще год назад, когда стало известно о повышении НДС и пенсионного возраста, отмечает Надоршин. Но сказать, что ситуация ухудшается, нельзя, считает он: судя по индексам предпринимательской и потребительской уверенности Росстата, во II квартале наблюдается улучшение, поэтому и

темпов роста можно ждать не ниже, чем в I квартале.

По итогам I квартала 2019 г., согласно разработанному Промсвязьбанком индексу RSBI, ожидания малого и среднего бизнеса были гораздо лучше, чем в IV квартале 2018 г. (52 против 47,1), подтверждает Чернощекин, но перспективы продаж бизнес оценивает негативно. Можно говорить об относительной стабильности, но на совершенно некомфортных низких темпах роста, констатирует Надоршин.

Как растет сальдированная прибыль компаний трлн руб. ■ 2018 ■ 2019 ● % к предыдущему году



Зарплаты половины россиян оказались ниже 35 тыс. рублей

Половина россиян получают зарплату менее 34,5 тыс. рублей, следует из результатов исследования Росстата. А зарплаты 10% наиболее высокооплачиваемых работников в 13 раз превышают зарплаты 10% наименее оплачиваемых.

Росстат представил итоги исследования заработных плат россиян, согласно которому 50% граждан, работающих на крупных и средних предприятиях, получают зарплату меньше 34 335 рублей. Именно столько составило медианное значение зарплаты в апреле 2019 года. Медианная зарплата — это уровень оплаты труда, 50% работников получают ниже, а 50% — выше которого, пояснил директор Центра трудовых исследований НИУ ВШЭ Владимир Гимпельсон: соответственно, половина россиян, занятых на крупных и средних предприятиях, получают меньше медианного значения, то есть 34 335 руб. в 2019 году. «Если взять все предприятия, медианное значение зарплаты будет еще меньше», — уточнил социолог. Медианное значение зарплаты значительно ниже средней зарплаты по стране (47 657 руб.) и более приближено к реальной зарплате значительной части населения.

«Чем сильнее средняя зарплата отличается от

медианы, тем сильнее неравенство в оплате труда и выше доля людей с низкой зарплатой», — объяснил Гимпельсон. Высокооплачиваемые работники тянут вверх значение средней зарплаты и практически не влияют на медианное значение, объяснил он. Отклонение медианы от средней зарплаты в 2019 году составило 27,9%. Зарплата 20% самых высокооплачиваемых работников составляет почти половину (48%) всего объема средств, направленных на оплату труда. «Именно этот факт дает завышенную среднюю заработную плату, уровень которой каждый раз, когда ее публикует Росстат, не воспринимается населением и кажется неадекватным», — сказала РБК заведующая лабораторией количественных методов исследования регионального развития РЭУ им Г. В. Плеханова Елена Егорова.

Разрыв между медианным и средним значением зарплаты различается по регионам и колеблется от 13 до 31%. В Москве в апреле 2019 года средняя зарплата составила 96 тыс. руб., а медиана на 31,2% меньше — 66 тыс. руб. В Сахалинской области средняя зарплата достигла 88 тыс., а медианная — 62,6 тыс., то есть на 28,8% меньше.

В целом средняя зарплата 10% самых высокооплачиваемых работников составила 157,2 тыс. руб., что в 13 раз превышает среднюю зарплату 10% самых низкооплачиваемых (12 тыс. руб.), следует из результатов исследования Росстата.

Статистическое ведомство публикует «Сведения о распределении численности работников по размерам заработной платы» раз в два года (.rar) (предыдущее появилось в 2017 году). Наблюдение фиксирует распределение численности работников по размерам зарплаты за апрель. Это единственное исследование, в котором официально публикуются данные о медианной зарплате россиян.

В 2019 году выборочное исследование охватило 27,1 млн человек и более 101,4 тыс. крупных и средних предприятий.

Если бы Росстат в своем исследовании охватывал малые и микропредприятия медианное значение зарплаты была бы еще ниже, уверены Гимпельсон и Егорова. «В обследовании не учтены малые и микропредприятия, в которых работает около 14 млн человек, и уровень зарплат там ниже. Следовательно, если их включить в расчет, они

оттянут среднюю и медиану на более низкий уровень», — отметила Егорова. По ее мнению, медианная зарплата более понятна людям и Росстату наравне со средней зарплатой, следует начать рассчитывать медианную зарплату на постоянной основе. ■

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

[Очередь заняла банкиров. Банки хотят сами определять последовательность погашения задолженности](#)

Банки выступают за внесение поправок, которые позволили бы им изменять очередность погашения клиентом кредита. Финансисты уверяют, что это улучшит положение заемщиков и поможет им быстрее расплатиться. Однако эксперты опасаются роста недобросовестных практик и резкому увеличению количества жалоб со стороны клиентов банков.

Ассоциация российских банков (АРБ) направила в конце прошлой недели в ЦБ и Верховный суд (ВС) письмо с просьбой поддержать внесение изменений в законодательство, которые позволят банкам самим определять очередность погашения задолженности по кредиту, если суммы не хватает для полного исполнения обязательств. АРБ предлагает внести поправки в закон «О потребительском кредите (займе)».

«Очередность погашения задолженности заемщика... может быть изменена по соглашению сторон договора потребительского кредита (займа), если такое изменение не ведет к ухудшению положения заемщика», — указывается в законопроекте.

Сейчас очередность погашения задолженности установлена Гражданским кодексом и законом «О потребительском кредите (займе)». Так, в первую очередь гасятся просроченные проценты, затем — просроченный основной долг, штрафы и пени, проценты текущего периода, основной долг текущего периода. Банкиры считают, что условия кредитных договоров могут предусматриваться право кредитора на изменение очередности погашения без ухудшения положения заемщика. Например, предоставление права уплатить неустойку в последнюю очередь. «Такие условия отвечают интересам потребителей, создавая возможность снизить долговую нагрузку на добросовестных заемщиков, попавших в

ситуацию просрочки исполнения обязательств»,— отмечается в письме АРБ.

Однако Роспотребнадзор при проверке условий договоров розничных кредитов указывает на несоответствие положений об установлении улучшающей положение потребителей очередности погашения задолженности действующему законодательству и привлекает их к административной ответственности. В Роспотребнадзоре и ВС не смогли оперативно предоставить комментарий. В ЦБ подтвердили получение письма и уточнили, что «по итогам его рассмотрения будет сформирована позиция».

Банкиры указывают, что ситуации, когда у заемщиков возникают финансовые трудности, нередки, а поправки создадут предпосылки к уменьшению задолженности при недостаточности средств для ее полного погашения.

По словам вице-президента по нормативному регулированию департамента розничных продуктов банка «Уралсиб» Елены Куличевой, возможность изменения очередности по соглашению сторон, а не жесткое ее установление позволит учесть индивидуальные особенности каждой конкретной ситуации. «Целесообразно дать сторонам право изменять очередность погашения задолженности по кредиту, установив, например, приоритетное погашение основного долга в ситуациях вынужденного наращивания задолженности,— считает директор департамента правового обеспечения банковского бизнеса Росбанка Александр Кудрявцев.— В случае проблем с погашением кредита заемщик сможет по согласованию с банком погашать просроченный основной долг ранее процентов и штрафных санкций, что, в свою очередь, приведет к уменьшению базы для начисления процентов». Зачастую кредитор при соблюдении заемщиком нового графика погашения вовсе отказывается от взыскания неустойки, добавляет госпожа Куличева.

Наличие оговорки о недопустимости ухудшения положения заемщика исключает для банков возможность злоупотреблений, настаивают их представители.

Но эксперты сомневаются, что это может быть гарантией отсутствия негативных последствий для заемщика при недобросовестности кредитора.

«Такие кредиторы будут убеждать заемщиков, что другая очередность уплаты займа лучше, и пока потребитель не обратится к специалистам, он может и не узнать, что его права нарушены»,—

указывает руководитель департамента контроля качества НЮС «Амулекс» Нурида Ибрагимова. По мнению главы проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгении Лазаревой, в сложных ситуациях для добросовестных заемщиков можно проводить процедуры реструктуризации, предоставлять платежные каникулы, заключать допсоглашения. «По нашим опросам, 95% потребителей подписывают договор, даже если не осознают условий или не согласны с ними,— добавляет она.— Большинство в жалобах прямо указывает, что в банке им говорили совсем не о том, что в итоге содержалось в договоре».

Микроуполномоченный. МФО берут в штат омбудсменов

Микрофинансисты решили исправить ситуацию с большим числом жалоб потребителей, поступающих на участников рынка в ЦБ. Один из крупнейших игроков обзавелся для разрешения споров с потребителями собственным омбудсменом, а другие не прочь перенять эту практику. Правда, ЦБ пока идею никак не оценил, а эксперты указывают на ее недостатки в виде аффилированности омбудсмена с МФО.

Как рассказали “Ъ” участники рынка, ЦБ неоднократно давал понять микрофинансовым организациям (МФО), что необходимо снижать количество жалоб заемщиков, поступающих регулятору. «Мы видим рост числа жалоб в сегменте микрофинансирования и кредитных кооперативов. Именно здесь будут сосредоточены наши основные усилия», — заявлял в марте руководитель службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг ЦБ Михаил Мамута. По данным ЦБ, в первом квартале 2019 года в отношении МФО регулятору поступило 6,8 тыс. жалоб, что в 2,2 раза больше, чем годом ранее.

Для того чтобы уменьшить поток жалоб, поступающих в ЦБ, микрофинансисты решили ввести должность финансового омбудсмена в компании. Именно к нему по задумке участников рынка в первую очередь должны обращаться заемщики, а доходить до ЦБ, только если штатный омбудсмен МФО не смог помочь.

В МФО MoneyMap, являющейся одним из крупнейших участников рынка, уполномоченный по правам заемщиков начал принимать жалобы с середины июня. Как пояснили “Ъ” в MoneyMap, омбудсмен контролирует соблюдение интересов клиентов, которые уже обращались в компанию,

но остались недовольны сервисом. Так, по словам гендиректора MoneyMap Ирины Хорошко, он занимается разъяснением прав пользователей, возможностей их юридической защиты, при необходимости подскажет, как оформить обращение в ЦБ. «Когда заемщик недоволен работой сервиса, он отправляет обращение в СРО или Центробанк, — отмечает она.— Получая затем эти обращения, мы понимаем, что могли бы решить их быстрее, если бы они поступали к нам напрямую». Как пояснили в компании, решения омбудсмана обязательны для исполнения всеми сотрудниками МФО, при этом на рассмотрение спора уходит один-два дня. За первые три недели работы к нему поступило более 70 обращений, более 90% всех решений вынесено в пользу заемщиков, в дальнейшем на основании статистики будут приниматься решения об изменении процедур в компании, уточнила госпожа Хорошко. В компании также отметили, что «дорожная карта» по внедрению новой должности была представлена регулятору. Однако в Банке России не ответили на запрос “Ъ”. Участники рынка считают данную инициативу интересной и готовы ее масштабировать. «Если данный опыт будет успешным и получит хорошую обратную связь от клиентов, то мы будем готовы рассмотреть его внедрение в рамках нашей группы,— говорит гендиректор TWINO Ашот Торосян.— Но на данный момент сложно оценить доверие клиентов к омбудсмену, который так или иначе работает в штате компании». По словам председателя совета СРО «МиР» Эльмана Мехтиева, когда проблема клиента решается «в ручном режиме» — это не системный подход, ведь не устраняется сама причина проблемы. «Конкретный кейс решен, но потом другой человек приходит с той же самой жалобой,— поясняет он.— Но в данном случае налицо попытка создания механизма системного подхода».

Эксперты отмечают, что внедрение такой должности в частной компании нельзя считать универсальным инструментом для снижения претензий со стороны потребителей. «В структуре некоторых банков существуют специальные службы по претензионной работе с потребителями, в функционале которых также предусмотрено соблюдение интересов и прав клиентов,— говорит руководитель проекта ОНФ "За права заемщиков" Евгения Лазарева.— Но это не особенно влияет на снижение жалоб со стороны потребителей, напротив, они в своих обращениях к нам упоминают, что, несмотря на

существование подобных специалистов, кредиторы не идут им навстречу». По мнению управляющего партнера экспертной группы Veta Ильи Жарского, возникновение данной должности внутри компании скорее вынужденный шаг. «Таким образом компании пытаются снизить риск административного давления со стороны ЦБ,— говорит он.— Однако аффилированность омбудсмана с МФО может влиять на его непредвзятость при решении конфликтов». С 1 января 2020 года заемщики МФО смогут обращаться с жалобами в службу независимого финансового уполномоченного по правам потребителей финуслуг в рамках досудебных споров.

[Банки показали рекордный 1 трлн руб. прибыли за полгода](#)

Банковский сектор впервые заработал 1 трлн руб. за полгода и показал рост прибыли в 40%. Но это обусловлено одноразовыми факторами — масштабной санацией и изменениями в отчетности

Чистая прибыль банковского сектора за первое полугодие 2019 года выросла на 37% и составила 1005 млрд руб. против 643 млрд руб. годом ранее. Об этом сообщает Центробанк в своем обзоре «О развитии банковского сектора» (.pdf). Для сравнения, за весь 2018 год банки заработали 1,3 трлн руб., прибыль на уровне 1 трлн руб. всего за полгода — рекорд для сектора. В системе преобладают прибыльные кредитные организации: из 464 банков прибыль показали 364, или 79%, пишет регулятор. Немного сократилось количество убыточных банков — с 28 до 21%. Убытки в первой половине 2019 года понесли 99 банков, они потеряли 113 млрд руб. Активы банковского сектора приросли на 6,8%, до 92,5 трлн руб., рентабельность активов (отношение прибыли к активам) выросла до 1,9%. Почти половину прибыли сектора (43%) обеспечил Сбербанк, который заработал за шесть месяцев 444,2 млрд руб. Госбанк заложил в своей стратегии рост чистой прибыли до 1 трлн руб. к 2020 году.

На результаты сектора перестала оказывать сильный сдерживающий эффект санация крупных банков, переданных в Фонд консолидации банковского сектора (ФКБС): в начале прошлого года на статистике как раз массово отражалось выявленное обесценение их активов, напоминает управляющий директор по валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов. Тогда «было проведено

обследование активов, выявлены все выведенные активы и дыры в балансе, соответствующие потери были отражены в виде резервов», замечает он. «На прибыль сектора в прошлом году значительно повлияли резервы, которые были признаны банком плохих долгов («Траст» и Автовазбанк), а в этом же году она была слегка завышена за счет того, что положительные корректировки после введения в первом квартале подхода, близкого к МСФО9, в РСБУ частично прошли через прибыль, а большая часть негативных корректировок учитывалась напрямую в капитале», — объясняет РБК аналитик Fitch Антон Лопатин. С начала 2019 года кредитные организации инкорпорировали международные стандарты МСФО9 в свою отчетность: они подразумевают увеличенное резервирование и изменение методологии учета процентного дохода.

Так, банки признали 160 млрд руб. такой прибыли в первом квартале 2019 года, говорит эксперт. «Это одноразовый эффект, который нельзя считать основной прибылью сектора, и его стоит вычитать из этого триллиона», — продолжает Лопатин.

С другой стороны, на результаты прошлого года значительно повлияли банки, которые находились в санации. Банк плохих долгов признал около 600 млрд руб. резервов. «Это тоже одноразовая вещь. Если отмотать назад резервы «Траста», то сектор показал бы 1,6 трлн [руб.] прибыли за год, или те же 800 млрд руб. за полугодие» — рассуждает эксперт. В остальном сектор остается сверхконцентрированным: больше 80% прибыли традиционно приходится на банки из топ-10, говорит Беликов из «Эксперт РА»: «Для первой десятки без учета санируемых игроков все достаточно стабильно. Стоимость фондирования не увеличивается, что уже хорошо. Сохраняется некоторая тенденция умеренного перетока средств из мелких банков и из банков с отозванными лицензиями в топ-10. Дефицита фондирования нет, волатильности нет». Доходная база увеличивается, что обеспечивает большие доходы при неизменной стоимости фондирования. ■

[Альфа-банк: «Тинькофф» и «Яндекс» выиграли бы от объединения. Аналитики оценили сделку, которую предложил Олег Тиньков](#)

Слияние «Яндекса» и «Тинькофф» поможет бизнесу обеих компаний: банк приобретет дополнительных клиентов, а интернет-холдинг интегрирует в свою обширную цифровую экосистему кредитные и финансовые услуги для пользователей, указано в отчете Альфа-банка («Ведомости» с ним ознакомились). В случае «развода» со Сбербанком «Тинькофф», в том числе благодаря ставке на интернет-развитие, может стать лучшим партнером для «Яндекса», добавляют авторы отчета.

Аналитики Альфа-банка указывают на возможные переговоры между компаниями, но в качестве доказательства приводят только диалог основателей банка Олега Тинькова и «Яндекса» Аркадия Воложа на сессии Санкт-Петербургского международного экономического форума в июне. Тиньков предложил Воложу объединиться: «Сберу» мало не покажется, и капитализация такой компании сразу будет более \$20 млрд., потому что самые талантливые люди работают в этих двух компаниях». Волож тогда Тинькову, по существу, не ответил, лишь поинтересовался, готов ли он сам работать в объединенной компании. После сессии Волож отшутился в ответ на вопрос «Ведомостей» о возможных переговорах: «Ради такого случая мы готовы возродить проект «Яндекс.Пиво» и выпускать его вместе с Тиньковым».

Вчера представитель «Яндекса» напомнил о возможном сотрудничестве с Тиньковым по выпуску пива и сообщил, что планов объединения поисковика и банка пока нет. Представитель «Тинькофф банка» заявил, что компания не комментирует «абстрактные упражнения инвестаналитиков», обсуждать возможное слияние с поисковиком он отказался.

Упражнения в самом деле абстрактны, признает банк: «Данные прогнозы являются исключительно анализом различных сценариев развития событий, ранее прозвучавших публично, и не основаны на инсайдерской информации, — подчеркивает пресс-служба Альфа-банка. — Это аналитика для клиентов по закрытой подписке, не являющаяся официальным обзором банка». Соавтор отчета Анна Курбатова от комментариев воздержалась.

«Яндекс» — крупнейшая интернет-компания в России, основа ее бизнеса — размещение

рекламы в поисковой выдаче, других сервисах и на сайтах партнеров. В последние годы «Яндекс» активно развивает потребительские сервисы – такси, доставку еды, продажу билетов в кино и на концерты, подписку на сериалы и музыку, онлайн-торговлю.

Сейчас партнер поисковика в финансовых и розничных проектах – Сбербанк: он владеет 75% минус 1 акция сервиса «Яндекс.Деньги» и 45% акций «Яндекс.Маркета». Недавно The Bell сообщил, что партнеры недовольны друг другом и могут разделить бизнес. Представители «Яндекса» и Сбербанка это опровергли. Получить комментарий в Сбербанке вчера вечером не удалось.

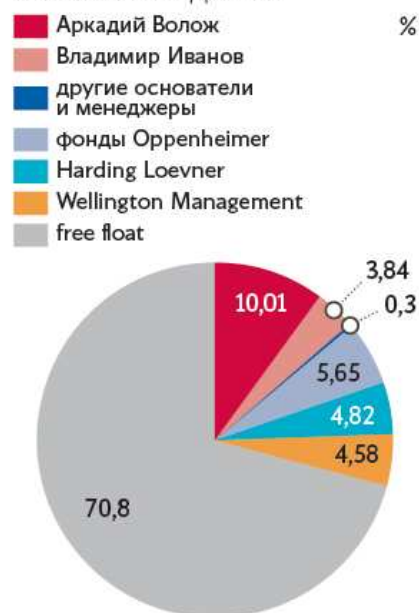
Несмотря на быстрое увеличение кредитного портфеля, «Тинькофф» все еще остается очень маленьким банком – у него около 10 млн клиентов, доступ к 60 млн пользователей «Яндекса» позволит быстрее привлекать клиентов, указывают аналитики Альфа-банка. Также «Тинькофф» может стать партнером «Яндекса» по обработке в сервисах интернет-компании.

Единственной проблемой возможного партнерства аналитики Альфа-банка называют характер Тинькова: «Это амбициозный независимый предприниматель, поэтому тандем с [управляющим директором «Яндекса»] Тиграном Худавердяном может складываться нелегко». Это единственная часть отчета, которую прокомментировал Тиньков (в своем Instagram): «Я не являюсь управленцем и не занимаюсь операциями в «Тинькофф». Я занимаюсь стратегическими вещами на уровне совета директоров, не управляю бизнесом и крайне редко вообще [бываю] в офисе».

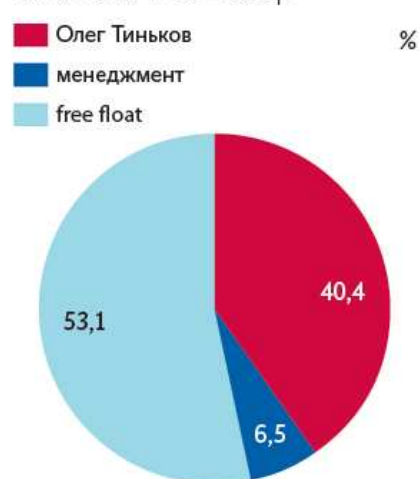
Наиболее вероятный сценарий слияния – покупка «Яндексом» за денежные средства части пакета Тинькова в TCS Group – именно бумаги этой компании, владеющей банком и «Тинькофф страхованием», торгуются на Лондонской бирже (LSE) – и/или покупка части акций группы, которые находятся в свободном обращении, и/или выкуп всех акций в свободном обращении с последующим уходом TCS с биржи, перечисляют аналитики Альфа-банка. Скорее всего, «Яндекс» захочет получить 20–25% TCS, что при премии в 25% к текущей капитализации компании может обойтись «Яндексу» в \$1–1,3 млрд.

Акции «Яндекса» на NASDAQ в понедельник, 15 июля, подорожали на 1% до \$40,73 (на 20.15 мск), депозитарные расписки TCS на LSE выросли на 1,8% до \$19,78 к закрытию.

Структура акционерного капитала «Яндекса»



Структура акционерного капитала TCS Group



ИСТОЧНИК: ВНУТРЕННЯЯ АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЗАПИСКА АЛЬФА-БАНКА

Рынок взыскания

Просрочка качеством не вышла. Предложение плохих долгов превышает спрос

В первой половине 2019 года банки предложили коллекторам к покупке 175 млрд руб. просроченных долгов, что почти на 60% больше, чем за аналогичный период 2018 года. Впрочем, доля завершенных сделок продолжает снижаться и уже опустилась до 66% от предложения. Основной причиной коллекторы называют не слишком качественные портфели: зачастую продавцы передают неверные контакты должников, что

значительно повышает не только издержки, но и риск претензий со стороны третьих лиц.

По оценке коллекторского агентства ЭОС и «Первого коллекторского бюро» (ПКБ), рынок банковской цессии по итогам первого полугодия продемонстрировал рост на 58% предложений со стороны продавцов. Объем выставленной на продажу просроченной задолженности составил 175 млрд руб. Рост объемов предложения значительно превысил аналогичный показатель годичной давности — в первом полугодии 2018 года он составил 110,0 млрд руб. (см. «Ъ» от 13 июля 2018 года). При этом количество предлагаемых к переуступке кейсов выросло почти в три раза (с 611 тыс. единиц до 1,76 млн единиц), а средний размер задолженности снизился на 45% (со 180 тыс. руб. до 98 тыс. руб.).



По мнению гендиректора агентства ЭОС Антона Дмитракова, в условиях восстановления высоких темпов роста розничного кредитования в сегменте беззалоговых кредитов банковская система стремится поддерживать состояние балансов в оптимальной форме, минимизировать резервы и снизить давление на капитал.

Впрочем, рост объемов предложения привел к росту закрытых сделок лишь в абсолютном выражении (на 46%, до 114 млрд руб.). Доля закрытых сделок продолжает снижаться второй год подряд и по итогам первого полугодия 2019 года составила 66% против 71% в первом полугодии 2018 года и 84% в аналогичный период 2017 года.

По словам гендиректора ПКБ Павла Михмеля, тенденция такова, что верифицированных телефонных номеров заемщиков в предлагаемых портфелях крайне мало. «При их формировании кредиторы вносят только данные, которые оставил заемщик при заключении кредитного договора,— поясняет он.— Если сам заемщик не сообщил банку, что изменил впоследствии номер телефона, в данных банка фигурируют только первоначальные сведения о нем». Проблема верификации телефонных номеров действительно стоит перед рынком и требует

решения, отмечает президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев. «Речь даже не о финансовых потерях, когда по итогам совершения покупки оказывается, что долг — это пустышка, по которой невозможно вести взыскание на досудебной стадии из-за отсутствия правильного контакта,— поясняет он.— Коллекторы вынуждены беспокоить третьих лиц, указанных в качестве контактных лиц».

На сегодня на категорию жалоб «я не тот, кто вам нужен» приходится практически четверть из всех тех, которые поступают в НАПКА, это порядка 1,5 тыс. жалоб в год.

Банкиры соглашаются, что зачастую телефоны в кредитных досье оказываются устаревшими. «Портфель кредитов к продаже имеет значительные сроки просроченной задолженности — такие кредиты выданы, как правило, более четырех лет назад,— отмечает замдиректора департамента по работе с просроченной задолженностью Росбанка Евгений Сеньковский.— При передаче цессионарию кредитное досье состоит из документов на дату заключения кредитного договора, в которые банк не вносит изменения, и документов, полученных в процессе обслуживания и работы с просроченной задолженностью».

При этом за качественные портфели коллекторы готовы платить высокую цену. По итогам первого полугодия 2019 года средняя цена закрытия сделки выросла более чем вдвое, по сравнению с шестью месяцами 2018 года — с 1,3% до 2,8% от суммы долга. Участники рынка ожидают, что по итогам года она может еще немного вырасти одновременно с ростом объема предложения и доли закрытых сделок. По мнению Антона Дмитракова, рост объема предложения возможен до уровня 500–510 млрд руб., при этом доля закрытых сделок может составить порядка 68–70%. «Прогнозируемый рост доли закрытых сделок обусловлен ростом эффективности процессов работы с цессионными портфелями, ожиданиями роста качества предлагаемых портфелей, что определит более высокую активность покупателей на рынке», — говорит он. Во втором полугодии 2019 года, добавляет господин Михмель, возможно повышение цены с 2,8% до 3%, исходя из ожидаемого роста качества предлагаемых портфелей. ■