

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

## FACEBOOK

поменяет название  
на **МЕТА**

## ИНФЛЯЦИЯ

в России вдвое  
превысила  
целевой  
показатель ЦБ

## БАНКИ

заявили о риске  
ухода клиентов к  
нелегалам из-за  
лимитов на  
кредиты

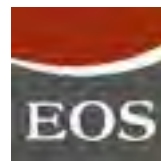
## УРОВЕНЬ

долговой нагрузки  
россиян достиг  
35% дохода



---

**Банки заработали  
1,9 трлн рублей  
за 9 месяцев**



29 октября 2021

# News digest

EOS Россия

## **В России и мире** 2

Мир во всем Риме: о чем будут говорить лидеры G20. И с каким посланием в Италию отправляется Джо Байден 2

## **Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность** 4

Обчищать игрушки. ЦБ обнаружил в Сети новый тип мошеннических схем 4

Эксперты предупредили о новой схеме мошенничества с МФО и СМС-бомберами 6

Facebook поменяет название на Meta. Компания обещает через 10 лет построить виртуальный мир для 1 млрд пользователей 7

## **Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда** 10

Инфляция в России вдвое превысила целевой показатель ЦБ 10

Инфляция сработала на торговлю. Ведущие игроки рынка завершили представление текущей отчетности 10

Отток капитала мешает укреплению рубля. Мониторинг платежного баланса 12

Эксперты сообщили о росте медианной зарплаты в России почти на 10% 13

## **Банковский сектор. Финтех. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование** 13

Кредитам подняли чек. Граждане стали занимать помногу 13

Легкости перевода: банки запускают перечисления за рубеж по номеру телефона 14

Банки заработали 1,9 трлн рублей за девять месяцев 16

Банки заявили о риске ухода клиентов к нелегалам из-за лимитов на кредиты. К чему могут привести новые полномочия ЦБ по ограничению выдач 18

Банки столкнулись с падением чистой прибыли из-за роста ставки ЦБ 20

Банки переоценят риски. Кредитные организации планируют сэкономить на капитале 20

Почта-банк отстал от рынка. Банк показал сокращение кредитного портфеля 22

Легко на заем: уровень долговой нагрузки россиян достиг 35% дохода 23

## В России и мире

Мир во всем Риме: о чем будут говорить лидеры G20. И с каким посланием в Италию отправляется Джо Байден

**От саммита G20 не стоит ждать глобальных прорывов, считают опрошенные «Известиями» политологи. Однако формат встречи позволит странам — участницам объединения наметить пути сотрудничества. В эти выходные лидеры крупнейших экономик мира соберутся в Риме, чтобы обсудить изменение климата, борьбу с COVID, энергетический кризис и ситуацию в Афганистане. Президент РФ Владимир Путин примет участие в саммите G20 онлайн. Очно проведут переговоры глава Белого дома Джо Байден и президент Франции Эммануэль Макрон.**

### Синхронизация подходов

Саммит лидеров стран G20 пройдет в Риме 30–31 октября. Главы крупнейших экономик мира встретятся очно впервые с начала пандемии. Премьер-министр Италии Марио Драги заявил, что саммит «знаменует собой возвращение многосторонности после мрачных лет изоляции, связанных с кризисом в области здравоохранения». Итальянские власти готовятся к событию с особым вниманием — воздушное пространство над Римом в выходные будет закрыто. Особые меры примут во всем городе, чтобы предотвратить акции ковид-диссидентов. Только вот место встречи лидеров «большой двадцатки» было подобрано несколько непредусмотрительно. Саммит пройдет в конгресс-центре «Нувола», расположенном в квартале всемирной выставки со сложным прошлым. Это место в свое время было построено по инициативе фашистского диктатора Италии Бенито Муссолини. Тем не менее на повестке саммита — темы по спасению мира: изменение климата, борьба с пандемией и восстановление от нее экономики, а также энергетический кризис и ситуация в Афганистане. — Если посмотреть на историю встреч G20, практически каждая из них включала в себя две повестки: реакция на острые проблемы и разговор о долгосрочных тенденциях в глобальной политике. Так будет и сейчас, — заявил «Известиям» генеральный директор Российского совета по международным делам Андрей КОРТУНОВ.

По его словам, на сегодня к первой группе тем относится урегулирование ситуации в Афганистане и сотрудничество в преодолении последствий пандемии. Из стратегических проблем страны G20 должны обсудить переход к устойчивому развитию в рамках 15-летней программы ООН, энергетический переход с учетом отдельных решений стран и противостояние тенденций к регионализации мировой экономики.

Исполнительный вице-президент Института международных отношений IAI (Италия) Этторе Греко заявил «Известиям», что саммит предоставит лидерам возможность подтвердить свои обязательства в отношении наиболее актуальных глобальных проблем, в частности пандемии и изменения климата.

— Однако по-прежнему существует огромный разрыв между заявленными целями и их фактической реализацией. Об этом свидетельствует очень ограниченный доступ к вакцинам, особенно в Африке и других неблагоприятных регионах. Есть надежда, что будут объявлены новые механизмы для обеспечения более высокого уровня координации между членами G20 по вопросам управления сферой здравоохранения, — заявил эксперт. Как заявил «Известиям» немецкий политолог Александр РАР, пандемия подсказала человечеству, что работать надо вместе, однако Европа привилась сама, США закрыли границы на 1,5 года, а страны третьего мира остаются со своими проблемами наедине. «Будет много разговоров, но нужны решения. А они могут быть достигнуты, когда появится единый механизм. Сейчас мультилатеральные схемы расшатаны, нужно начинать их строить заново», — подчеркнул политолог.

Председатель совета фонда международного дискуссионного клуба «Валдай» Андрей Быстрицкий также отметил в беседе с «Известиями», что проблема пандемии очень показательна, поскольку у стран — участниц G20 до сих пор не сформирован единый подход в вопросе признания вакцин и национальных сертификатов о прививках.

— Здесь необходимы подвижки. Быть может, на саммите удастся их достигнуть, — подчеркнул политолог.

### Пир трансатлантистов

В этот раз встречу «большой двадцатки» лично посетит президент США Джо Байден. После того как Дональд Трамп демонстративно проявлял

отсутствие интереса к конференции, предпочитая ей игру в гольф, его соперник прибудет в Рим, чтобы заявить: «Америка вернулась». Как ранее сообщил помощник американского лидера по национальной безопасности Джейк Салливан, Джо Байден намерен обсудить на полях саммита устойчивость цепей поставок, цены на энергоносители, ядерную программу Ирана и многие другие вопросы. 29 октября Джо Байден планирует провести встречи с папой римским Франциском, президентом Франции Эммануэлем Макроном, а также итальянским президентом Серджо Маттареллой и премьером Марио Драги. Примечательно, что Джейк Салливан в своей речи особое внимание уделил отсутствию лидеров России и Китая на встрече — президент РФ Владимир Путин подключится к саммиту онлайн.

«Отмечу также, что ни Китай, ни Россия не будут участвовать в саммите в очном формате на уровне лидеров стран. В основном это, судя по всему, связано с COVID-19. США и Европа будут там. Они будут там энергичны и едины, и на G20, и на COP-26 (конференция сторон Рамочной конвенции ООН об изменении климата. — «Известия»), продвигая повестку, формируя повестку применительно к этим важным международным вопросам», — подчеркнул помощник Джо Байдена, хотя и заявил о надежде американской администрации на конструктивный диалог с КНР и РФ.

— Решение лидеров России и Китая принять участие в саммите онлайн было интерпретировано некоторыми как знак выхода из формата G20, что отражает растущую напряженность между крупнейшими державами. Несомненно, на работу саммита негативно повлияла эта напряженность. Однако в интересах Италии и ЕС сохранить G20 как особую группу, которая может взаимодействовать с малыми западными форматами, такими как G7, — подчеркнул в беседе с «Известиями» Этторе Греко.

Как заявили опрошенные эксперты, превратить саммит «большой двадцатки» в пир трансатлантистов в любом случае не удастся.

— Недосчитаются не только лидеров Китая и РФ, будут и другие выпадающие участники. Трудно сказать, какой будет окончательный очный состав. Однако воспроизвести в рамках G20 G7 не получится, поскольку в таком случае выполняться принятые решения просто не будут, — заявил «Известиям» Андрей Кортуннов.

Как отметил Андрей Быстрицкий, участники G20 — это страны, которые себя уважают и достаточно самостоятельны.

— «Большая двадцатка» — уникальное объединение, поскольку она представляет 3/4 населения [планеты] и еще большую часть мировой экономики. В ней принимают участие абсолютно разные страны, и я не думаю, что повестку перехватят на себя страны условного Запада, — добавил политолог.

В любом случае лидерам придется обсудить совместный подход к ситуации в Афганистане. Как отметил Андрей Быстрицкий, может состояться продуктивный обмен мнениями по вопросу признания «Талибана» (запрещенного в РФ движения).

И как возможность дипломатического признания новых властей в Кабуле комментируют в России — Какие-то консультации в этой сфере ведутся, но пока сформировать единую логику странам не удастся. Необходимо как предпринять разумные шаги в области гуманитарной помощи жителям Афганистана, так и создать некие рычаги давления на новые власти республики, — уверен эксперт.

Как отметил в беседе с «Известиями» профессор факультета мировой экономики и мировой политики НИУ ВШЭ и ведущий научный сотрудник ИМЭМО РАН Алексей Портанский, в Афганистане до сих пор не сформированы структуры, которые необходимы для оказания помощи государству.

— Это по-прежнему failed state (англ. несостоявшееся государство), где совершаются бессудные казни и расправы. Странам G20 необходимо обсудить единый подход, — заключил эксперт.

### **В тупике**

Между тем эксперты отмечают, что и «зеленая» повестка «расколола» страны G20 перед саммитом. И хотя глобальное потепление будет одной из главных тем встречи, не все государства поддерживают отказ от угля для производства электроэнергии.

Италия надеется, что G20 коллективно поддержит цель ООН по ограничению глобального потепления 1,5 градуса Цельсия выше доиндустриального уровня. Однако члены G20 по-прежнему расходятся во мнении, когда мир сможет сократить выбросы парниковых газов до нуля и стать климатически нейтральным. В то время как Европа ставит целью 2050 год, Россия и Китай — 2060-й, а Индия как развивающаяся страна вовсе не берет на себя подобные

обязательства.

— Риск состоит в том, что те страны, которые сильно отстают от графика, могут оказаться в тупике. В частности, это относится к Китаю, но и в самих западных странах некоторые меры, направленные на смягчение последствий изменения климата, встречают растущее сопротивление, — заявил «Известиям» Этторе Греко.

По его словам, итальянское председательство при поддержке ЕС упорно работало над тем, чтобы убедить членов G20 увеличить свою финансовую поддержку наименее развитым странам и сподвигнуть их тем самым к активным действиям.

По мнению Андрея Быстрицкого, странам «большой двадцатки» будет важно обсудить, как можно достичь единой климатической цели с учетом региональных особенностей стран. Как отметил Андрей Кортунов, хотя рассчитывать на консенсус по всем вопросам климатической повестки пока не стоит, страны все-таки движутся к сближению.

— Необходимо сделать шаг в этом направлении — обсудить синхронизацию сроков перехода к углеродной нейтральности и механизмы международного сотрудничества, — заявил политолог.

Не менее сложным для стран-участниц станет обсуждение энергетики в период переходного этапа. Как подчеркнул Александр Рар, с учетом газового кризиса в ЕС власти ФРГ поставят эту тему во главу угла. Ранее уже экс-канцлер Германии Ангела Меркель отмечала, что страны G20 должны рассмотреть вопрос потребностей в энергоресурсах при трансформации их экономических моделей.

Продолжить эту тему мировым лидерам придется на COP-26, которая будет проходить в шотландском Глазго с 31 октября по 12 ноября. Председатель саммита Алок Шарма уже обратил внимание, что итоги встречи лидеров G20, на долю которых приходится 80% мировых выбросов, будут «решающим фактором» для достижения успеха встречи в Глазго. ■

## **Интернет. Телеком. Технологии. Кибербезопасность**

### Обчищать игрушки. ЦБ обнаружил в Сети новый тип мошеннических схем

**ЦБ начал выявлять финансовые пирамиды, действующие по принципу инвестиционных онлайн-игр. Зачастую такие проекты работают через криптовалюту. Опасности таким пирамидам добавляет вовлечение детей и молодежи**

ЦБ выявил распространение нового типа финансовых пирамид в России в форме «онлайн инвестиционных игр», рассказал РБК глава департамента противодействия недобросовестным практикам Банка России Валерий Лях. Таких проектов немного, они составляют 8% от общего числа выявленных за третий квартал 2021 года финансовых пирамид. «Некоторые из них только начинают раскручиваться», — добавил Лях.

### **Как работают игры-пирамиды**

Подобные финансовые пирамиды «привлекают граждан возможностью легкого заработка и своей простотой, игровой формой», объяснил глава департамента ЦБ: «Обычно пользователь может зарегистрироваться в игровом экономическом проекте с возможностью вывода средств, покупает определенного персонажа или, например, виртуальную недвижимость, которые и должны приносить доход. Но, для того чтобы получать вознаграждение или выигрыш, нужно приводить в проект новых игроков — как правило, знакомых или родственников».

Таким образом, принцип такой игры — это сетевой маркетинг, как и в финансовых пирамидах. «Если нет новых игроков — проект останавливается, сворачивается. А деньги вывести нельзя, их уже к тому времени вывели за вас», — подчеркнул Лях, добавив, что такие проекты опасны, «потому что здесь и младшее поколение, и дети могут пострадать». Средства для участия в проекте перечисляются через личный кабинет на сайте различными способами, включая электронные платежные средства, криптовалюты. «Компании в пользовательских соглашениях на сайте указывают, что гарантии возврата средств отсутствуют, но, как обычно, это пишется маленькими буквами далеко внизу», — отметил глава департамента.

На волне интереса к цифровым активам, в первую очередь к NFT, то есть к невзаимозаменяемым

криптографическим токенам, появляется огромное количество новых, в том числе игровых, платформ, которые ЦБ расценивает как финансовые пирамиды, говорит управляющий партнер юридической компании «Иккерт и партнеры» Павел Иккерт. Многие, хотя и далеко не все, действительно таковыми и являются, добавляет он.

По словам юриста, мошенники могут строить пирамиды на основе идей одной из первых онлайн-игр, использующих технологию NFT, — это CryptoKitties, созданная на основе криптовалюты Ethereum. CryptoKitties — онлайн-игра, разработанная канадской студией Dapper Labs, в которой игроки приобретают виртуальных кошек, обладающих уникальным цифровым сертификатом, разводят и продают их. ВВС сообщала, что средняя стоимость такой кошки составляет порядка \$250, но может достигать и миллионов.

«90% NFT-игр сейчас построены ровно по такому же принципу», — указывает эксперт. По его словам, участники такого проекта покупают и продают внутри игры некие вещи за криптовалюту, которые за пределами этой игры никакой стоимости не имеют и никак не могут быть конвертированы во что-либо еще. «Условные активы имеют ценность только до тех пор, пока на них есть спрос, а он создается самой игрой. Нет игры — нет спроса, пузырь лопается, инвесторы остаются ни с чем», — предупреждает эксперт. По его словам, бороться с такими проектами сложно, потому что криптовалюты обеспечивают и децентрализацию, и анонимность, которые не позволяют ни определить конечных бенефициаров, ни отследить финансовые потоки. «Безусловно, пугают активность и фантазии мошенников на пути придумывания все новых схем заработка», — говорит эксперт проекта Общероссийского народного фронта «За права заемщиков» Михаил Алексеев. С другой стороны, вызывает беспокойство, что люди могут относиться к подобным инвестиционным проектам серьезно, а не как к развлечению, добавляет он.

#### **Как мошенники меняют схемы**

Всего за девять месяцев ЦБ выявил 424 финансовые пирамиды, из них 278 за третий квартал. Для сравнения, за первые три квартала 2020 года ЦБ зафиксировал работу 140 пирамид.

- В последнее время деятельность мошенников также отличается созданием множества небольших «пирамидок»,

работающих «под одной крышей». «У них могут быть связанные названия, общие узнаваемые детали, но главное — все платежи идут в один карман или несколькими связанным между собой людям. Такая форма используется в том числе для того, чтобы не привлекать к своей деятельности внимание Банка России, правоохранительных органов», — рассказал Валерий Лях.

- Большинство пирамид привлекают деньги с помощью криптовалюты или под видом инвестиций в нее, отметил глава департамента ЦБ. Такие интернет-проекты предлагают «заработать» с помощью «уникальных трейдеров», способных «за очень короткий срок преумножить ваши деньги». «Это классическая история финансового обмана, только продается она под видом инвестиций на рынке акций или других финансовых инструментов, инвестиций в крипторынок, — констатировал он. — Высокая волатильность криптовалюты, естественно, тоже привлекает людей, которые видят, что вчера она стоила, например, \$1000 за единицу, а сегодня — уже в 5 раз больше».
- Самое главное — как только граждане передают криптовалюты или деньги для криптовалюты в такие интернет-проекты, эти средства тут же оказываются в кошельках мошенников, обратно никто ничего не получает, заключил Лях.

#### ***Признаки финансовой пирамиды, по версии ЦБ***

*Обещание доходности инвестиций существенно выше той, которую предлагают банки.*

*Непрозрачные механизмы инвестирования средств в компании, предлагающей вкладывать деньги через нее.*

*Обещание выплачивать проценты из средств, поступивших от новых участников.*

*Отсутствие у организации лицензии на осуществление деятельности на финансовом рынке, а также отсутствие информации о компании в реестрах ЦБ.*

**Мошенники начали использовать СМС бомберы для оформления микрозаймов. Номер жертвы регистрируется на десятках ресурсов, в том числе в МФО, затем на телефон приходит множество сообщений с кодами, которые и выманивают злоумышленники**

Эксперты по кибербезопасности зафиксировали новый способ обмана, с помощью которого мошенники получают займы в МФО на свои карты, используя персональные данные жертв. О схеме с использованием так называемых СМС бомберов РБК рассказал Артем Гавриченко, советник гендиректора Qrator Labs.

**Как работает схема**

- Мошенники берут телефон жертвы и ее паспортные данные из слитой базы персональных данных.
- Номер телефона пытаются зарегистрировать на 30–40 различных ресурсах, по несколько раз на каждом. Регистрация не проходит, но на телефон жертвы в течение 10–15 минут падает около 200 СМС с кодами о регистрации.
- Параллельно с разными ресурсами мошенники пытаются зарегистрироваться с помощью номера жертвы на сайтах микрофинансовых организаций, которые поддерживают подтверждение аккаунта с помощью кода из СМС.
- Затем злоумышленники связываются с жертвой в мессенджерах Telegram или WhatsApp, входят в доверие и уговаривают прислать скриншот экрана с входящими СМС якобы для того, чтобы помочь разобраться в ситуации (проверочные коды отображаются в предпросмотре СМС).

Далее они с помощью этой информации и паспортных данных оформляют микрокредит. «Эта схема работает лучше прочих, потому что злоумышленник не просит показать ему коды из СМС, он просит прислать скриншот экрана с СМС, так что стопор в голове «нельзя пересылать коды из СМС» плохо срабатывает», — объясняет Гавриченко. Он добавляет, что люди пугаются, когда им приходит множество СМС от разных компаний. «Напуганного человека проще заставить врасплох, поэтому он соглашается на предложение помощи», — подчеркнул

Гавриченко. Сами СМС-бомберы используются давно, но кража денег через МФО — это их новая цель, добавил он.

«Лаборатория Касперского» знает о таком методе обмана, но не может уточнить, когда он появился. Если пользователь отправит скриншот, то злоумышленники оформят жертве кредит, так как для некоторых МФО номер телефона является достаточным для микрозайма — реальные деньги от МФО уходят на карту мошенников, а пользователь остается с оформленным долгом, рассказывает эксперт по кибербезопасности «Лаборатории Касперского» Виктор Чебышев. Специалисты компании «Инфосистемы Джет» массово с этой разновидностью мошеннической схемы не сталкивались. Опрошенные РБК крупнейшие МФО и саморегулируемая организация «МиР» такую схему пока не фиксировали.

«В старой схеме, когда жертву убеждали, что «с вашего счета переводят деньги, на вас оформляют кредит», разумный человек шел в интернет-банк, не видел таких операций и задавал вопрос: «А почему не приходят уведомления?» Мошенники же не очень ловко объясняли причины», — рассуждает начальник отдела по противодействию мошенничеству центра прикладных систем безопасности компании «Инфосистемы Джет» Алексей Сизов. В текущей схеме все выглядит более реалистично: все входящие сообщения легитимны, наверняка можно позвонить и проверить попытку регистрации на таких ресурсах, и там их подтвердят, отмечает эксперт.

«Атака может длиться значительное время, накаляя обстановку до максимума. После чего злоумышленники звонят и просят скриншот, на котором среди всего прочего будет код доступа на сайт микрофинансовой организации», — отметил Чебышев.

**Реакция МФО**

2–2,5% от всех займов в МФО приходятся на кредиты, которые мошенники оформляют на третьих лиц, при этом основная схема связана с выдачей именно онлайн-займов, рассказала РБК руководитель проекта Народного фронта «За права заемщиков» Евгения Лазарева. Микрофинансовый рынок борется с этой проблемой, разрабатывает более серьезные механизмы проверки, за счет чего количество таких случаев сокращается, добавила Лазарева. Дистанционные займы — достаточно дорогой с операционной точки зрения сегмент, поэтому

позволить себе такие сервисы могут только крупные и ряд средних участников рынка, объясняет директор СРО «МиР» Елена Стратьева. По ее словам, для оформления займа действительно могут понадобиться только паспортные данные, СМС и номер карты для зачисления средств, но сами МФО проводят дополнительную проверку клиентов по нескольким факторам. Поэтому, по мнению Стратьевой, выдача займа просто по заполненному в анкете номеру паспорта и СМС-подтверждению маловероятна.

Каждая заявка клиента проходит скоринговую систему, она включает в себя антифрод-модель, которая анализирует более 180 параметров: нетипичность обращения данного клиента в МФО по кредитной истории, его мобильное или компьютерное устройство, место и регион входа на сайт компании и т.д., поделилась управляющий директор компании «Лайм-Займ» Олеся Киселева.

Для оформления займа в МФК «МигКредит» также необходимо указать СНИЛС или ИНН (при выдаче до 15 тыс. руб.) или пройти полную идентификацию при выдаче более крупных займов, рассказал руководитель направления предотвращения мошенничества МФК «МигКредит» Константин Дедюкиев. У МФО, работающих онлайн, также есть ограничение срока действия кода из СМС при его отправке для подтверждения номера телефона и на этапе подписания договора — обычно не более минуты, уточнила Киселева: «С учетом такого небольшого временного промежутка и того, что от жертвы необходимо получить два кода, оформление займа по такой мошеннической схеме маловероятно».

Мошенники знают, что только одного паспорта и номера телефона обычно недостаточно для оформления займа, поэтому стараются держать постоянный контакт с человеком, от имени которого они оформляют микрозаем, добавляет директор по безопасности ГК Eqvanta Антон Грунтов. Мошенническое оформление возможно в случае, если мошенник в «сговоре» с клиентом, считает председатель совета директоров группы «Финбридж» Леонид Корнилов: «Например, когда мошенник обещает клиенту «помощь» в получении заемных денежных средств и для этого клиенту необходимо выполнять все инструкции мошенника».

По мнению представителя службы безопасности МФК «Займер» (принадлежит Robocash Group), описанная схема слишком сложная для массового

применения злоумышленниками. Он отметил, что мошенники в этой схеме используют настоящий номер жертвы, а не свой, для того чтобы было сложнее найти преступников, поскольку фактически договор займа подписан в электронном виде самим владельцем. На рынке МФО отсутствует механизм сопоставления банковской карты и паспортных данных клиента, который был бы максимально эффективным для борьбы со всеми видами мошенничества, подчеркнул Корнилов: «Самый простой механизм, который позволит избежать реализации именно этой схемы, — указывать код в конце длинного СМС, а не вначале».

[Facebook поменяет название на Meta. Компания обещает через 10 лет построить виртуальный мир для 1 млрд пользователей](#)

**Facebook Inc. объявила о смене названия на Meta, чтобы ассоциироваться со своим новым продуктом — метавселенной, в которой пользователи смогут общаться в виртуальной реальности. Но пока ее разработка находится на начальной стадии**

Facebook Inc., владеющая одноименной социальной сетью, а также сервисами Instagram, WhatsApp и др., поменяет название на Meta. Об этом заявил основатель компании Марк Цукерберг на презентации нового продукта — Metaverse (метавселенной). Смена названия нужна, чтобы пользователи воспринимали Facebook именно как разработчика метавселенной, пояснил он.

Под метавселенной понимается собрание цифровых миров. Речь идет о продукте, в котором будут использоваться технологии виртуальной (VR) и дополненной (AR) реальности. По прогнозу Цукерберга, его разработка займет 5–10 лет. На презентации он рассказывал в основном не о существующих технологиях, а о том, над чем компания работает или намерена работать. В частности, предполагается, что у пользователей метавселенной:

- будут реалистичные аватары, которые будут выглядеть как их владелец, или смогут пройти апгрейд (поменять прическу, одежду, сделать виртуальную татуировку), или, например, будут выполнены в виде робота или другого существа;
- будут дома, которые можно будет сделать похожими на свое реальное жилье,



обставить цифровыми предметами или создать новое виртуальное пространство, не имеющее аналогов в реальности;

- будет возможность приносить в Metaverse реальные объекты и наоборот — компания работает над тем, чтобы появилась возможность помещать цифровые объекты в реальный мир в виде голограмм и взаимодействовать с ними;
- предполагается, что управлять действиями в Metaverse можно будет руками и голосом. Также компания работает над технологией, которая позволит пользователям, находящимся в Metaverse, создавать сообщения, продиктованные «силой мысли».

По словам Цукерберга, пользователи Metaverse смогут играть в шахматы или баскетбол с другими людьми, которые в этот момент будут находиться, например, в другой стране. Она даст новые возможности для организации рабочего процесса (люди на удаленке смогут коммуницировать с сотрудниками в офисе так, как будто находятся с ними в одном помещении), обучения (можно будет «телепортироваться» в другие места или эпохи), фитнеса (можно будет проводить тренировку в любой выбранной виртуальной обстановке или «пригласить» виртуального тренера к себе домой). Чтобы внедрить перечисленные возможности, компании предстоит создать экосистему, в которой различные участники смогут зарабатывать, пояснил Цукерберг. В частности, Meta объявила, что инвестирует \$150 млн в разработчиков иммерсивного контента. Также в Metaverse можно будет покупать и продавать цифровые и реальные предметы.

По прогнозу Цукерберга, в следующие десять лет аудитория Metaverse достигнет 1 млрд пользователей. На чем будет зарабатывать сама Meta, он не пояснил, но отметил, что намерен дать пользователям возможность бесплатного доступа к новому продукту.

Сейчас использование Facebook, Instagram и WhatsApp для пользователей бесплатно, корпорация зарабатывает на рекламе, размещаемой на этих площадках. Для лучшего таргетинга сервисы компании собирают большой объем данных о пользователях, из-за их некорректного использования несколько лет назад Facebook оказался в центре скандала — эти данные могли быть использованы для манипулирования голосами избирателей на выборах президента США в 2016 году. Последние

несколько лет корпорацию обвиняют в нарушении антимонопольного законодательства. По словам Марка Цукерберга, один из уроков, который он усвоил за последние пять лет, — нужно думать о безопасности и сохранности частных данных с самого начала разработки продукта. Сообществу еще предстоит придумать способ, как защитить пользователя от того, чтобы его аватар не использовал кто-то другой, и как решить другие вопросы, отметил он.

### **Как Facebook занялся разработкой виртуального мира**

В июле компания Facebook объявила, что набирает команду по разработке метавселенной, которая станет частью Facebook Reality Labs, занимающейся проектами AR и VR. Об этом писал ответственный за технологии AR и VR вице-президент Facebook Эндрю Босворт на своей странице в соцсети. По его словам, метавселенная уже существует сегодня. Ее определяющим качеством является эффект присутствия — ощущение того, что человек в цифровом пространстве находится рядом. Он отмечал, что устройство для видеозвонков Portal и шлем виртуальной реальности Oculus уже сегодня могут «телепортировать» пользователя в комнату с другим человеком, независимо от физического расстояния, или в новые виртуальные миры. Но для достижения полного видения метавселенной необходимо построить соединительную ткань между этими пространствами, чтобы пользователь мог снять ограничения физики и перемещаться между ними с такой же легкостью, как переходить из одной комнаты своего дома в другую, писал Босворт. В середине октября The Verge со ссылкой на свои источники писал, что Facebook планирует изменить название компании, чтобы лучше отразить ориентацию на метавселенную. Ранее в интервью этому изданию Марк Цукерберг говорил, что в случае успешной реализации проекта в ближайшие пять лет компания перестанет ассоциироваться с социальными сетями и будет связана именно с метавселенной. В этом же интервью Цукерберг рассказывал, что вынашивал подобную идею со школы. Одна из вещей, которую он действительно хотел построить, — «ощущение материализованного интернета, в котором люди могли бы находиться в окружающей среде, «телепортироваться» в разные места и быть с друзьями». Сокращение дистанции, по его мнению, создаст больше возможностей для людей: можно будет

выполнять самые разные работы, появятся новые рабочие места и новые формы развлечений. До сих пор основную долю выручки Facebook Inc. получала от рекламы — по итогам третьего квартала на нее приходилось 97,5%, или \$28,3 млрд из \$29 млрд. Однако в последнем финансовом отчете компания объявила, что с четвертого квартала начнет отдельно публиковать результаты по лаборатории виртуальной и дополненной реальности (Facebook Reality Labs, или FRL). В нем также отмечалось, что операционная прибыль по итогам 2021 года упадет на \$10 млрд из-за инвестиций в создание метавселенной. В 2020 году операционная прибыль равнялась \$33,67 млрд. Ранее Facebook объявил, что инвестирует \$50 млн в исследования и программы, связанные с метавселенной, чтобы гарантировать ответственную разработку этих продуктов. По прогнозу Statista, объем мирового рынка дополненной, виртуальной и смешанной реальности по итогам этого года составит \$30,7 млрд, а к 2024-му вырастет до \$300 млрд.

### **Насколько реальны планы**

Управляющий портфелем ФРИИ Илья Королев подчеркнул, что презентация Meta — это лишь видение того, как могут развиваться технологии дополненной и виртуальной реальности, если сделать ставку на их объединение в общую систему. По его мнению, сейчас Meta ближе всего к созданию новой экосистемы: устройств, инфраструктуры и контента. «Возможно, Facebook удастся быстрее других двигаться по пути насыщения своей экосистемы реально работающими продуктами. Но текущие технологии еще далеки от реализации подобных сценариев в реальности. Я думаю, что на это может уйти до десяти лет», — отметил Королев. «Цукерберг собрал воедино технологические наработки в направлении коммуникаций, новых медиа, интерактива, AR/VR и представил общую картину будущего. Метавселенные как образ описаны давно фантастами, но сейчас настает время воплощения их в реальность. Уже сейчас существуют возможности общения в VR, рабочих пространств, образовательных интерактивных уроков, игр и др. По сути, Facebook представил новый аналог интернета, который объединит все направления интерактивных и иммерсивных проектов в единое пространство, по которому пользователь будет бесшовно передвигаться», — говорит президент AVRA — ассоциации AR/VR и интерактивных технологий Екатерина Филатова.

Основатель и технический директор DEVAR Андрей Комиссаров также отметил, что в идее метавселенной нет ничего нового, она «витает в воздухе давно, и многие уже работают над ее реализацией». «Глобально человек всегда стремится к каким-то улучшениям, к суперспособностям: быстрее летать, лучше слышать и видеть и т.п. Метавселенная, дополненная и виртуальная реальности в частности, — это новый способ получения сверхспособностей», — рассуждает Комиссаров. При создании метавселенной пересекается много технологий, но скорость массового распространения может быть ограничена некоторыми факторами. Например, качеством устройств, с помощью которых можно получить доступ в виртуальный мир. Кроме того, революция не происходит одновременно, напомнил он.

По словам основателя Fibrum, руководителя центра компетенций в сфере VR&AR компании «ЛАНИТ-Интеграция» Ильи Флакса, сейчас метавселенные — «это скорее игры, где задания и правила диктует разработчик». «Но, как мы видим, существует невероятная популярность [игр] «Роблокс» и «Майнкрафт», где пользователи сами создают мир вокруг, придумывают себе задания и кооперируются с друзьями. Мы можем также вспомнить легендарную игру Second Life. Поэтому уверен, что Metaverse будет наиболее популярен у молодого поколения. Мы знаем тиктокеров, видимо, у нас будет новое поколение метеров», — прогнозирует Флакс. Он также считает, что «революции в моменте не будет» — из-за высокой стоимости VR-устройств, большой разрозненности контента и часто его невысокого качества, отсутствия репетитивных продуктов. «Но в течение пяти лет мы увидим заметный тренд на формат нового потребления контента через симуляции и глубокое погружение.

Facebook молодцы, что привлекают разработчиков и создателей качественного контента, вкладывая в развитие экосистемы своей метавселенной», — отметил он.

При этом автор VR-подкаста «Нырдем», директор AR/VR-фонда «Сколково» Алексей Каленчук считает логичным выбор нового названия компании. «С одной стороны, это было наиболее вероятное название, так как оно короткое, еще более широкое, чем даже Metaverse. Думаю, этим Facebook (а теперь Meta) хочет зафиксировать, что они находятся на самом базовом уровне, на метатуровне. Претендует быть везде, в каждом виртуальном объекте, а в пределе — быть

основой для той самой метавселенной», — рассуждает Каленчук. ■

## **Экономика. Финансы. Общество. Потребительский рынок, рынок труда**

### Инфляция в России вдвое превысила целевой показатель ЦБ

**К 25 октября уровень инфляции в годовом выражении приблизился к 8%. За неделю она ускорилась до 0,28%. Цены на продовольственные товары поднялись на 10,58% год к году, а непродовольственные — 7,66%**

За период с 19 по 25 октября индекс потребительских цен, по оценке Росстата, составил 0,28%. С начала месяца инфляция составила 0,91%, а с начала года — 6,28%, следует из обзора Минэкономразвития.

По состоянию на 25 октября в годовом выражении уровень инфляции в России составил 7,97%. Целевой показатель Центробанка равен 4%.

По данным Росстата, цены на продовольственные товары поднялись на 10,58% год к году, а за неделю — на 0,55%.

Среди продуктов наибольший рост цен за год показали овощи: капуста (87,87%), картофель (74,11%), огурцы (60,5%) и томаты (58,8%). За неделю огурцы подорожали на 11,37%, помидоры — 7,16%, а картофель — на 2,3%. При этом цена на капусту за семь дней снизилась на 0,7%. Яблоки за год подешевели на 2,45%, за неделю — на 1,1%.

Непродовольственная инфляция за неделю составила 0,17%, год к году — 7,66%. Бензин за год подорожал на 7,1%, за семь дней — на 0,14%. Неделий ранее рост составил 0,33%. 22 октября Центробанк увеличил процентную ставку на 0,75 п.п. (до 7,5%). Вместе с тем регулятор резко повысил прогноз по инфляции на конец года до 7,4–7,9%. Прошлый прогноз, который он опубликовал в июле, составлял 5,7–6,2%.

Прогноз по инфляции до конца 2021 года также повысило

Минэкономразвития: с 5,8 до 7,4%. Факторами повышения продовольственной инфляции стали нетипичное удорожание овощей и фруктов, а также ускоренный темп роста цен на мясо, говорил глава ведомства Максим Решетников. Прогноз на 2022 и 2023 годы остался прежним — 4% на конец года.

По словам пресс-секретаря президента Дмитрия Пескова, повышение прогноза произошло из-за тенденции на международных рынках. Он отметил, что Россия не может полностью исключить это влияние. В Минэкономразвития позднее заявили, что внешнее инфляционное давление снижают демпферные механизмы, сдерживающие цены на внутреннем рынке.

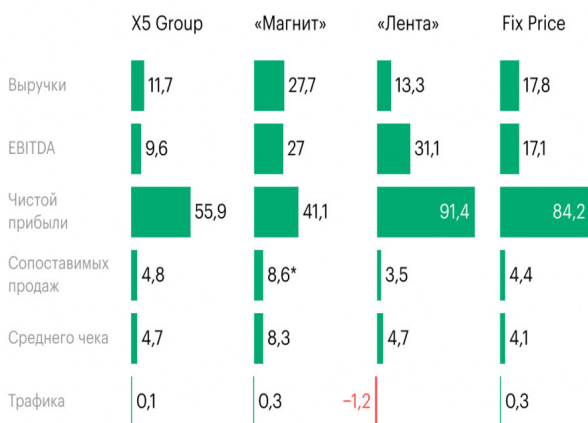
### Инфляция сработала на торговлю. Ведущие игроки рынка завершили представление текущей отчетности

**Основные выводы из отчетности публичных российских ретейлеров за третий квартал: росту выручки способствуют сделки M&A, из-за продовольственной инфляции увеличивается средний чек, по-прежнему активно развиваются онлайн-продажи**

На неделе по итогам третьего квартала отчитались сразу несколько российских ретейлеров: X5 Group (FIVE; сети «Пятерочка», «Перекресток», «Карусель»), «Магнит» (MGNT), «Лента» (LNTA) и Fix Price (FIXP). «Магнит» показал самую высокую динамику выручки в третьем квартале: рост на 27,7%, до 489,3 млрд руб. Для сравнения: в первом квартале продажи увеличились только на 5,8%, до 397,9 млрд руб., во втором — на 9,6%, до 424,3 млрд руб.

## О чем отчитались российские ретейлеры

Динамика в третьем квартале 2021 года, %



Результат за третий квартал 2021 года, ₽ млрд

Выручка	543,6	489,3	118,2	57,9
ЕБИТДА	69,2	35	10,4	11
Чистая прибыль	12,2	13,6	4,2	5,1

\* Без учета сети «Дикси»

Источник: данные компаний

© РБК, 2021

Отчасти это следствие покупки сети «Дикси», которую «Магнит» закрыл в конце июля 2021-го: за 87,6 млрд руб. были приобретены свыше 2,4 тыс. магазинов «Дикси», а также 39 суперсторов «Мегамарт». Однако, как отмечает аналитик Райффайзенбанка по потребительскому рынку Егор Макеев, значительный вклад в рост выручки внес и сам «Магнит»: ретейлер продемонстрировал сильные сопоставимые продажи (выручка сопоставимых точек без учета новых открытий) — рост на 8,6%. В расчет этого показателя магазины «Дикси» не входят. У других отчитавшихся компаний рост сопоставимых продаж не превысил 5%.

Улучшила благодаря сделкам M&A свои операционные показатели и «Лента», которая этим летом за €215 млн (около 19,5 млрд руб.) приобрела сеть супермаркетов «Билла». В третьем квартале продажи «Ленты» выросли год к году на 13,3% год, до 118,2 млрд руб. В апреле—июне выручка компании падала на 0,2%, до 110,8 млрд руб.

В четверг на момент закрытия торгов на Лондонской фондовой бирже «Магнит» вновь стал самым дорогим российским продовольственным ретейлером. Бумаги

компании подорожали на 0,45%, до \$18,95, а капитализация достигла почти \$9,7 млрд. В то же время стоимость ГДР крупнейшего по обороту ретейлера X5 Group снизилась на 2,56%, к концу торгов бумаги стоили \$34,28, а капитализация составила \$9,3 млрд. «Магнит» обходит по капитализации своего конкурента второй раз за месяц: так, к закрытию торгов на Лондонской бирже 12 октября капитализация «Магнита» достигла \$9,201 млрд, X5 — \$9,149 млрд. До того как уступить лидерство по капитализации X5 Group в феврале 2018 года, краснодарский ретейлер удерживал его почти семь лет.

### Что помогает наращивать продажи

Главным драйвером роста сопоставимых продаж стал увеличившийся средний чек, отмечает в своей отчетности лидер отрасли X5 Group. Сопоставимый средний чек ретейлеров растет значительно быстрее трафика, эти «паруса» надувает усиливающаяся инфляция, указывает руководитель департамента анализа рынка акций «Атон» Виктор Дима.

Продовольственная инфляция в третьем квартале 2021 года составила 8,1%, достигнув максимального значения 9,2% в сентябре в сравнении с 7,3% во втором квартале 2021 года. Ранее глава Минэкономразвития Максим Решетников пояснял, что разгону продовольственной инфляции способствовали два фактора: нетипичное удорожание овощей и фруктов, а также ускорение роста цен на мясо. Снижение сопоставимого трафика из отчитавшихся ретейлеров зафиксировала «Лента». Как поясняет Дима, вероятнее всего, в этих данных нашла отражение нормализация потребительского поведения и конкуренция с онлайн-торговлей — в прошлом году меньше посещали магазины, но наращивали объем корзины, большой формат «Ленты» способствовал таким покупкам, сейчас же потребители вернулись к обычным паттернам потребления и чаще предпочитают магазины более мелких форматов.

### Бурный рост онлайн-продаж

Продовольственные сети активно наращивают свои дистанционные продажи. В июле—сентябре X5 Group в 2,5 раза, до 11,6 млрд руб., увеличила совокупный товарооборот «Vprok.ru Перекресток» и сервисов экспресс-доставки. Доля онлайн продаж в выручке компании приблизилась к 2%. «Магнит» начал свои онлайн-продажи только в третьем квартале 2020 года, спустя год

товарооборот составил 2,9 млрд руб., но в общих продажах он пока еще не дотягивает до 1%. У «Ленты» этот показатель превышает 3%.

Компания не указывает товарооборот в этом сегменте, но называет выручку: она в третьем квартале увеличилась более чем в три раза, до 4,4 млрд руб.

Внешняя среда в сегменте онлайн-торговли продуктами питания оставалась очень конкурентной, «многие технологические игроки продвигали свои услуги со значительными маркетинговыми бюджетами», признает в своей отчетности X5 Group.

Единственный ретейлер, не раскрывший свои показатели в онлайн, — Fix Price. Компания пока только «аккуратно изучает» инструменты онлайн продаж, так как в сегменте магазинов фиксированных цен традиционно дистанционные продажи не занимают большую долю. Однако товары сети уже доставляет «Сбермаркет».

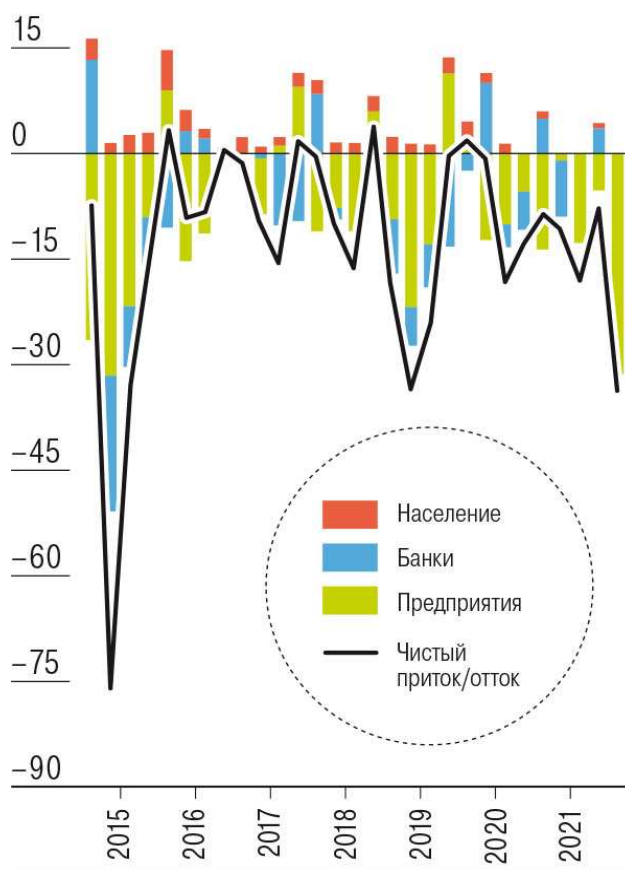
#### Отток капитала мешает укреплению рубля. Мониторинг платежного баланса

**В третьем квартале чистый отток капитала составил \$34 млрд (см. “Ъ” от 12 октября) на фоне профицита счета текущих операций (СТО) платежного баланса в \$40,8 млрд — это рекорд с начала кризисного 2015 года, отмечают аналитики Центра развития ВШЭ в бюллетене «Комментарии о государстве и бизнесе».**

В октябрьском мониторинге Института Гайдара (ИЭП) и РАНХиГС отмечается, что показатель схож с показателем за четвертый квартал 2018 года, наблюдавшимся «в условиях усиления санкционной риторики против РФ, ужесточения монетарной политики ФРС, рисков инвестирования в развивающиеся рынки в связи с финансовой нестабильностью в Аргентине и Турции».

## ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ЧИСТЫХ ПРИТОКОВ КАПИТАЛА В РФ (\$ МЛРД)

ИСТОЧНИК: ЦЕНТР РАЗВИТИЯ ВШЭ.



Отток связан с ростом спроса частного сектора на иностранные активы на фоне ожиданий ужесточения политики ФРС США, считают в ИЭП и РАНХиГС. Основной источник оттока — нефинансовый сектор (\$29 млрд), активно наращивавший валютные активы. Баланс инвестиций в страну и за рубеж оказался отрицательным в 2,3% ВВП за квартал и 2% ВВП в среднем за четыре квартала. Покупка иностранных активов банками добавила к квартальному оттоку \$5 млрд, а по статье «Чистые ошибки и пропуски», характеризующей неучтенное бегство капитала, ушло \$2,2 млрд (год назад пришло \$2,5 млрд).

Несмотря на благоприятную внешнюю конъюнктуру, укреплению рубля мешали действие бюджетного правила, вывоз капитала и ожидания ужесточения политики ФРС США, отмечают в РАНХиГС и ИЭП. По итогам третьего квартала фундаментально обоснованный курс рубля к доллару (модель учитывает цену на нефть, процентные ставки в РФ и за рубежом, ситуацию на финансовых рынках и бюджетное правило) был на уровне 67–68 руб., что означает

недооценку рубля на 7–8,6%, указывают они, считая возможным укрепление курса к этому уровню до конца года из-за благоприятной сырьевой конъюнктуры и ужесточения политики ЦБ. «Однако чистый отток капитала в четвертом квартале, по нашему мнению, останется высоким. Профицит СТО в четвертом квартале, по нашим оценкам, может превысить \$30 млрд. Половину его скупит Минфин в рамках бюджетного правила. Остальное придется на частный сектор, что примерно соответствует среднеквартальному уровню за последние 13 лет. В этих условиях курс рубля может колебаться в диапазоне 70–72 руб. за доллар», — считают в Центре развития ВШЭ.

[Эксперты сообщили о росте медианной зарплаты в России почти на 10%](#)

**В третьем квартале медианные зарплаты в России выросли на 9,2%, выяснили «СберИндекс» и «Работа.ру». Отраслями лидерами стали ИТ и связь, финансы и страхование, торговля, гостиницы, общепит и строительство**

По итогам третьего квартала 2021 года медианные заработные платы в России выросли на 9,2% по сравнению с тем же периодом прошлого года. Об этом говорится в совместном исследовании «СберИндекса» и сервиса «Работа.ру» (есть у РБК).

Медианная зарплата означает, что 50% рабочих мест оплачиваются ниже этого значения и 50% рабочих мест — выше, то есть речь идет о зарплате, которую получает среднестатистический работник в России. По данным экспертов, сильнее всего показатель вырос в следующих отраслях:

- информационные технологии и связь — 13,5%;
- финансы и страхование — 13,1%;  
торговля — 12,9%;
- гостиницы и общепит — 12,8%;
- строительство — 12,5%;
- добыча полезных ископаемых — 10,7%;
- сельское хозяйство — 10,3%;
- обрабатывающие производства — 10%;
- транспортировка и хранение — 9,5%;
- государственное управление — 8,8%.

Более сдержанную динамику показала медианная зарплата в сферах образования и здравоохранения — 6,4% и минус 0,9%

соответственно. Как отмечают аналитики, в этой части экономики доходы существенно возросли в период пандемии, поэтому в третьем квартале сравнение с 2020 годом выглядит не так выигрышно.

По данным экспертов, за июль—сентябрь 2021 года фонд оплаты труда (ФОТ, общий объем затрат компании на оплату труда персонала, в него входят зарплата, командировочные, премии, надбавки и другие выплаты) вырос на 13,8% по сравнению с третьим кварталом прошлого года. В июне Росстат впервые рассчитал медианную зарплату по новой методике, на основе административных данных Пенсионного фонда о начисленных страховых взносах с зарплат.

Ведомство проанализировало записи более 75 млн человек и учитывало заработки в малом бизнесе и у индивидуальных

предпринимателей, тогда как средняя зарплата считается только по данным средних и крупных предприятий. По подсчетам Росстата, медианная среднемесячная зарплата в российской экономике за 2020 год составила 32 422 руб. и оказалась в полтора раза ниже средней номинальной зарплаты в организациях, которая в прошлом году была равна 51 352 руб.

Росстат произвел расчеты в связи с новым порядком определения минимального размера оплаты труда (МРОТ) с начала года. Теперь он привязан к медианной зарплате, а не к потребительской корзине, как было раньше. В 2021 году МРОТ составляет 42% от медианной зарплаты, или 12 792 руб. В следующем году он вырастет до 13 617 руб., сообщил Минтруд. ■

---

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

[Кредитам подняли чек. Граждане стали занимать помногу](#)

**Средние размеры кредитов всех категорий резко увеличились по итогам сентября. В годовом выражении рост составил 7–30% в зависимости от сегмента. Это связано не только с повышением цены на товары и услуги, но и с ростом инфляционных ожиданий населения. Тренд сохранится в ближайшие месяцы. И учитывая, что он развивается на фоне неблагоприятной экономической ситуации, может привести к росту просроченной задолженности.**

По данным Объединенного кредитного бюро

(ОКБ), средние чеки по кредитам всех категорий резко увеличились по итогам сентября.

В зависимости от вида кредита рост составил 7–30% годовом выражении.

Для сравнения: в предыдущие два месяца рост составлял лишь 5–15% в годовом выражении. С одной стороны, средний размер займов увеличивается вслед за повышением цен на товары и услуги. Хотя в отдельных случаях рост объема кредитов опережает динамику цен. Увеличение среднего чека отражает в том числе инфляционные ожидания населения, замечает управляющий директор отдела валидации рейтингового агентства «Эксперт РА» Юрий Беликов, за счет этого он опережает фактическую инфляцию. По данным ЦБ, российские граждане оценивали инфляцию на год вперед в 13,6%.

Заметнее всего рост был в сегменте автокредитов (+32%, до 1,2 млн руб.) на фоне дефицита автомобилей (см. "Ъ" от 25 октября). При этом темпы роста фактически совпали с динамикой цен на новые автомобили, которые с октября прошлого года выросли примерно на 30–40%. «Кроме того, часть клиентов может торопиться с покупкой автомобиля в ожидании дальнейшего роста цен и совершать сделку, не накопив сумму первоначального взноса, которую накопили бы в условиях менее турбулентного рынка. Это дополнительно увеличивает сумму среднего чека в сегменте», — поясняет заместитель директора группы рейтингов финансовых институтов Егор Лопатин.

При этом в сегменте ипотеки рост за 12 месяцев составил чуть выше 17%, что также связано с ускоренным ростом цен на жилье. Впрочем, по данным ЦИАН, в третьем квартале 2021 года цены на новостройки в Москве выросли на 33,5% в годовом выражении, в Подмосковье — на 32,5%. В среднем по России рост стоимости жилья на вторичном рынке был более умеренным — 24,4%. В сегменте кредитов наличными за год средний чек вырос лишь на 7,5%, то есть почти полностью совпал с инфляцией, которая по итогам сентября составила 7,4%.

Опрошенные банки подтверждают тренд. Средний чек потребительского кредита в Райффайзенбанке с начала 2021 года вырос на 12%, при этом банк увеличил максимальную сумму потребкредита до 3 млн руб. В Росбанке средний чек потребительского кредита остается стабильным — чуть более 550 тыс. руб. Однако там ожидают повышения среднего чека с учетом дефицита предложения популярных товаров на рынке и инфляционных ожиданий.

В условиях роста цен на товары, которые традиционно покупаются в кредит (крупногабаритная техника, автомобили, квартиры), рост среднего чека вполне предсказуем, говорит президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев. Заемщикам приходится брать в долг большую сумму денег, чем год назад, и в ближайшие месяцы тренд сохранится, согласен гендиректор ОКБ Артур Александрович. Но их доход за это время не вырос, предостерегает он. И риск выхода на просрочку увеличивается, заключает господин Мехтиев. Особенно с учетом рекордных выданных кредитов населению в 2021 году в неблагоприятных макроэкономических условиях, добавляет Юрий Беликов. При этом рост средней суммы выданного кредита не увеличивает маржинальность банковского бизнеса, замечает господин Беликов. «Она растет по мере ускорения выданных в целом, то есть конвертации ликвидности в доходные активы, но при условии стабильной стоимости фондирования. Сейчас же стоимость фондирования увеличивается вслед за ключевой ставкой, тогда как потенциал повышения ставок по кредитам ограничен ростом долговой нагрузки населения и риском ухудшения платежеспособности заемщиков», — поясняет он.

[Легкости перевода: банки запускают перечисления за рубеж по номеру телефона](#)

**Банки упрощают денежные переводы в страны СНГ. В октябре функцию перечисления средств по номеру телефона за границу внедрили в «Тинькофф», узнали «Известия». В 2022 году ее готовы запустить «Юнистрим», МКБ и ДОМ.РФ, сообщили их представители. Сейчас такая опция доступна только клиентам «Сбера». В ЦБ напомнили, что разрабатывают собственный аналогичный сервис на базе Системы быстрых платежей (СБП). Деньги из России перечисляют миллионы трудовых мигрантов, а объем рынка исчисляется миллиардами долларов, оценили для «Известий» эксперты.**

В конце октября «Тинькофф» оповестил своих клиентов о внедрении денежных переводов за рубеж по номеру телефона. Как рассказали «Известиям» в службе поддержки клиентов банка, такие перечисления можно осуществить только в рублях. Лимит за одну операцию не более 150 тыс. рублей, а в месяц — не более 1,5 млн. «Тинькофф» начал активно развивать

собственную платформу переводов за рубеж по номеру телефона в феврале 2021 года: сегодня у клиентов есть возможность перечислять деньги в отдельные банки Таджикистана, Узбекистана и Кыргызстана, сообщил «Известиям» руководитель направления трансграничных переводов банка Михаил Шашилов. Он рассказал, что до конца года будут возможны и обратные переводы из этих стран в Россию. В течение 2022-го в кредитной организации планирует масштабировать сервис на остальные страны СНГ и выйти в другие регионы ближнего и дальнего зарубежья. Заграничные переводы включены в лимиты бесплатных перечислений, при превышении которых комиссия составит 1% от суммы операции, уточнил Михаил Шашилов. Аналогичный функционал готовятся запустить еще в двух крупных банках: МКБ и ДОМ.РФ, сообщили их представители «Известиям». По словам начальника управления развития дистанционного обслуживания МКБ Владислава Ермакова, реализация переводов по номеру телефона за границу планируется в следующем году. ДОМ.РФ рассматривает введение этого сервиса в 2022-м, отметил директор розничных продуктов организации Евгений Шитиков. Согласно исследованиям банка, спрос на услугу будет нишевым и в большей степени актуален для премиальных и private-клиентов, добавил он. Функция перевода денег за рубеж по номеру телефона среди отечественных кредитных организаций ранее была доступна только для клиентов «Сбера». В пресс-службе банка «Известиям» рассказали, что перечисления сейчас осуществляются в Азербайджан, Армению, Белоруссию, Казахстан, Кыргызстан, Молдавию, Таджикистан и Узбекистан. Стоимость перевода для всех пользователей мобильного приложения банка — 1% от суммы перевода, минимум 30 рублей, а максимум — 1 тыс. — Этот способ перевода становится так же популярен у клиентов, как и переводы по номеру телефона по России. Потому как не требует никаких сложных реквизитов и средства зачисляются мгновенно. Наибольшим спросом такая услуга пользуется у трудовых мигрантов, которые отправляют переводы своим родным домой. В основном — в Таджикистан и Узбекистан, — сообщили в кредитной организации. «Юнистрим» планирует внедрить функцию, позволяющую переводить денежные средства по номеру телефона, уже в начале 2022 года, сообщил вице-президент компании Григорий

Волис. По его ожиданиям, это сделает уже востребованную услугу еще более удобной для пользователей и будет способствовать перетеканию объема переводов в мобильный канал.

Сейчас идет активная работа над запуском трансграничных переводов в СБП, сообщили «Известиям» в ЦБ: помимо технологической реализации, разработаны соответствующие изменения в правила платежной системы Банка России, по которым этот сервис может быть реализован как во взаимодействии с аналогичными зарубежными системами, так и через сотрудничество с отдельными иностранными банками. Работа ведется, в частности, с белорусскими партнерами, уточнили в регуляторе.

В ВТБ и Газпромбанке сообщили, что их клиентам пока доступны только переводы за рубеж по карточным реквизитам. В ВТБ поддерживают инициативу Центробанка и НСПК расширить функционал СБП. Там добавили, что уже работают над реализацией таких переводов за рубеж, чтобы подключиться к сервису, как только соответствующее решение будет принято. В Газпромбанке готовы рассмотреть переводы за пределами РФ по номеру телефона, если будет запуск у СБП. В организации подчеркнули, что сейчас готовят особое предложение для граждан Узбекистана.

### **Кто в плюсе**

Трансграничные банковские переводы используются в основном для перевода денег за границу родственникам: после распада СССР во многих больших семьях родные люди живут по разные стороны границы, отметил гендиректор Ассоциации развития финансовой грамотности Вениамин Каганов. По его словам, если функционал будет реализован через СБП, то это будет просто и безопасно — так же, как и работающие сейчас переводы внутри страны. Перечисления за границу совершают преимущественно трудовые мигранты, которых в России миллионы — они станут основной целевой аудиторией сервиса, ожидает операционный директор финтех платформы «Фаст Ривер» Ксения Артемьева. Она напомнила, что сейчас, когда переводы проходят через банки и платежные системы, деньги могут быть в пути до трех дней и почти в любом случае облагаются комиссией.

В Western Union знают, что некоторые партнеры компании уже предлагают переводы по номеру



телефона в другие страны, заявили «Известиям» в финорганизации. Там добавили, что видят в этой тенденции только плюсы для развития рынка, так как такой сервис очень удобен для клиентов. Представители других систем денежных переводов оперативно не ответили на запросы.

Любое нововведение подразумевает под собой возможность его использования не только во благо общества, но и во вред, опасается ведущий юрист объединенного юридического центра «Парфенон» Павел Уткин. Перечисления по номеру телефона могут упростить вывод денег за рубеж. Впрочем, сейчас случаи с мошенническими переводами по этому идентификатору случаются крайне редко, отметил юрист: по мобильному номеру легко вычислить мошенника и его местонахождение.

По данным актуальной статистики ЦБ, с которой ознакомились «Известия», только за август 2021 года объем перечислений физлиц из России за рубеж составил \$893 млн. С начала года этот показатель составил \$5,45 млрд. Основная часть (80–90% в зависимости от месяца) приходится на переводы в страны СНГ.

#### [Банки заработали 1,9 трлн рублей за девять месяцев](#)

**Чистая прибыль банковского сектора за девять месяцев составила почти 1,9 трлн руб. – это на 65% больше в сравнении с тем же периодом прошлого года, говорится в материале Банка России о развитии банковского сектора. Это больше, чем за прошлый год и докризисный 2019 г. когда прибыль банков достигла 1,7 трлн руб. Правда, тогда такого успеха удалось достичь из-за технических факторов, в частности внедрения в российскую отчетность нового стандарта МСФО 9.**

Почти половину всей прибыли банков за январь-сентябрь – 49,3%, или 937 млрд руб., – заработал Сбербанк, следует из отчетности банка по РСБУ. Еще 204 млрд руб. заработал ВТБ.

Банк России прогнозирует, что по итогам 2021 г. банки впервые заработают 2,5 трлн руб.

При этом чистая прибыль сектора в сентябре составила 196 млрд руб., что почти на 20% ниже, чем в августе (244 млрд руб.). Месячное снижение связано в том числе с отрицательной переоценкой ценных бумаг (главным образом ОФЗ) на фоне роста ключевой ставки.

Рост прибыли сектора за девять месяцев

обеспечили в первую очередь сдержанные расходы на резервы – их банки создали на 375 млрд руб., тогда как год назад сумма превышала 1 трлн руб. Стоимость кредитного риска по розничным кредитам в III квартале снизилась до 1,2% относительно 1,4% в предыдущем. По корпоративным кредитам она оказалась отрицательной – минус 0,4% (против 0,2% во II квартале). Ожидаемый уровень риска должен быть выше, отметил директор департамента обеспечения банковского надзора Банка России Александр Данилов в ходе пресс-конференции. По его словам, по рознице средняя стоимость риска должна быть в районе 2%, а в корпоративном секторе – около 1%, но сейчас нетипичная ситуация из-за рекордно низких резервов.

Банк России также снизил оценку потенциальных резервов по кредитам, которые банки реструктурировали бизнесу и гражданам с начала пандемии. Сейчас размер таких кредитов 8 трлн руб., и раньше ЦБ ожидал, что банкам потребуется еще 1,4 трлн руб. резервов на горизонте нескольких лет. Недавно ЦБ пересмотрел свою оценку, отметил Данилов, и сейчас прогнозирует потенциальный размер резервов на уровне 900 млрд руб. ЦБ поменял прогноз, так как значительный объем реструктуризаций (более 5 трлн руб.) пришлось на крупные компании из нефтегазовой отрасли, металлургии и недвижимости. Но на сырьевых рынках цены выросли в разы и понятно, что финансовые показатели компаний улучшаются, а вероятность ухудшения финансового положения снижается, объяснил Данилов.

Кроме того, указывает ЦБ, влияние также оказали разовые факторы, в том числе частичное высвобождение резервов в результате продажи проблемной задолженности одного крупного заемщика в июле. Речь идет о продаже в июле Сбербанком акции материнской компании и долга группы компаний «Евроцемент» за 161 млрд руб. Благодаря этому, доля просрочки в кредитном портфеле банка сократилась с 3,2 до 2,2%, или примерно на 243 млрд руб., писали «Ведомости». Прибыль сектора поддержали чистые процентные и комиссионные доходы – они за 9 месяцев на фоне активного кредитования выросли на 15 и 23% соответственно. Чистый процентный доход достиг почти 3 трлн руб., а комиссионный – 1,1 трлн руб.

Несмотря на рост процентных ставок из-за увеличения ключевой, банки удержали чистую

процентную маржу в III квартале на уровне предыдущего квартала – 4,4% (3,9% без учета Сбербанка), следует из презентации ЦБ. Этого банкам удастся достичь благодаря высокой доле текущих счетов (41%) и активов по плавающей ставке (около 20%).

### **Кредитование**

Годовые темпы кредитования юрлиц (без учета МСП) растут выше ожиданий ЦБ – на 8,9% относительно января-сентября 2020 г., банки выдали 4,15 трлн. кредитов. Первый фактор – активное кредитование застройщиков, оно обеспечило четверть прироста корпоративного портфеля, объяснил в ходе пресс-конференции Данилов. Это связано с переходом на новую схему финансирования стройки через счета эскроу, кредитованием крупных сделок. Также компании стремятся заимствовать пока ставки не вырастут еще сильнее, объяснил Данилов.

Кредитование МСП за год выросло на 25,6%. Абсолютных данных ЦБ за сентябрь не приводит, но в январе-августе банки выдали МСП кредитов на 735 млрд, весь портфель достиг 6,35 трлн руб. Что касается розницы, то всего банки за 9 месяцев выдали гражданам 3,7 трлн руб. без учета ипотеки (+18,3%).

Ипотечное кредитование за год выросло на 27,6%. В сентябре она вновь ускорилась – до 2,1% после незначительного замедления в августе (1,8%). ЦБ пока не приводит абсолютных данных. Выдачи льготной ипотеки под 7% сохраняются в размере около 40 млрд руб., в то время как «семейная» набирает обороты (в сентябре банки выдали 38 млрд руб. после 32 млрд в августе и 26 млрд руб. в июле). Суммарно на льготные программы пришлось около пятой части всех ипотечных выданных в сентябре. Доля льготной ипотеки в выдачах на первичном рынке составила до 60% (в то время как в первом полугодии 2021 г. – около 90%).

Сейчас ЦБ уже не видит рисков перегрева на рынке ипотеки из-за изменений условий льготной ипотеки. Но быстрый рост необеспеченного потребкредитования все еще настораживает регулятора. За девять месяцев оно выросло на 19,2% или на 1,9 трлн руб. В сентябре, согласно данным ЦБ, банки выдали 553 млрд руб.

Относительно августа необеспеченное потребкредитование в сентябре замедлилось до 1,7% с 2,2%, что ЦБ связывает в том числе с усилением действия (по мере оборачиваемости портфеля) повышенных с 1 июля макропруденциальных надбавок к

коэффициентам риска.

Регулятор за этот год уже два раза (с 1 июля и с 1 октября) повышал надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным кредитам, но в итоге признал, что мера оказалась не столь эффективной. Принцип действия надбавок такой: чем выше у заемщика риск и показатель долговой нагрузки (ПДН), тем больше банку потребуется капитала на выдачу такого кредита, что должно сделать кредитование менее выгодным. Но банки с большим запасом капитала могут позволить себе продолжать выдавать кредиты даже с повышенными надбавками, отметил Данилов. Поэтому ЦБ надеется на скорейшее принятие закона, который позволит ему вводить количественные ограничения на выдачу беззалоговых ссуд.

### **Фондирование**

Фондирование банков поддерживается как притоком средств юрлиц, так и физлиц. За январь-сентябрь средства компаний в банках приросли на 15,9%, или 2,4 трлн руб., относительно прошлого года, достигнув 34,8 трлн руб. При этом за сентябрь относительно августа средства юрлиц выросли на 633 млрд руб. (+1,8%).

Средства граждан выросли в сентябре на 273 млрд руб. (+0,8%) после околонулевого роста в августе (+0,1%), достигнув 32,8 трлн руб. Но в сентябре было перечислено около 500 млрд руб. социальных выплат пенсионерам, без которых, очевидно, рост если и был бы, то существенно меньше, говорится в докладе ЦБ.

Но второй месяц подряд достаточно активно растут средства на срочных вкладах населения – плюс 172 млрд руб., или 0,9% в сентябре.

Привлекательность вкладов продолжает расти в условиях роста депозитных ставок, говорится в материале ЦБ. Средняя максимальная ставка по вкладам в рублях достигла 6,33% в декаде сентября, увеличившись на 0,2 п. п. по сравнению с августом и на существенные 0,8 п. п. с июля. В первой декаде октября ставка уже составила 6,43%.

Банки заявили о риске ухода клиентов к нелегалам из-за лимитов на кредиты. К чему могут привести новые полномочия ЦБ по ограничению выдач

**Новые полномочия ЦБ по количественным ограничениям на кредиты приведут к росту «теневых рынков финансирования», считают банки. Но такие меры нужны регулятору для охлаждения перегретого рынка потребкредитов**

Принятие поправок, наделяющих ЦБ правом на прямые количественные ограничения (ПКО) по кредитам, может иметь системные риски для российских заемщиков, следует из письма Ассоциации банков России (АБР) в адрес Минфина. Подробный отзыв на законопроект, принятый Госдумой в первом чтении 21 октября, направлен по просьбе министерства, до этого участники рынка в закрытом режиме доводили свою позицию до ЦБ, пояснил РБК вице-президент АБР Алексей Войлуков.

Представитель Минфина подтвердил получение письма. «Вопрос также будет прорабатываться в рамках доработки законопроекта ко второму чтению в Госдуме (отзывы принимаются до 3 ноября, дата второго чтения пока не назначена. — РБК)», — добавил он.

Как следует из письма АБР, введение прямых запретов на выдачу определенных видов кредитов может быть результативно «для сдерживания кредитной активности банков, но не для сдерживания активности клиентов».

Участники рынка опасаются, что, столкнувшись с отказами банков, заемщики будут удовлетворять свои потребности с помощью «теневых рынков финансирования». Например, оформлять рассрочку у торговых посредников или небанковских экосистем, заключать сделки лизинга или вообще обращаться к нелегальным кредиторам.

В Банке России не ответили на запрос РБК. После публикации материала директор департамента обеспечения банковского надзора ЦБ Александр Данилов заявил, что не видит в законопроекте столь высоких рисков. «Я бы расценил это (письмо АБР. — РБК) как такую пугалку, что ли. Понятно, что какие-то частные случаи [перехода заемщиков к нелегальным кредиторам] могут происходить, но чтобы это в массе было, с учетом опять же того, что мы следим, чтобы такого не было, это [невозможно]. Это просто попытка немного нагнать жути, но мне кажется, что за этим

нет реального риска большого», — сказал он на брифинге.

**Зачем ЦБ прямые запреты на кредиты**

Законопроект о расширении полномочий Банка России в сфере кредитования был внесен в Госдуму в марте этого года. В случае принятия поправок ЦБ получит возможность решением совета директоров вводить прямые количественные ограничения на выдачу кредитов и займов, то есть устанавливать лимит на долю конкретных видов ссуд от общего портфеля банка или микрофинансовой организации (МФО). Ограничения могут затронуть любые кредиты и займы, кроме ипотеки и автокредитов.

Еще один важный аспект поправок — возможность применения дифференцированных запретов для отдельных кредиторов, а не для рынка в целом. Банки и МФО, к которым будут применяться ПКО, при этом должны будут предупреждать заемщиков о введенных ограничениях. Банк России активно настаивает на внедрении нового инструмента, чтобы охладить необеспеченное кредитование.

Действующие меры в виде макропруденциальных надбавок по ссудам не дают нужного эффекта, подчеркивала в интервью РБК глава ЦБ Эльвира Набиуллина. Законопроект о ПКО не нашел полной поддержки в правительстве. В сентябре кабмин призвал исключить из документа пункты о дифференцированном подходе при использовании прямых запретов, а также обязанность кредиторов информировать заемщиков. Тем не менее инициативу ЦБ поддержал президент — он поручил принять поправки до 1 декабря.

**Есть ли риск перетока к «черным кредиторам»**

По оценкам Банка России, в годовом выражении сглаженные темпы роста потребкредитования достигли 24%. «Также видим, что у нас растет доля кредитов с высоким ПДН, она у нас на уровне 30%», — подчеркивала глава департамента финансовой стабильности ЦБ Елизавета Данилова. Речь идет о ссудах, выданных заемщикам с высоким показателем долговой нагрузки, — тем, кто тратит на платежи по кредитам более 80% своего ежемесячного дохода.

Проблема закредитованности есть, но лимиты для банков ее не решат, считает Войлуков. «Если в банках нельзя получить деньги, а клиенту они

нужны, он пойдет в МФО, в МФО нельзя получить — он пойдет еще куда-то. Соответственно, если возникнет спрос, образуется теневой, нелегальный рынок предоставления кредитов», — подчеркивает вице-президент АБР.

Риск ухода заемщиков к «черным кредиторам» видят и микрофинансовые организации (МФО), которые тоже в перспективе могут попасть под усиленное регулирование. «По понятной и объективной причине в первую очередь регулятор желает несколько охладить потребительское кредитование, но именно такие, относительно небольшие по суммам «займы», как правило, и предлагают людям нелегальные кредиторы», — отмечает Елена Стратьева, директор профильной СРО «МиР». По ее словам, все ограничения «в легальном поле» должны сопровождаться мерами по противодействию незаконному кредитованию.

Прямые количественные запреты будут стимулировать банки навязывать большие кредиты стабильным клиентам, опасается руководитель проекта Народного фронта «За права заемщиков» Евгения Лазарева.

Опасения участников рынка не лишены оснований — слишком закредитованные заемщики действительно будут «сдвигаться вниз по иерархии кредиторов», считает старший кредитный эксперт Moody's Ольга Ульянова.

«Однако именно эти же участники рынка своими повышенными аппетитами к наращиванию кредитования одних и тех же заемщиков свысокой кредитной нагрузкой спровоцировали регулятора прибегнуть к этому новому, если можно так выразиться, абсолютному ограничительному инструменту», — подчеркивает аналитик.

«Один новый регуляторный инструмент не нарушит баланс белого и серого», — полагает управляющий директор отдела валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов. Он считает, что масштаб проблем некоторых заемщиков может быть ограничен «другими фундаментальными факторами» — экономическим ростом, таргетированием инфляции и стимулированием роста реальных доходов. «Безусловно, наблюдаемый сейчас перегрев рынка приведет к таким негативным последствиям, как рост просрочки, но предпосылок для масштабирования теневого сектора все же нет — борьбой с ним на протяжении многих лет занимаются Банк России и правоохранительные органы», — резюмирует Беликов.

## Стоит ли вводить прямые запреты на кредиты

Как отмечается в письме АБР, ЦБ так и не показал банковскому сообществу предварительные варианты ограничений, которые могут начать действовать, а также матрицу штрафных надбавок для тех, кто не впишется в лимиты. Пока давать количественные оценки влияния ПКО «невозможно и бесполезно», считают банкиры. Участники рынка сомневаются, что введение прямых количественных ограничений приведет к смягчению уже действующих для них макропруденциальных надбавок. Это связано с тем, что потребительское кредитование, за исключением ипотеки, «имеет флер нежелательного», говорится в письме АБР. «Нельзя использовать ограничения в рамках одного банка по каким-то инструментам. Это приведет просто к перетоку клиентов из этого банка в другой, и мы будем ограничивать не возможности клиентов брать кредиты, а бить по бизнесу определенных банков. Проблемы будут у игроков, кто специализируется на потребкредитах, у банков-монолайнеров, чья бизнес-модель просто окажется под угрозой», — считает Войлуков.

Банки не рассматривают риски перегрева в кредитовании на системном уровне, поэтому могут не разделять позицию регулятора, говорила в интервью РБК Набиуллина. «Может быть, они просто не сравнивают с альтернативой: мы все равно не сможем сидеть сложа руки и ждать, когда проблема рассосется, потому что сама она не рассосется», — подчеркивала глава ЦБ.

Долговая нагрузка населения в этом году выросла до «опасных пределов», и любые действенные ограничения оправданны, говорит Беликов. Он напоминает, что банки в среднем сейчас имеют достаточно капитала для покрытия нагрузки из-за текущих надбавок, а количественные ограничения «позволяют не делать поправку на эту особенность».

Пока нет уверенности, что дифференцированный подход к установке лимитов будет эффективным и не породит новых дисбалансов, говорит Ульянова. Но, по ее словам, новый инструмент снизит вероятность того, что клиент после отказа в одном банке получит кредит в другом. «Введение ПКО заставит все классы кредиторов по-новому посмотреть на риски высокой закредитованности и соответствующим образом ужесточить свои скоринговые модели, чтобы не остаться в числе тех, кто, как в известной игре, остался без стула, когда музыка перестала играть», — резюмирует Ульянова.

## Банки столкнулись с падением чистой прибыли из-за роста ставки ЦБ

**В сентябре банковский сектор заработал на 20% меньше, чем в августе. Это связано с переоценкой ценных бумаг из-за роста ключевой ставки. Но за девять месяцев чистая прибыль банков уже превысила результаты рекордного 2019 года**

В сентябре 2021 года российские банки показали чистую прибыль на уровне 196 млрд руб. — на 20% меньше, чем в августе, сообщил Банк России в обзоре «О развитии банковского сектора». Финансовый результат сектора оказался самым слабым за последние шесть месяцев — с марта ежемесячная чистая прибыль кредитных организаций держалась выше 200 млрд руб. На этом фоне рентабельность капитала (ROE) банков тоже снизилась: в сентябре показатель составил около 20% в годовом выражении, хотя до этого на протяжении полугода был выше 22%, а в августе — 26%.

Снижение чистой прибыли связано в том числе с отрицательной переоценкой ценных бумаг на фоне роста ключевой ставки, говорится в обзоре ЦБ. По данным регулятора, на 1 октября на балансе российских банков были ценные бумаги на 17,1 трлн руб., преимущественно долговые (ОФЗ и корпоративные облигации). На них приходилось почти 15% активов сектора. За сентябрь отрицательная переоценка ценных бумаг составила 110 млрд руб. против 32 млрд руб. в августе. Негативный вклад от переоценки был самым заметным как минимум с кризисного марта 2020 года — тогда с учетом корректировок по МСФО отрицательная переоценка по ценным бумагам достигла 200 млрд руб.

«Переоценка происходит постфактум: когда происходит рост ключевой ставки, портфель переоценивается, то есть его стоимость на балансе банков снижается. Поскольку у нас ставка повышалась, у нас происходила эта отрицательная переоценка», — пояснил глава департамента обеспечения банковского надзора ЦБ Александр Данилов.

В июле Банк России пошел на самое резкое ужесточение денежно-кредитной политики с кризиса 2014 года и поднял ключевую ставку на 1 п.п., до 6,5%. В сентябре повышение составило 0,25 п.п., а в октябре регулятор увеличил ставку еще на 0,75 п.п. (до 7,5%), впервые применив такой нестандартный шаг повышения.

Как следует из расчетов ЦБ, представленных

Даниловым, в отличие от прошлого года в этом году портфель ценных бумаг на балансе банков начал генерировать убытки — 4 млрд руб. по итогам трех кварталов. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года доходы кредитных организаций от вложений в ценные бумаги упали на 85 млрд руб. Кроме того, банки фиксируют сокращение доходов от валюты и производных финансовых инструментов — за девять месяцев они составили 94 млрд руб., что в 2,8 раза меньше результата по этой статье баланса за три квартала 2020 года.

Рост ключевой ставки и укрепление рубля могут привести к росту отрицательной валютной переоценки и отрицательной переоценки ценных бумаг в четвертом квартале, допускает Данилов. «Это может быть фактором снижения прибыли в четвертом квартале. Но, опять же, это не будет суперглобальным фактором. Общий результат четвертого квартала все равно будет очень хорошим», — сказал директор департамента ЦБ. За девять месяцев этого года российские банки уже заработали больше, чем за весь прошлый год: чистая прибыль сектора за отчетный период достигла почти 1,9 трлн руб. против 1,6 трлн руб. в 2020 году. Финансовый результат по итогам года может установить новый исторический рекорд для российского рынка — пока рекордный заработок у банков был в докризисном 2019 году (1,7 трлн руб.). По итогам трех кварталов чистые процентные доходы сектора увеличились на 15,3% год к году и приблизились к 3 трлн руб., чистые комиссионные доходы — на 23,1%, до 1,1 трлн руб. Значительное влияние на финансовый результат банков по-прежнему оказывает сокращение расходов на резервы: в январе—сентябре они составили всего 375 млрд руб. против 1 трлн за аналогичный период кризисного прошлого года.

## Банки переоценят риски. Кредитные организации планируют сэкономить на капитале

**Российские банки демонстрируют средний уровень готовности к новым требованиям к системе управления операционным риском. В основном полностью готовы лишь крупнейшие игроки, сам процесс занимает, как правило, больше полугода. Зато новые правила позволяют сэкономить капитал, необходимый для покрытия рисков.**

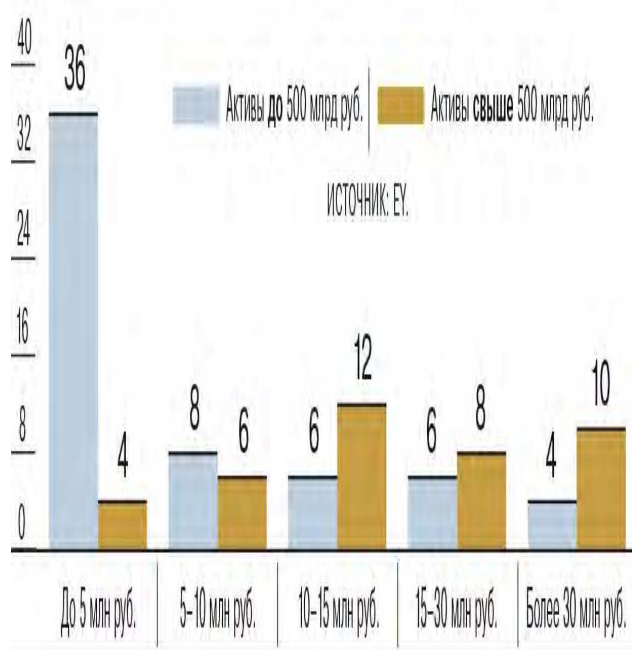
Более 50% банков ожидают оптимизации

капитала на покрытие операционного риска при внедрении нового регулирования, говорится в исследовании ЕУ и Ассоциации банков России (результаты есть у “Ъ”). Оценка операционного риска необходима для определения достаточности капитала банка в соответствии с Базелем III. Банки рассчитывают капитал, необходимый для покрытия операционного риска. При новых правилах, по оценке 5% банков респондентов, экономия капитала может достигать более чем 30%, сокращения капитала на 10–30% ожидают 17% банков, а 32% — не более чем на 10%.

Но не все банки успели подстроиться под новые правила. 62% банков оценивают свой уровень соответствия обновленным требованиям ЦБ менее чем на половину, несмотря на то что к концу текущего года эти требования необходимо выполнять в обязательном порядке. Лишь 10% банков оценили уровень соответствия на 80–100%.

Подготовка банков требует значительных трудозатрат. Внедрение занимает, как правило, более восьми месяцев, говорит партнер ЕУ Геннадий Шинин. «Уровень необходимых инвестиций для полноценного внедрения зависит от масштаба банка и уровня зрелости системы управления операционными рисками, для банков с объемом активов более 500 млрд руб. необходимы инвестиции более чем в 30 млн руб.», — отмечает он.

### ОБЪЕМ НЕОБХОДИМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ДЛЯ ВНЕДРЕНИЯ РЕГУЛЯТОРНЫХ ТРЕБОВАНИЙ К УПРАВЛЕНИЮ ОПЕРАЦИОННЫМ РИСКОМ (%)



Сбербанк уже рассчитывает капитал под операционный риск по новой методологии, говорит начальник управления операционных рисков банка Сергей Аленькин. По его словам, для организаций, где «работа с операционным риском выстраивалась на протяжении многих лет, ведется база событий, внедрена автоматизированная система по управлению операционным риском, переход не потребовал значительных затрат» и позволил сократить размер RWA (объем активов, взвешенных по уровню риска) под операционный риск.

Переход может дать позитивный эффект для показателей достаточности капитала, если правильно выстроена система сбора данных, регистрации событий операционного риска, эффективного управления рисками, подтверждает член правления ВТБ Максим Кондратенко. В случае ВТБ эффект по Капиталу составил около 50 млрд руб. а в случае Сбербанка — около 100 млрд руб. Новый подход стимулирует банки лучше управлять операционным риском, больше инвестировать в надежность систем и процессов, отметил глава управления интегрированного риск-менеджмента Райффайзенбанка Сергей Гриб.

«Неспособность банков управлять операционными рисками угрожает их бизнесу и интересам их клиентов и кредиторов, и потому в условиях всеобъемлющей цифровой трансформации у банков, по сути, нет альтернативы затратам ресурсов на совершенствование процессов управления операционными рисками, какие бы вложения здесь ни потребовались», — отмечает старший кредитный специалист Moody’s Ольга Ульянова. По ее оценке, «ключевым вопросом является увязка формальных требований ЦБ, которые банки обязаны выполнять с целью сохранения лицензии и избежания санкций, с собственно результативностью и эффективностью этих мер для минимизации количества и последствий событий риска на практике».

Экономический эффект от высвобождения капитала в результате перехода на новый подход однозначно превышает инвестиции в инфраструктуру, причем на порядки даже на среднесрочном временном горизонте, говорит управляющий директор отдела валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов. «В целом российские банки имеют повышенную

достаточность капитала. Для средних и мелких игроков характерна избыточная ликвидность, поддерживаемая для компенсации волатильности ресурсной базы, — продолжает он. — Это значит, что в более благоприятных макроэкономических условиях и при обеспечении долгосрочным фондированием банки и так могли бы значительно нарастить доходные активы без дополнительных регуляторных новаций».

[Почта-банк отстал от рынка. Банк показал сокращение кредитного портфеля](#)

**Почта-банк на фоне общего роста кредитного рынка показал отстающую динамику по розничному портфелю. Банк объясняет ситуацию масштабной продажей просроченной задолженности. Однако другие банки этого сектора при тех же обстоятельствах показывали рост портфелей. Эксперты указывают на ограниченные возможности по генерации капитала Почта банка, которые вместе с ростом расходов могли повлиять на динамику розничного портфеля.**

В сентябре Почта-банк стал единственным из крупных розничных игроков, сосредоточенных в беззалоговом сегменте, показавшим сокращение розничного кредитного портфеля. Об этом свидетельствуют расчеты "Ъ" на основе 101-й формы банковской отчетности, опубликованной на сайте Банка России. За месяц портфель уменьшился на 0,7% (почти 3 млрд руб.), до 448,6 млрд руб.

Между тем другие банки из этого сегмента зафиксировали рост портфелей кредитов физических лиц. Так, портфель ХКФ-банка вырос на 4,8%, МТС-банка — на 3,8%, «Ренессанс кредита», «Кредит Европа банка» и ОТП-банка — на 2%, банка «Русский стандарт» — на 0,4%.

Согласно данным Frank RG, на начало июля 2021 года Почта-банк занимал первое место по объему POS-кредитов. Кроме того, по объему портфеля нецелевых кредитов (385,2 млрд руб.) он проигрывал только Сбербанку, ВТБ и Альфа-банку.

В Почта-банке падение объясняют продажей просроченного портфеля на 4,6 млрд руб.

Согласно 101-й форме отчетности, общий объем просроченной задолженности действительно снизился на 2,5 млрд руб., и сейчас ее доля составляет 10,4%. Между тем у ближайших конкурентов — МТС-банка и «Кредит Европа банка» — снижение объема просроченных

кредитов (на 11,7% и 11,4% соответственно) не привело к уменьшению портфеля.

В помесечной динамике сокращения розничного кредитного портфеля Почта-банка наблюдались и в первом полугодии — с января по март и в мае, указывает управляющий директор отдела валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов, во всех случаях в пределах 1% за месяц.

Среди вероятных причин «значительно отстающей от рынка динамики ссудной задолженности физических лиц» в Почта-банке в 2021 году он выделяет два фактора. Первый — негативная динамика основного источника фондирования, а именно привлеченных средств населения, объем которых сократился на 4,7% с начала года. Второй — существенная «загруженность» капитала доходными активами под риском. Так, на середину года размер активов, взвешенных с учетом риска, превосходил балансовый объем активов почти в 1,5 раза, оценивает руководитель группы рейтингов финансовых институтов АКРА Валерий Пивень.

При этом, по оценке Юрия Беликова, поддерживать среднерыночные темпы роста доходных активов под риском текущая капитализация Почта-банка не позволяет. Валерий Пивень отмечает, что у банка ограниченные возможности по генерации капитала в силу не самой высокой рентабельности, на что влияет структура операционных расходов, а также рост затрат на рекламу. Впрочем, позиции банка по достаточности капитала эксперт называет устойчивыми.

В розничных банках говорят об активности клиентов, но и влиянии регуляторной политики ЦБ. Август, сентябрь и октябрь «традиционно характеризуется ростом покупательской активности и постепенным увеличением продаж, клиенты возвращаются из отпусков», отметили в ОТП-банке.

Но уже чувствуется ужесточение мер в отношении необеспеченного кредитования со стороны регулятора. В последние месяцы темпы розничного кредитования стали замедляться, говорит аналитик ХКФ-банка Станислав Дужинский. Он связывает это как с «постепенным исчерпанием эффекта отложенного спроса», так и с повышением макроprudенциальных надбавок. В Почта-банке не пояснили, с чем связаны слабые выдачи в сентябре, но ждут роста портфеля по итогам октября, в том числе в сегменте потребительских кредитов и кредитных карт.

Легко на заем: уровень долговой нагрузки россиян достиг 35% дохода

**С начала года уровень долговой нагрузки россиян существенно вырос: с 27% до 35%. То есть сейчас в среднем заемщики тратят более трети своих доходов на обслуживание обязательств. Такие расчеты приведены в «Карте кредитной активности» проекта «Народного фронта» «За права заемщиков». Эксперты ОНФ отметили две важные тенденции, характерные для этого года. С одной стороны, россияне стали лучше платить по кредитам — доля просроченной задолженности снизилась с 4,5% до 4,2%. С другой, в некоторых регионах начал довольно существенно расти размер микрозаймов, что может свидетельствовать об ухудшении положения заемщиков, которым банки отказывают в кредитах из-за большой долговой нагрузки.**

Как указано в исследовании ОНФ (на основе данных ЦБ, Росстата и крупнейших БКИ), по итогам первого полугодия 2021-го задолженность россиян по кредитам увеличилась на 13,6% и достигла 22,64 трлн рублей. В годовом выражении (к июню 2020-го) показатель продемонстрировал впечатляющие темпы роста — 23,8%.

Сохранился и тренд на увеличение кредитной нагрузки (рассчитывается как отношение среднего объема задолженности к среднему годовому доходу на домохозяйство). В первой половине 2021-го показатель вырос до 35%. В начале года он составлял 27%.

Наиболее закредитованными регионами страны стали Республики Тыва (78%), Калмыкия (64%), Ленинградская область (50%), Удмуртия (50%) и Чувашия (50%). Лучшие показатели по уровню долговой нагрузки демонстрируют кавказские Чечня (13%), Дагестан (11%), Ингушетия (11%), Крым (5%) и Севастополь (6%).

Как рассказали «Известиям» в Национальном бюро кредитных историй (НБКИ), сейчас в среднем по стране на одного заемщика приходится 2,1 кредита.

— Показатель долговой нагрузки продолжает расти, однако темпы роста сильно замедлились, — подчеркнул директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков.

Эксперт пояснил, что сейчас этому способствует несколько факторов: видоизменение программы льготного ипотечного кредитования, решения ЦБ

о повышении макропруденциальных надбавок к коэффициентам риска, рост ключевой ставки. Аналитик «БКС Мир инвестиций» Егор Дахтлер тоже полагает, что после резкого повышения ключевой ставки ЦБ до 7,5% в минувшую пятницу можно ожидать охлаждения спроса на кредиты. До осени из-за высоких темпов восстановления экономики такого эффекта не наблюдалось, несмотря на действия регулятора.

### **Размер имеет значение**

Как отметили эксперты ОНФ, повышению долговой нагрузки, способствовал рост среднего размера практически всех категорий заимствования. Например, по ипотеке, согласно данным НБКИ, по итогам первого полугодия средний чек достиг 3,25 млн рублей, что является историческим максимумом. По сравнению с началом года этот показатель вырос на 16,9%, а за год — на 31,0%. Лидерами по размеру среднего ипотечного кредита среди 30 регионов с наибольшим объемом выдачи в июне стали Москва (7,1 млн рублей), Подмосковье (5,12 млн рублей), Санкт-Петербург (4,51 млн рублей), а также Приморский край (4,05 млн рублей) и Тульская область (3,34 млн рублей).

Показатель среднего размера потребкредита, который демонстрировал довольно слабые изменения на протяжении практически всего 2020 года, сильно рванул в первой половине 2021-го. По данным НБКИ, средний долг в этом сегменте установил новый максимум — 303,3 тыс. рублей. Прирост с начала года составил 34,9%, а за год — 41,7%. Наибольший средний размер выданных потребкредитов зафиксирован в Москве (580,2 тыс. рублей), Ямало-Ненецком АО (533,3 тыс. рублей), Московской области (465,5 тыс. рублей), Санкт-Петербурге (458,2 тыс. рублей) и Ханты-Мансийском АО (446 тыс. рублей).

Микрокредитование показало нейтральную динамику. Средний размер микрозайма в июне, согласно данным НБКИ, составил 8,46 тыс. рублей, не изменившись по сравнению с началом года. По отношению к июню прошлого года показатель вырос почти на 5,8%. Наибольших значений средний размер микрозайма достиг в столице (10,35 тыс. рублей), Воронежской (9,89 тыс. рублей), Ростовской (9,66 тыс. рублей), Московской (9,61 тыс. рублей) и Белгородской (9,38 тыс. рублей) областях.

Как отметили эксперты ОНФ, довольно существенно вырос размер займа в Кемеровской, Белгородской и Московской областях,



Красноярском и Приморском краях, а также Москве и Санкт-Петербурге. Только за один месяц (июнь к маю 2021-го) средний чек в этих регионах увеличился на величину от 1,2% до 18,9%.

— Наши наблюдения демонстрируют еще одну интересную тенденцию: в некоторых регионах с высокой насыщенностью кредитов всех категорий растет средний чек «займов до зарплаты». То есть высока вероятность того, что заемщики, которым из-за высокого показателя долговой нагрузки (ПДН) банки в кредитовании отказывают, всё чаще идут за средствами на микрофинансовый рынок, где кредиторы более лояльны в этом смысле, — отметила руководитель проекта «Народного фронта» «За права заемщиков» Евгения Лазарева.

Она сообщила, что среди банкротных дел немало таких, когда заемщик имеет два-три просроченных кредита в банке и пару десятков просроченных займов в МФО.

— Деньги на микрофинансовом рынке дороже, скатывание в дефолт происходит быстрее.

Существует риск перехода таких неразумных заемщиков на нелегальный рынок, — подчеркнула эксперт.

Алексей Волковотметил, что пока не наблюдается серьезного ужесточения кредитной политики банков, которая в прошлом году привела к оттоку части заемщиков в МФО.

— Однако исключать такого развития событий на фоне вводимых антипандемических мер нельзя, — сказал эксперт.



Источник: ОНФ

### Больше, но лучше

Но есть и хорошие новости — россияне начали лучше платить по своим долгам. И хотя в абсолютном выражении уровень просроченной задолженности вырос в первом полугодии с 888,3 млрд рублей до 946,6 млрд рублей, а средний размер просроченного кредита — с 15,7 тыс. рублей до 17,4 тыс., доля «плохих» долгов уменьшилась. Так, средний по стране уровень просрочки в первой половине 2021-го снизился на 0,3 п.п. и составил 4,2%. По сравнению с июнем 2020-го показатель сократился на 0,2 п.п.

«Таким образом, мы видим, что с увеличением общего объема задолженности выросли и абсолютные цифры просрочки, однако более медленными темпами, что говорит об улучшении платежной дисциплины российских граждан», — указано в исследовании ОНФ.

Наибольшие уровни «плохих» долгов наблюдаются в Ингушетии (8%), Северной Осетии (7,1%), Карачаево-Черкесии (6,7%), Адыгее (6,7%) и Чечне (6,3%). Самые дисциплинированные заемщики проживают в Сахалинской области (2,8%), Крыму (2,7%), Ямало-Ненецком АО (2,2%), Чукотском АО (2,1%) и в Севастополе (2%).

Улучшение платежной дисциплины в ОНФ связывают прежде всего с психологическим фактором.

— После сложностей первого локдауна большинство заемщиков понимают, к каким последствиям может привести просрочка и дефолт, что инструмент платежных каникул не так прост и доступен, как хотелось бы. Многие осознали, что прощения долгов не произойдет и процедура банкротства не так проста и комфортна. Поэтому заемщики пересматривают финансовую стратегию семьи, — прокомментировала Евгения Лазарева.

По ее мнению, влияние оказывает и политика регулятора по сдерживанию рынка и более настойчивому внедрению принципов ответственного кредитования.

Изменения в поведении заемщиков отмечают и коллекторы. Всё больше граждан понимают, что кредитные обязательства необходимо выполнить, сказал «Известиям» президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев.

— Поэтому в своей работе коллекторские агентства стали реже сталкиваться с категоричными отказниками, — подчеркнул он. По словам Эльмана Мехтиева, сейчас высокий уровень просрочки определяется по-прежнему финансовыми трудностями. Но он не исключил, что доля «плохих» долгов в дальнейшем может снизиться. Например, за счет желания признать себя банкротом. Сейчас лишь 5% должников заявляют о таком намерении, уточнил эксперт. ■

---