

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

ЕС договорился о фонде восстановления экономики

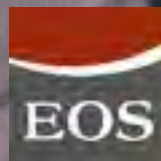
В РОССИИ назревает потребительский кризис

10 ВАЖНЫХ ФАКТОВ из рейтинга качества жизни в регионах России

ПРИБЫЛЬ российских банков в июне выросла в 140 раз по сравнению с маем

ПРОСЧИТАТЬ РЫНОЧНЫЕ РИСКИ
Каковы судебные перспективы руководителей обанкротившегося бизнеса

ЦБ снизил ключевую ставку до нового исторического минимума



24 Июля 2020

News digest

EOS Россия

В мире 2

ЕС договорился о фонде восстановления экономики и семилетнем бюджете. Для этого потребовались многодневные переговоры 2

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность 3

Как мошенники крадут деньги с ваших банковских карт: 11 главных схем 3

ЦБ выявил рост числа мошеннических звонков на 300% с начала эпидемии 5

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 6

ЦБ снизил ключевую ставку до нового исторического минимума 6

В России назревает потребительский кризис. Потребительские настроения больше всего ухудшились в самой экономически активной категории населения 7

Рынок труда отогрелся июлем. Работники испытывают оптимизм в отношении своих зарплатных перспектив 8

Сбербанк сообщил о выходе потребительского спроса в России на плато 8

Магазин в домене: обороты онлайн-розницы выросли почти втрое 9

10 важных фактов из рейтинга качества жизни в регионах России 10

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

Прибыль российских банков в июне выросла в 140 раз по сравнению с маем. Но эксперты предупреждают о возможности банковского кризиса 12

Банки с начала года сократили запасы валюты почти вдвое 14

Картам не идут клиенты. Сегмент пока не может выбраться из кризиса 15

Путин подписал закон о финансовых маркетплейсах в России. Доля безналичных платежей в совокупном обороте розничной торговли в 2019 году выросла до 64,7% 16

Рынок взыскания 17

Взыскательная публика 17

Просчитать рыночные иски. Каковы судебные перспективы руководителей обанкротившегося бизнеса 18

В мире

ЕС договорился о фонде восстановления экономики и семилетнем бюджете. Для этого потребовались многонедельные переговоры

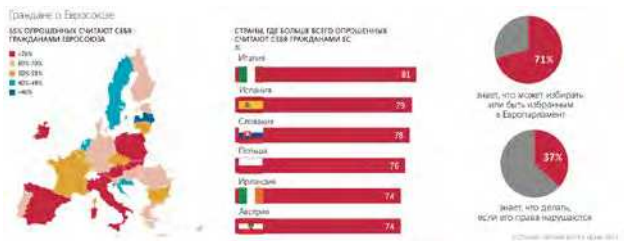
Четвертый день саммита Евросоюза (ЕС), посвященного плану восстановления экономики, завершился 21 июля в Брюсселе. Встреча европейских лидеров – первая с момента объявления карантина в марте – ознаменовалась крайне тяжелыми переговорами между членами союза. Итогом работы саммита стало соглашение по фонду восстановления ЕС, которое канцлер Германии Ангела Меркель охарактеризовала как «болезненный, но ответственный компромисс». Было принято решение и о новом семилетнем бюджете ЕС в размере 1,85 трлн евро.

Жаркие споры вокруг нового бюджета ЕС и «фонда восстановления» для борьбы с последствиями пандемии COVID-19 поначалу поставили под сомнение саму возможность принять единое и взвешенное решение. Согласно проекту, подготовленному Еврокомиссией, общий объем фонда должен был составить 750 млрд евро. Из них 500 млрд отводилось на субсидии и 250 млрд – на займы. Однако под давлением «бережливой четверки» – Австрии, Дании, Швеции и Нидерландов – соотношение займов и субсидий было изменено. Согласно новому проекту за авторством председателя Европейского совета Шарля Мишеля объем субсидий был снижен до 390 млрд евро, в то время как доля займов, наоборот, повысили до 360 млрд евро.

Уступки, на которые Брюссель пошел в угоду «бережливой четверке», болезненно восприняли страны, наиболее пострадавшие от пандемии COVID-19, – Испания и Италия. Особенно напряженной была дискуссия между одним из лидеров «бережливой четверки» – премьер-министром Нидерландов Марком Рютте и его итальянским коллегой Джузеппе Конте. Нидерландский премьер, награжденный за свою бескомпромиссность титулом «полицейского Европы», также настаивал на том, чтобы выделение средств на национальные проекты государства – члены ЕС могли одобрить только единогласно. Таким образом, европейские лидеры получали бы право вето на финансирование той или иной стратегии

восстановления, избранной другим государством. «Вы можете стать героем для своей страны на несколько дней. Но через несколько недель вы понесете ответственность за то, что блокировали эффективный европейский ответ на COVID-19», – заявил Конте в ответ на требования Рютте. В дискуссии о финансовой помощи был затронут и политический аспект. Речь шла об обусловленности субсидий уважением принципов правового государства со стороны их получателей. Это позволяло бы сократить субсидирование тех стран, в которых, по мнению Брюсселя, недостаточно соблюдаются эти принципы, – в первую очередь Польши и Венгрии. Инициатива была поддержана многими западноевропейскими политиками – в частности, президентом Франции Эмманюэлем Макроном и Меркель, но раскритикована Венгрией и Польшей. В итоге субсидии таким странам все же будут обусловлены соблюдением верховенства права, но решение о штрафах будет приниматься квалифицированным большинством стран – членов ЕС.

Принятое на саммите соглашение окажется менее выгодным для нуждающихся стран, чем планировалось изначально. Для них доля кредитов в общей сумме европейской помощи вырастет, в то время как средства, полученные в качестве субсидий, можно было бы не возвращать. Для Италии и Испании, которые и так задолжали ЕС и госдолг которых составляет 144 и 99% ВВП соответственно, такие условия не могут быть привлекательными. По мнению заместителя декана факультета мировой экономики и мировой политики НИУ ВШЭ Андрея Суздальцева, конфронтация между «экономной четверкой» и остальными государствами обнажила «колоссальное недоверие стран ЕС друг к другу». «Схватка происходит на стандартной площадке дележки денег. Это то, что подрывает любые интеграционные процессы. Для ЕС финансовый вопрос – основа любой интеграции. И конечно же, этот вопрос будет расширять пропасть между странами – участницами Евросоюза», – подчеркнул Суздальцев. По его словам, конфликт обусловлен тем, что ряд стран – среди них Швеция и Нидерланды – не желают, чтобы восстановление экономики других европейских стран происходило за их счет. «Таким образом, достигнутый по итогам саммита компромисс – это не победа. Это тяжелый шаг в европейской интеграции, который не сулит ничего «розового» и хорошего в ближайшее время», – заключил Суздальцев.



IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность

Как мошенники крадут деньги с ваших банковских карт: 11 главных схем

Риску финансового мошенничества подвержен примерно каждый четвертый владелец банковских карт. Как правило, злоумышленники используют методы социальной инженерии, и россияне переводят им деньги и выдают персональные данные добровольно. Forbes рассказывает об 11 распространенных способах, которыми пользуются мошенники

В июле эксперты НАФИ выяснили, что каждый четвертый держатель банковских карт в России может стать жертвой мошенников: 27% респондентов оказались в зоне риска, так как готовы сообщить посторонним CVV-код своей карты и срок ее действия. Чуть меньше трети владельцев карт в том или ином виде сталкивались с попытками мошенничества.

Мошенники продолжают совершенствовать свои методы, признала в конце июня глава ЦБ Эльвира Набиуллина. «Жулики во все времена были креативными. И технологии, к сожалению, только расширяют их возможности вводить граждан в заблуждение. Это и фишинговые сайты, и звонки из так называемых служб безопасности банков, фальшивые страницы банков и даже Банка России в соцсетях, где якобы разыгрываются призы или выплачиваются компенсации, и так далее», — перечисляла глава регулятора. По словам Набиуллиной, около 70% операций, которые делаются без согласия клиента, совершаются с использованием социальной инженерии. «И тогда банк ничего не нарушает, потому что человек сам передает пароли, все персональные данные мошенникам в руки», — сказала она.

Forbes рассказывает об 11 распространенных и актуальных схемах, которые используют мошенники для вывода денег с банковских карт и получения персональных данных.

Ложная помощь с возвратом средств за авиабилеты и гостиницы

«Мошенники активно используют любые информационные поводы и громкие события, — рассказывает замруководителя лаборатории компьютерной криминалистики и исследования вредоносного кода Group-IB Сергей Никитин. — В этом году активно используют тему коронавируса».

В частности, после закрытия границ мошенники начали звонить людям и предлагать свои услуги по возврату денег за купленные билеты и бронь отелей. О таком способе в мае предупредил ВТБ. Мошенники используют в своих целях новый способ возврата денег за билеты с помощью ваучеров, которым уже пользуются многие авиакомпании. Пассажир оформляет ваучер, и деньги, потраченные на билет, зачисляются на специальный депозит в его личном кабинете на сайте авиаперевозчика или агрегатора. Мошенники звонят пассажирам, представляются сотрудниками авиакомпании и предлагают купить у них ваучер. Для этого они просят сообщить данные банковской карты для списания оговоренной суммы, а также код из полученного после этого СМС от банка.

«Ложные» льготы и пособия от государства или кредитные каникулы

Еще один «коронавирусный» способ мошенничества. Человеку могут позвонить якобы из банка и сообщить, что ему положена финансовая поддержка в связи с резкой потерей доходов, кредитные каникулы, рассрочки и т.д. Для их оформления звонящие просят сообщить данные банковских карт. Если владелец карты называет реквизиты банковской карты, срок ее действия и CVV-код, то мошенники уже могут совершать онлайн-покупки от его имени.

«Фальшивые» пособия на детей

В июне Почта-банк сообщил о способе мошенничества, связанном с выплатами «антикризисных» пособий на детей. Мошенники создают фейковые интернет-сайты, имитирующие портал госуслуг и якобы посвященные выплате пособий для семей с детьми. Внешне они либо полностью копируют официальный портал, либо очень на него похожи, говорилось в релизе банка. На таких сайтах мошенники просят ввести данные о номере банковского счета.

Сообщения о попытке войти в мобильный банк и привязать к карте другой номер телефона

Мошенники связываются с владельцем карты и сообщают, что некто пытается привязать карту к другому номеру телефона. Для идентификации личности владельцу карты предлагается сообщить ее данные. После этого мошенники проводят с карты перевод, клиенту приходит код подтверждения от банка, который он тоже сообщает мошенникам — также для «идентификации». Узнав код, злоумышленники могут перевести деньги на другую карту.

Мошенничество с помощью сервиса для предпринимателей

Мошенники нашли лазейку в сервисе Сбербанка по дистанционному резервированию расчетного счета для индивидуальных предпринимателей. Злоумышленники представляются по телефону сотрудниками службы безопасности Сбербанка и сообщают клиенту о попытке несанкционированной операции по его счетам. Они предлагают открыть резервный счет в банке и пройти верификацию. Для этого просят предоставить данные карты. Когда клиент начинает сомневаться и отказывается раскрыть данные, мошенники заполняют анкету на сервисе по дистанционному резервированию расчетного счета, и тогда потенциальной жертве мошенника приходит реальная СМС с кодом подтверждения операции с номера Сбербанка 900. На сайте Сбербанка перечислены и другие случаи мошенничества:

«Лотерея» от Сбербанка

Мошенники по телефону предлагают поучаствовать в лотерее от Сбербанка, для которой надо пройти опрос на сайте. Участникам «лотереи» обещают крупную сумму. Естественно, госбанк лотереи не проводит, а сайт фишинговый. На нем для подтверждения карты потенциальную жертву мошенников просят перечислить 150 рублей. «Вы отправляете деньги, а потом не можете связаться с мошенниками», — пишет банк.

«Брокерские или дилерские услуги»

Мошенники представляются сотрудниками брокерской или дилерской компании. Они предлагают инвестировать деньги с гарантией высокого дохода. Человек в итоге соглашается открыть счет и самостоятельно переводит деньги мошенникам. Еще один вариант, на

который указывает Сбербанк, — мошенники предлагают зарегистрироваться на сайте бинарных опционов, после пополнения баланса человек получает уведомления о получении «бонусных» доходов. Чтобы их вывести, нужно внести на счет дополнительную сумму, в итоге эти деньги вернуть невозможно, пишет банк.

Звонки с похожих номеров

«Злоумышленники могут поменять одну цифру в номере, которую вы не заметите и подумаете, что это банковский номер», — предупреждает Сбербанк. Мошенники будут просить полные данные карты, CVV- или CVC-код, код из СМС или пароли от онлайн-банка, и объяснять это тем, что пытаются предотвратить подозрительную операцию.

«Перевод по ошибке»

Мошенники могут прислать СМС, подделанное под банковское сообщение об операции, затем с другого номера приходит сообщение с просьбой вернуть деньги, так как перевод якобы совершен по ошибке.

Предложения установить программу удаленного доступа

Злоумышленники представляются сотрудниками банка и под разными предлогами могут предлагать установить на смартфон программу для удаленного управления. Например, мошенники могут говорить, что это спасет клиента от несанкционированного снятия денег. Далее человек скачивает по ссылке «специальный антивирус» или «программу для удаленной помощи». «Самое опасное заключается в том, что злоумышленник видит экран смартфона, — рассказывает Сергей Никитин из Group-IB. — Если это Android, то он может управлять этим смартфоном, если IOS, то просто видеть экран. Фишка здесь в том, что далее мошенники инициируют операцию по переводу средств со счета, и человеку приходит код, который сразу высвечивается на экране».

Об оригинальном применении этого способа в мае сообщал ВТБ. Весной из-за кризиса и пандемии резко выросло количество безработных, и тема вакансий стала особенно актуальной. Банк приводил пример вакансии тестировщика мобильных приложений для кандидатов без опыта работы. В процессе «тестирования» кандидата просили установить

программы удаленного доступа к компьютеру или смартфону. В итоге мошенники получали доступ к банковским приложениям клиента.

Поход к банкомату для «спасения денег»

Этот вариант менее распространен, но хорошо действует на пожилых граждан. Злоумышленники уговаривают человека идти к банкомату и набирать в нем определенную последовательность команд. Обычно мошенники тревожным тоном сообщают, что деньги пытаются украсть и их нужно немедленно перевести на «страховой счет». Владелец карты диктуют, какие кнопки нужно нажимать, и человек переводит деньги либо на номер телефона, либо на чужую карту.

Как себя защитить

Личные данные человека злоумышленники могут узнать через социальные сети и из утечек, в том числе клиентских баз банков. Часто в таких базах есть даже паспортные данные человека, информация о балансе, последних операциях и т.д. Также существует возможность узнать имя владельца чужой карты по ее номеру, попробовав выполнить платеж на нее, говорит Сергей Никитин из Group-IB.

- Нужно понять, что никому (без исключений) нельзя сообщать данные своей карты и тем более коды из СМС.
- Лучше вообще не вступать в переговоры. Когда есть сомнения, лучше перезвонить в банк по номеру телефона, указанному на карте, и уточнить, действительно ли вам звонили из банка, предупреждает Никитин.
- Банковские приложения можно устанавливать только из официального магазина приложений, а не из поисковой системы или по сторонним ссылкам.
- Наконец, не стоит оставлять в сети информацию с номерами ваших карт, номер телефона, привязанный к карточкам, или данные о том, клиентом каких банков вы являетесь.

[ЦБ выявил рост числа мошеннических звонков на 300% с начала эпидемии](#)

За время эпидемии число мошеннических звонков, совершенных злоумышленниками якобы от лица сотрудников банков, выросло на 300%. Об этом сообщил первый

замдиректора департамента информационной безопасности Банка России Артем Сычев на Дальневосточном медиасаммите, передает корреспондент РБК.

«Совершенно точно количество звонков от якобы представителей финансовых организаций за время пандемии (март—май) увеличилось на 300%», — отметил он.

По словам Сычева, это можно объяснить тем, что люди не могли обратиться в офисы банков, что усложняло коммуникацию с финансовыми организациями и упрощало задачу для злоумышленников.

В то же время он отметил, что в сравнении с 2019 годом роста количества денег, которые мошенники смогли получить от доверчивых граждан, не наблюдалось.

Сычев также отметил увеличение числа фишинговых сайтов и атак из-за того, что россияне не могли правильно сориентироваться в отношении мер, предпринимаемых государством. «Как только пошла широкая кампания, объясняющая, как правильно получить финансовые услуги и помощь от государства, эффективность злоумышленников резко сократилась», — подчеркнул он.

Всего, по его словам, с января текущего года по 22 июля ЦБ совместно с банками выявил порядка 119 тыс. сайтов фишинговой направленности. «Это подделки под банки, под страховые компании, магазины», — пояснил он.

МВД выступило против уголовной ответственности за социнженерию и фишинг Технологии и медиа

В конце апреля крупные банки России, в том числе ВТБ и Промсвязьбанк, сообщали, что зафиксировали рост активности мошенников, пытающихся похитить средства их клиентов. Еще тогда Промсвязьбанк отмечал, что за месяц количество обращений в call-центр от клиентов, которые столкнулись со звонками мошенников, увеличилось примерно на треть.

В ВТБ рассказали, что более 90% попыток мошенничества были основаны на социальной инженерии с применением негативных новостей о пандемии и экономической ситуации. Так, злоумышленники под видом банковских сотрудников звонили клиентам банков, чтобы попытаться узнать реквизиты карты и банковские СМС-пароли.

ЦБ с февраля по апрель зафиксировал более 2,2 тыс. поддельных сайтов, которые использовали тему пандемии с целью мошенничества. А

эксперты в области кибербезопасности сообщали об увеличении количества краж данных и денег через письма о COVID-19. ■

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

ЦБ снизил ключевую ставку до нового исторического минимума

ЦБ в третий раз с начала пандемии снизил ключевую ставку, но лишь на минимальные 0,25 п.п. Регулятор мог принять осторожное решение, чтобы оценить влияние снижения ставок на экономику, полагают экономисты

Совет директоров Банка России в пятницу, 24 июля, снизил ключевую ставку на 0,25 п.п., до 4,25%, говорится в сообщении регулятора. Это уже третье снижение ставки Центробанком с начала пандемии и новый минимум стоимости заимствований в российской истории. Впрочем, теперь регулятор пошел на более скромный шаг: в прошлый раз, 19 июня, ЦБ снизил ставку сразу на 1 п.п., до 4,5%.

ЦБ также уточнил прогноз по инфляции. «По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция составит 3,7–4,2% в 2020 году, 3,5–4,0% в 2021 году и будет находиться вблизи 4% в дальнейшем», — сказано в пресс-релизе. В апреле Банк России ожидал, что инфляция «составит 3,8–4,8% по итогам 2020 года и будет находиться вблизи 4% в дальнейшем», но в своем релизе после июньского заседания регулятор уже не давал столь четких ориентиров, указывая лишь, что его решение направлено на «удержание инфляции вблизи 4%».

ВВП по итогам годам снизится на 4,5–5,5%, прогнозируют в ЦБ. В 2021 году ожидается восстановительный рост на 3,5–4,5%, в 2022 году — на 2,5–3,5%. В июне ЦБ прогнозировал снижение ВВП в более широком диапазоне в 2020 году: на 4–6%. Хотя смягчение ограничительных мер и способствует оживлению экономической активности, восстановление мировой и российской экономики будет постепенным, отметили в ЦБ. Регулятор больше не ждет «значимого» отклонения инфляции вниз от таргета в 4% в 2021 году, но указывает, что такой риск сохраняется.

Процентные ставки по депозитам и ипотечным жилищным кредитам снижаются, но вместе с тем

повышается и давление на процентные ставки из-за возросшего кредитного риска. В ЦБ рассчитывают, что очередное снижение ключевой ставки и произошедшее существенное уменьшение доходностей на рынке ОФЗ создают условия для снижения процентных ставок на других сегментах финансового рынка в дальнейшем.

Чего ждали аналитики

Решение о снижении ставки было в целом ожидаемым. Экономисты расходились лишь в том, каким будет шаг регулятора. Рынок рассчитывал на более серьезное смягчение: большинство экономистов, опрошенных для консенсус-прогноза Bloomberg, прогнозировали снижение на 0,5 п.п.

В качестве аргументов в пользу снижения ставки экономисты приводили недавние заявления председателя ЦБ Эльвиры Набиуллиной и ее заместителя Алексея Заботкина, курирующего денежно-кредитную политику. Так, Набиуллина в июле заявила, что ЦБ видит пространство для снижения ставки из-за низкой инфляции. Заботкин в интервью Reuters, в свою очередь, сказал, что «существенная часть пространства для смягчения была использована» и «дальнейший темп снижения, вероятно, будет более постепенным».

Снижение ставки стимулирует экономическую активность и отражается в росте цен. В период замедления экономики из-за пандемии и карантинных мер возник существенный риск отклонения инфляции вниз от установленного ЦБ таргета в 4%. В июне годовая инфляция составила 3,21 против 3,02% в мае. Даже с учетом снижения ставки до 4,5% превышение инфляцией 4% в 2021 году весьма маловероятно, указывал Заботкин.

Экономист «ВТБ Капитала» по России и СНГ Александр Исаков отмечал, что в пользу снижения на 0,25 п.п. говорят неопределенность по поводу того, насколько выраженной будет реакция цен на смягчение денежно-кредитной политики, а также ожидания денежного рынка. Если регулятор сейчас поведет себя осторожно, риски, что ему придется вскоре корректировать политику, снизятся, говорилось в обзоре «ВТБ Капитала».

В этот кризис, вызванный пандемией коронавируса и падением цен на нефть, Центробанк вместо повышения ставки начал проводить мягкую денежно-кредитную политику. В марте ЦБ снизил ставку на 0,5 п.п., в июне —

сразу на 1 п.п. — впервые с кризиса 2014–2015 годов.

ЦБ сохранил неизменным сигнал на дальнейшее снижение ставки. «При развитии ситуации в соответствии с базовым прогнозом Банк России будет оценивать целесообразность дальнейшего снижения ключевой ставки на ближайших заседаниях. Банк России будет принимать решения по ключевой ставке с учетом фактической и ожидаемой динамики инфляции относительно цели, развития экономики на прогнозном горизонте, а также оценивая риски со стороны внутренних и внешних условий и реакции на них финансовых рынков», — сказано в сообщении. Такой же сигнал содержался и в прошлом релизе.

[В России назревает потребительский кризис. Потребительские настроения больше всего ухудшились в самой экономически активной категории населения](#)

Россия вошла в пятерку европейских стран с худшими потребительскими настроениями – вместе с Грецией, Словенией, Португалией и Испанией. Индекс потребительской уверенности россиян во II квартале этого года упал на 19% по сравнению с первым до отметки минус 30%. Для сравнения: в Дании и Швеции он снизился лишь до отметки минус 2% и минус 5% соответственно. Об этом свидетельствуют результаты расчета Индекса потребительских настроений Центра конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Высшей школы экономики (ВШЭ).

Основой для расчетов российского индекса стал опрос населения, ежеквартально проводимый Росстатом. Европейский индекс подобным образом ежемесячно рассчитывается Европейской комиссией. Респондентов спрашивают об общей экономической ситуации, личном материальном положении, сбережениях и запланированных крупных тратах.

Как отмечают в ВШЭ, в предыдущие кризисы индекс падал сильнее: например, в 2015 г. – до минус 32%, в 2009-м – до минус 35%, а в 1998–1999 гг. – до минус 45%. Но особенность этого года – в стремительности падения: показатель рухнул всего за один квартал. Такие темпы не имеют аналогов за всю историю расчета данных. «Во время предыдущих кризисных эпизодов отрицательный эффект был накопительным, а

индекс потребительской уверенности терял одномоментно не более 14–15%», –

подчеркивают авторы исследования.

Абсолютные показатели тоже выглядят тревожно: в ходе опроса 43% респондентов заявили, что за прошедший квартал их материальное положение ухудшилось, при этом только 10% верят, что в ближайшие 12 месяцев ситуация начнет выправляться.

«Хуже всего то, что наибольший пессимизм охватил самую производительную часть общества – людей в возрасте 30–49 лет, – подчеркивает директор Центра конъюнктурных исследований НИУ ВШЭ Георгий Остапкович. – Представители данной категории больше других пострадали от коронакризиса, часть из этих людей потеряла полностью или частично источники своих доходов».

Обычно основными пострадавшими от кризисов оказываются люди старшего возраста. Но в этом году, как отмечается в исследовании НИУ ВШЭ, «сравнительно невысокие, но стабильные доходы населения старшего возраста плюс государственная поддержка этой категории в виде длительных оплаченных больничных листов работающим пенсионерам позволили пожилым людям в некоторой степени минимизировать снижение уровня и качества своей жизни».

По словам Остапковича, ухудшение благосостояния людей среднего возраста, наметившееся еще в 2018 г., очень неблагоприятная тенденция. «Ведь именно средневозрастную группу населения можно в большей степени отнести к среднему классу, который значительно влияет на потребительский спрос, а также является наиболее производительной и инновационной частью населения, – отмечает эксперт. – Именно эти люди более склонны к предпринимательским рискам, без которых невозможен экономический рост. При этом они же оказывают материальную помощь младшему и старшему поколениям своих семей».

Снижение численности средневозрастной группы (из-за демографической ямы и старения населения) на фоне ухудшения уровня и качества жизни россиян из этой категории Остапкович считает «горючей смесью», ведь это и политически активная категория граждан, от которой во многом зависит «социально политическая ситуация в стране. «Поэтому любая уязвимость и негативная турбулентность людей, относящихся в своем большинстве к среднему

классу, способна увеличить экономические, финансовые, социальные и политические расхождения», – предупреждает экономист.



Рынок труда отогрелся июлем. Работники испытывают оптимизм в отношении своих зарплатных перспектив

По данным ЦБ и Минтруда, по итогам июля на российском рынке труда может быть зафиксирована стабилизация уровня безработицы. Об этом свидетельствуют как опросы населения, так и результаты мониторинга двух этих ведомств, отслеживающих соответственно настроения граждан и действия компаний. Большинство работников, опрошенных по заказу ЦБ как в государственном, так и в частном секторе, ожидают восстановления своих ранее снизившихся зарплат до докризисного уровня уже через несколько месяцев. Меньшинство респондентов сообщили о возвращении прежнего уровня доходов уже в июле.

К июлю на российском рынке труда существенно сократилось число увольнений, однако восстановление зарплат до докризисного уровня займет еще несколько месяцев. Такой вывод можно сделать из сопоставления данных ЦБ, Минтруда и ряда исследований рекрутинговых компаний. Напомним, что в связи с введением карантина и последующей приостановкой активности, прежде всего в секторе услуг, уровень безработицы в России вырос с 4,7% в марте этого года до 6,2% в июне.

Как следует из результатов опроса, проведенного «инФОМ» по заказу ЦБ, уже в июле уровень безработицы на российском рынке труда стабилизировался и, скорее всего, останется на июньской отметке.

В июле к безработным себя отнесли 7% респондентов, что сопоставимо с показателями мая и июня. При этом доля не имеющих работы более двух месяцев выросла с конца апреля на 6 процентных пунктов — до 11%, а потерявших работу менее двух месяцев назад — сократилась на 4 пункта, до 1%. Такие изменения, отмечают авторы мониторинга, свидетельствуют о существенном сокращении количества увольнений — об этом же говорит и стабильный

показатель доли тех, кто слышал об увольнениях своих знакомых.

О сокращении практики увольнений косвенно свидетельствует и снижение числа вовлеченных в неполную занятость — этот показатель фиксирует мониторинг Минтруда о высвобождении и неполной занятости работников. По этим данным, за первые две недели июля (точнее, с 5 по 19-е число) российские предприятия сократили число сотрудников в простое почти на 10% — до 404,2 тыс. человек. На 1,7% снизилось число работников, предполагаемых к увольнению, на 1,3% — отправленных в отпуск без сохранения зарплаты. В отпуск без сохранения зарплаты отправлены 103,8 тыс. человек (по данным на 5 июля 2020 года — 105 тыс. человек), к увольнению предполагаются 102 тыс. человек (104 тыс.), следует из данных ведомства.

На фоне перспективы улучшения ситуации с безработицей в отношении зарплат ситуация на рынке труда остается неопределенной — в том числе и потому, что пока оценки их падения во время карантина не складываются в единую картину.

Как уже раньше писал “Ъ” (см. номер от 20 июля), в то время как данные Росстата свидетельствуют о приросте реальной зарплаты на крупных и средних предприятиях в апреле-мае, альтернативные опросы занятых говорят обратное. По данным ЦБ, с сокращением выплат столкнулись до 79% занятых в государственном секторе и до половины — в частном.

По оценке рекрутингового портала «Работа.ру», в среднем в апреле номинальные зарплаты сократились на 6%, в мае — на 8%. Схожие данные ранее представляли и рекрутеры из HeadHunter — о сокращении фонда оплаты труда в среднем на треть с начала текущего кризиса сообщила половина опрошенных компаний. В то же время, по опросу «инФОМ» для ЦБ, уже в июле полностью к доэпидемическому уровню вернулись доходы 6% работников государственных предприятий и 21% — частных. Большинство же тех, чьи заработки так и не восстановились, оптимистично надеются на их рост в ближайшие четыре-шесть месяцев.

Сбербанк сообщил о выходе потребительского спроса в России на плато

По данным аналитиков Сбербанка, индекс потребительской активности россиян достиг максимальных значений с момента начала

пандемии, а последние несколько недель его показатели демонстрируют минимальные колебания

На прошлой неделе (с 13 по 19 июля) расходы потребителей остались вблизи уровней 2019 года, упав на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Такие данные приводятся в исследовании аналитического портала Сбербанка SberIndex (есть у РБК).

В целом, как сообщают аналитики, потребительский спрос в России вышел на плато, а еженедельные колебания в основном касаются структуры потребления. На прошедшей неделе индекс потребительской активности достиг отметки 77,1 из 100. Примерно такие же показатели были зафиксированы в конце июня и на протяжении всего июля. Для сравнения: в апреле и мае, когда большинство россиян находилось на самоизоляции, он был на уровне 50,2 и 58,3 соответственно.

«Россияне на прошлой неделе клеили обои, строили бани и укладывали ламинат. Третью неделю подряд рост к прошлому году показывают контрактные услуги (+8,2%) — в них входит в том числе сервис бригад по ремонту и строительству», — говорится в исследовании. Такой же небольшой, но стабильный рост показывают товары для строительства и ремонта (+3,4%). Кроме того, потребители продолжают активно скупать компьютерные игры и обновлять антивирусный софт. В этой сфере рост трат по сравнению с прошлым годом оказался «оглушительным» — +83,2%.

В свою очередь, сфера туризма на прошедшей неделе притормозила: расходы на отели, авиабилеты и турпутевки упали в два с лишним раза по сравнению с 2019 годом (–61,0, –51,8 и –52,4% соответственно).

«Главная неожиданность прошедшей недели — усиление падения расходов на услуги (–19,4% г/г)», — говорится в исследовании. По мнению аналитиков, можно говорить о быстром удовлетворении отложенного спроса в этом сегменте потребления. Иными словами, в целом россияне уже купили все, что хотели. За прошедшую неделю индекс потребительской активности вырос лишь на 0,1 пункта и достиг 77,1 из 100, а общий спрос остался на уровне июля прошлого года. «Но есть и нюанс — государственные выплаты, полученные населением страны в начале месяца», — отмечается в исследовании. По прогнозу аналитиков, они и поднимут общие траты на 5–7%. Однако, как считают эксперты, 80% выплат

уже потрачено и дальше расходы станут скромнее. Уже на прошлых выходных они снизились на 2% относительно прошлого года.

Магазин в домене: обороты онлайн-розницы выросли почти втрое

Распространение коронавируса придало серьезное ускорение развитию розничной онлайн-торговли. Ее обороты, согласно официальной статистике, выросли в мае в 2,8 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Ритейлеры стали максимально активно выходить в онлайн-сегмент. Спрос на новые доменные имена (большинство из них созвучны с известными брендами) вырос на 60%. Причем 37% покупателей доменов открыли интернет-магазины, а 24% сделали сайты-визитки.

Торговля в Сети

В мае онлайн-продажи в России выросли в 2,8 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. По отношению к апрелю они увеличились на 12,2%. Речь идет о крупных и средних торговых организациях. Об этом «Известиям» рассказали в пресс-службе Росстата. В ведомстве отметили: в период пандемии дистанционные продажи набирали обороты в условиях, когда многие розничные магазины были закрыты. В итоге их доля в общем обороте розничной торговли составила 6,8% против 2,3% в мае 2019 года.

В период самоизоляции у россиян сформировалась привычка закупаться в Сети, в результате продажи продуктов и снежков выросли в разы, пояснили «Известиям» в пресс-службе Минпромторга. Вынужденный домашний режим и закрытие стационарных точек продаж, безусловно, ускорили развитие всего сегмента онлайн-розницы.

— Если до распространения коронавируса интернет-торговлю использовали как удобный канал для заказа крупногабаритных товаров редкого спроса, то во время пандемии люди стали активно покупать в интернете продукцию для удовлетворения повседневных нужд, — отметили в ведомстве.

Но уже после снятия ограничений (в начале — середине июня. — «Известия») продажи в Сети снизились, добавили в Минпромторге. Так, согласно статистике операторов фискальных данных (получают фактуру напрямую от онлайн-касс магазинов), на которую ссылается

ведомство, в июне месячная выручка интернет-торговли упала на 15% по отношению к предыдущему месяцу, хотя она по-прежнему находится выше уровня марта 2020 года.

Новые имена

Интернет-торговля быстро отреагировала на новую тенденцию: в период пандемии в России резко вырос спрос на доменные имена. Так, в мае–июне по сравнению с началом года он увеличился на 60%. 80% купленных доменов созвучны с названиями известных брендов. Сейчас ежемесячно регистрируют 120–130 тыс. новых доменных имен, свидетельствуют данные IQ Technology (специализируется на защите интеллектуальной собственности), с которыми ознакомились «Известия». Компания проанализировала информацию от представителей регистраторов и администраторов доменных имен. Она собрала данные о сделках, имеющиеся в открытых источниках, а также проводила индивидуальные опросы. Была исследована информация о 250 товарных знаках, которые содержат названия мировых производителей.

37% покупателей доменов открыли интернет-магазины, еще 24% сделали сайты-визитки о себе — этим занимались в основном коучи, психологи и фитнес-тренеры. Повышенный спрос тут же сказался на цене предложения — стоимость доменов выросла на 33%. Средняя цена на них в мае–июне составила 166 тыс. рублей, хотя еще в начале года она равнялась 111 тыс. рублей.

— Такая активность связана с тем, что компании в оперативном порядке налаживают дистанционные онлайн-сервисы в надежде не потерять прибыль от офлайн-продаж, — сказал генеральный директор IQ Technology Дмитрий Козлов. — Очень быстро ситуацией воспользовались перекупщики, которые приобретают красивые и короткие домены, они, как правило, созвучны с названиями известных брендов либо уже используются ими, хотя и не зарегистрированы.

Президент Ассоциации компаний интернет-торговли (АКИТ) Артем Соколов сказал «Известиям», что ситуация с коронавирусом кардинально изменила ландшафт рынка электронной торговли, в перспективе она также окажет большое влияние на развитие онлайн-розницы.

— На наших глазах были созданы новые формы доставки, в нашу жизнь через мобильные приложения пришли уникальные цифровые

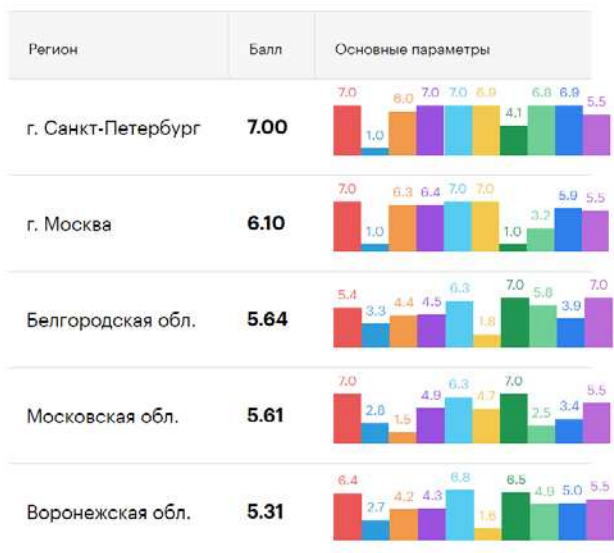
решения для шопинга в один клик, весь мир смог взглянуть на дистанционную торговлю не только с точки зрения удобства при совершении покупок, но и с точки зрения безопасности, — сказал он. — Самым удобным магазином стало не отдельно стоящее здание, а смартфон в руках человека. Эксперт уверен, что этот тренд сохранится: миллионы людей захотят и дальше получать все необходимые товары не выходя из дома. Бизнес будет вкладывать всё больше ресурсов в развитие новых технологий, чтобы удовлетворить высокий спрос на покупки в интернете. Период самоизоляции бесповоротно изменил рынок e-commerce, согласен председатель комитета Торгово-промышленной палаты по развитию электронной торговли Алексей Федоров. Универсальность сервиса и возможность доставки востребованных товаров в любое время суток стали основными приоритетами развития рынка, подчеркнул он.

[10 важных фактов из рейтинга качества жизни в регионах России](#)

РБК опубликовал первый рейтинг российских регионов по качеству жизни. Он подготовлен рейтинговым агентством НКР (входит в группу РБК). Главные факты из нового рейтинга — в материале РБК

1. На вершине рейтинга оказалась не Москва, а Санкт-Петербург.

Жизнь и там, и там примерно одинакова с точки зрения уровня потребления и сбережений граждан, белых доходов и материального обеспечения социальной сферы, но Санкт-Петербург заметно обошел Москву по обеспеченности населения жильем и педагогами. По показателю обеспеченности жильем (соотношение общей площади жилого фонда и населения региона) Москва является одним из аутсайдеров рейтинга — лишь 19,4 кв. м на человека, тогда как показатель Санкт-Петербурга немного недотягивает до среднероссийского — 25,5 кв. м на человека (в среднем по России — 25,8 кв. м на душу населения).



2. Если бы не суровый климат, ХМАО и Тюменская область заняли бы второе и третье места.

Фактор климатической зоны обладает наибольшим весом в рейтинге НКР (наряду с розничным оборотом) — 20%. За счет благоприятного климата

Белгородская область, Воронежская область и Краснодарский край опережают в рейтинге Тюменскую область и Ханты-Мансийский автономный округ (седьмое и восьмое места). Однако если бы климат везде был одинаков, то ХМАО и Тюменская область заняли бы второе и третье места, отодвинув Москву на четвертую строчку. Санкт-Петербург и без учета климатического фактора сохранил бы первую строчку в рейтинге.

3. У москвичей все в порядке с деньгами, но плохо с жильем.

Москва взяла наивысшие баллы в рейтинге по уровню покупательской активности, сбережений населения на банковских депозитах и обеспеченности основными фондами социальной сферы. Чего столице не хватает, так это доступного жилья. По обеспеченности жильем Москва находится на одной ступени с Чечней, Крымом и Тувой (низший балл в рейтинге). По доступности жилья (соотношение средней зарплаты и средней стоимости одного квадратного метра) столица занимает последнее место в рейтинге: здесь, чтобы приобрести один квадратный метр жилья, понадобится две месячных зарплаты. Недалеко от Москвы по этому показателю ушли Татарстан (нужно 1,9 средней месячной зарплаты) и Петербург (1,7 зарплаты).

4. Между качеством жизни и политическим выбором нет видимой корреляции.

Если сравнить позиции регионов в рейтинге РБК и результаты голосования 1 июля по поправкам в Конституцию (которое в Кремле назвали «референдумом о доверии президенту Владимиру Путину»), то никакой корреляции не видно. Среди российских регионов, занявших места в последней трети рейтинга качества жизни, есть как лидеры по доле проголосовавших против поправок (Ненецкий автономный округ — 55,3% по сравнению с общероссийским показателем 21,3%, Камчатский край — 37,2%, Омская область — 36,7%, Магаданская область — 36,6%), так и, наоборот, лидеры по уровню одобрения (Тува — 96,8% по сравнению с общероссийскими 77,9%, Чечня — 97,9%, Крым — 90%, Дагестан — 89,2%). Аналогичным образом среди лидеров рейтинга есть регионы, безоговорочно поддержавшие новую Конституцию (Краснодарский край — 88,9%), но есть и те, где доля голосовавших против поправок была высока (Свердловская область — 32,9%, ХМАО — 30%). Возможно, это связано с индивидуальной спецификой ряда регионов (феномен «кавказского голосования») или с тем, что на некоторых территориях голосование по поправкам в Конституцию воспринималось как волеизъявление по насущным региональным вопросам (в Ненецком АО, например, местные власти позиционировали результаты голосования как протест против объединения округа с Архангельской областью).

5. Регион с губернатором-долгожителем занял первое место после Москвы и Петербурга.

Считается, что длительная несменяемость власти рано или поздно приводит к ухудшению социально-экономических показателей. Однако Белгородская область демонстрирует позитивное исключение из этого правила. Регионом с 1993 года бессменно руководит единоросс Евгений Савченко — единственный действующий губернатор, занявший пост при Борисе Ельцине. В рейтинге НКР Белгородская область находится на третьем месте после двух столичных городов. Область получила высокие баллы по таким показателям, как розничный оборот на душу населения, депозиты физлиц и обеспеченность жильем.

6. В Крыму качество жизни по-прежнему ниже среднего по России.

Спустя шесть лет после присоединения Крыма к России республика (без учета Севастополя, позиции которого в рейтинге выше) не вышла на среднероссийский уровень по качеству жизни.

Крым занял 57-е место в рейтинге (если бы не теплый климат, было бы 66-е место). В республике слабейшие по стране показатели уровня покупательской активности, ценовой доступности жилья и обеспеченности жильем, низкие показатели сбережений населения и обеспеченности основными фондами социальной сферы.

7. Самое доступное жилье — в Магаданской области и на Камчатке.

Высшие баллы по доступности жилья получили ХМАО, Магаданская область, Камчатский край, Еврейская автономная область и еще пять регионов. В большинстве из них доступное жилье — это производная от низкого спроса на него. Все эти регионы находятся в нижней части рейтинга качества жизни. В некоторых регионах (ХМАО, ЯНАО, НАО) распространен высокооплачиваемый труд вахтовым методом: заработки в принципе достаточны, чтобы купить собственное жилье, но вахтовикам оно не нужно.

8. Больше всего сбережений в Москве, самая большая просрочка по кредитам — в Калмыкии.

Москва — абсолютный лидер по уровню накоплений граждан: здесь на депозитах отложено 12 среднемесячных зарплат в расчете на человека (в среднем по России — чуть больше шести зарплат). А по просроченной задолженности физлиц первое место занимает Калмыкия, где просрочка эквивалентна 32% средней зарплаты против общероссийского показателя 15% (на втором месте Карачаево-Черкесия — 31%).

9. Вологодская область — лидер роста в рейтинге за три года.

Рейтинг качества жизни в регионах посчитан с 2017 года, чтобы можно было проследить динамику хотя бы за последнее время. Показатели обеспеченности жильем, медицинским и педагогическим персоналом, а также оценка фондов социальной сферы являются достаточно стационарными, тогда как показатели оборота розничной торговли, стоимости жилья, просроченной задолженности и уровня депозитов населения — наиболее волатильные. Максимальный скачок за период 2017–2019 годов совершила Вологодская область, которая в 2017 году занимала 44-е место в общем зачете, а в 2019-м стала 32-й. Основными причинами являются снижение просроченной задолженности физлиц и улучшение обеспеченности медработниками. Вторая — Брянская область, переместившаяся с

23-го места на 15-е, третья — Иркутская, перешедшая с 52-го на 45-е. Дагестан, напротив, ухудшил свои позиции, переместившись с 41-го места в 2017 году на 55-е в 2019-м. Ключевую роль в этом сыграло снижение оборота розничной торговли, которое было частично компенсировано ростом обеспеченности медиками и педагогами.

10. Добывающие регионы притягивают внутренних мигрантов, забирая налоги с периферии.

НКТ разработало для рейтинга отдельный индекс белых доходов — соотношение численности жителей региона, имеющих официальные трудовые доходы (по данным ФНС), и численности занятых в регионе, включая неформально занятых (по данным Росстата). Если соотношение ниже 100%, это значит, что в регионе развита неформальная занятость (только часть работников уплачивают НДФЛ со своего заработка) или высок уровень трудовой миграции в другие регионы. Вполне предсказуемо, что самые низкие показатели — у республик Северного Кавказа: Дагестана (30%), Чечни (35%), Кабардино-Балкарии (39%), Северной Осетии — Алании (45%), Карачаево-Черкесии (51%). Однако у восьми регионов индекс превышает 100%. Это говорит о том, что такие субъекты в существенной мере полагаются на добывающие отрасли, где работают вахтовым методом мигранты, в том числе из других регионов. Эти внутренние мигранты платят НДФЛ по фактическому месту работы, однако учитываются в составе занятых по месту своего постоянного проживания. Регионы, стягивающие к себе мигрантов-вахтовиков, — это прежде всего ХМАО (индекс равен 111%), Чукотка (125%), ЯНАО (159%), Ненецкий автономный округ (231%). Проблема имеет большое значение с точки зрения справедливого распределения налогов и социальных благ. Дело в том, что внутренние трудовые мигранты потребляют бюджетные услуги в сферах образования и здравоохранения по месту постоянной регистрации, создавая нагрузку на бюджет региона — донора рабочей силы, но не вносят налоговую лепту в его формирование. ■

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

[Прибыль российских банков в июне выросла в 140 раз по сравнению с маем. Но эксперты](#)

Заметное оживление в июне показал банковский сектор. За этот месяц российские банки заработали около 70 млрд руб., говорится в информационно-аналитическом материале Банка России «О развитии банковского сектора Российской Федерации в июне 2020 года». Это ниже показателя прошлого года (138 млрд руб.), но по сравнению с результатами мая – порядка 0,5 млрд руб. – прибыль выросла в 140 раз.

В итоге первое полугодие 2020 г. банки окончили с хорошим результатом. Их чистая прибыль составила 630 млрд руб., что на 70 млрд руб. больше, чем годом ранее. Во многом сказались положительные итоги I квартала, пояснил регулятор.

«Скорее всего, такое улучшение финансовых показателей во многом связано с сокращением объема резервов, которые кредитные организации создавали, ожидая ухудшения качества кредитных портфелей, – поясняет директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Валерий Пивень. – При этом увеличение собственно доходов российских банков в июне было не столь существенным по сравнению с майскими показателями».

Финансовый результат сектора значительно уступает как средним показателям 2019 г., так и итогам I квартала 2020 г., отмечает эксперт. Уровень поступлений банков от основных операций также остается низким – часть выручки банки продолжали терять как из-за действия карантинных мер, так и из-за общего снижения экономической активности.

Зато темпы кредитования в июне почти вышли на докризисный уровень, утверждают в ЦБ. В июне в основном росли кредиты финансовым организациям. Корпоративный кредитный портфель вырос на 0,5% по сравнению с околонулевым ростом в мае. Произошло оживление в розничном кредитовании (плюс 1%). Большое влияние на рост общих показателей оказала ипотека (плюс 1,5%) – здесь важную роль сыграла программа льготных кредитов по ставке 6,5% годовых. Вклады физлиц тоже существенно выросли – плюс 1,9%. По мнению регулятора, это означает, что в экономике страны наметилась стабилизация, которой способствуют программы господдержки.

Эксперты Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования отмечают, что

банковский сектор на фоне экономических потрясений выглядит «островком относительной стабильности». У банков снизилась доля проблемных активов, уровень капитализации системы стабильный, сократилась интенсивность отзыва банковских лицензий. Тем не менее эксперты не исключают вероятность банковского кризиса.

Наибольшую опасность аналитики видят в снижении обеспеченности банков рублевой ликвидностью. «Такое снижение при прочих равных условиях ограничивает способность банковской системы противостоять возможному замедлению оборачиваемости активов, а также колебаниям средств на клиентских счетах и депозитах, – говорится в докладе. – Можно предположить, что в случае продолжения Банком России масштабных продаж валюты в рамках бюджетного правила отток рублевой ликвидности из банковской системы продолжится».

Кроме того, на банковский сектор негативно могут повлиять снижение доходов клиентов банков, вероятность роста безработицы, которая повышает риски неплатежей по долгам, а также нестабильность нефинансового сектора экономики.

«Данные ЦБ по ситуации в кредитных организациях пока не позволяют говорить, что худшее позади, – согласен Пивень. – Скорее есть основания полагать, что банковский сектор на данный момент избежал реализации самых критических сценариев развития. Многие будут ясно после того, как закончат действовать послабления регулятора в части признания кредитных убытков по операциям с клиентами, пострадавшими от последствий пандемии, и банки начнут создавать резервы по предоставленным этим клиентам ссудам».

Послабления по кредитам будут действовать до 30 сентября. Сейчас у банков есть возможность не признавать займы организаций и сотрудников из наиболее пострадавших от пандемии COVID-19 отраслей реструктурированными в целях формирования резервов. «В дальнейшем такая возможность им уже не представится, – замечает руководитель отдела аналитических исследований Высшей школы управления финансами Михаил Коган. – В этом свете не выглядит случайной рекомендация Банка России перенести годовые заседания акционеров банков на конец августа – сентябрь. На тот момент будет, вероятно, ясен масштаб истинных потерь для банковского сектора и возможность их компенсации с учетом резкого смягчения

политики. Можно допускать, что в случае необходимости регулятор решится на продление послаблений».

Прирост активов банковского сектора



Источник: Банк России

Банки с начала года сократили запасы валюты почти вдвое

Банки сократили к 1 июля запасы валютной ликвидности до \$4,7 млрд против \$18,8 млрд год назад, только в июне ее избыток упал почти на треть, оценили в Райффайзенбанке. Основной вклад внесло сокращение средств на счетах за рубежом

Запас валютной ликвидности на балансах российских банков на 1 июля составил \$4,7 млрд — с начала года показатель сократился почти вдвое (с \$9,6 млрд), говорится в обзоре аналитиков Райффайзенбанка, поступившем в РБК. Только в июне профицит валютной ликвидности сократился на \$2,1 млрд, или на 30,88%.

«Избыток валютной ликвидности в банковском секторе планомерно сокращался с марта. Но сейчас это сокращение связано не с кризисными факторами», — пояснил РБК аналитик Райффайзенбанка Денис Порывай.

Почему падают валютные запасы банков

В июне российские банки столкнулись с оттоком средств юрлиц, следует из статистики ЦБ. Корпоративные клиенты забрали со счетов и депозитов \$4,64 млрд. Физлица второй месяц подряд возвращали валюту в банки (плюс \$593 млн), но приток средств от розничных клиентов не перекрыл снижение вложений бизнеса.

Отток валюты со счетов юрлиц, скорее всего, связан с выплатами дивидендов, указывают аналитики Райффайзенбанка. «Хотя дивиденды в России выплачиваются в рублях, компания может

иметь иностранных бенефициаров, и ей выгодно до выплаты дивидендов держать валюту и при выплате вознаграждений оперировать валютой. Поэтому выплаты дивидендов приводят к оттоку именно валюты со счетов юрлиц», — замечает Порывай.

Влияние этого фактора подтверждает сезонность: в июне 2019 года юрлица забрали с банковских счетов \$7,8 млрд. «Более низкое значение в этом году отражает падение выплат дивидендов», — заключают эксперты. Но, несмотря на большие суммы, зарезервированные для выплаты дивидендов, валютная ликвидность у банков в прошлом году все равно росла — до \$18,8 млрд на 1 июля 2019 года.

В июне 2020 года банки не смогли нарастить валютное кредитование, поэтому по кредитно-депозитным операциям отток валютной ликвидности оценивается в \$3,3 млрд, говорится в обзоре.

Еще один фактор, который усугубил сокращение валютных запасов банков — их собственные операции. Как следует из статистики ЦБ, в июне средства кредитных организаций на корреспондентских счетах за рубежом снизились более чем на \$7 млрд. Это необычно, считает Порывай: «Корсчета в иностранных банках — это мгновенная валютная ликвидность для российских кредитных организаций. Обычно она сокращается именно в том объеме, который требуется для исполнения обязательств банков перед клиентами. Но в июне, наоборот, активы в виде остатков на корсчетах сократились гораздо сильнее, чем требовали обязательства. Это произошло по каким-то причинам, не связанным с обязательствами, сами банки по каким-то причинам решили сократить эту валютную ликвидность». Он не исключает, что в июне некоторые организации могли сократить длинную валютную позицию, несмотря на ослабление рубля.

20 крупнейших банков в июне не снижали, а наращивали длинную открытую валютную позицию, отметил аналитик S&P Роман Рыбалкин, сославшись на статистику ЦБ. «Впрочем, ситуация во многом индивидуальна для каждого отдельного банка», — считает собеседник РБК. Не исключено, что отток средств с зарубежных корсчетов связан с закрытием крупной сделки, полагает директор аналитической группы по финансовым организациям Fitch Антон Лопатин. Он, однако, подчеркивает, что подтвердить эту версию может отчетность конкретных игроков, которая еще не опубликована.

Участники рынка также могли снижать остатки на корсчетах за рубежом на фоне пандемии, считает управляющий директор по валидации «Эксперт РА» Юрий Беликов. По его наблюдениям, трансграничные операции клиентов банков сократились, а значит, их проведение не требует поддержания соответствующих остатков.

Как это влияет на банковский сектор

Сокращение запасов валюты в российских банках пока не вызывает беспокойства, продолжает Рыбалкин: «Это отнюдь не самые низкие значения. Мы говорим скорее о каких-то колебаниях запасов валютной ликвидности в пределах обычного диапазона. Пока говорить о существенном ухудшении ситуации с валютной ликвидностью рано: несмотря на снижение притока валюты, отток тоже замедлился на фоне закрытых границ и снижения импорта».

Ликвидные активы в валюте покрывают депозиты клиентов примерно на 35%, оценивает Лопатин. Это дает основания считать запас валюты комфортным.

Ситуация с валютной ликвидностью в секторе планомерно ухудшается в течение нескольких месяцев, но критических рисков это не создает, утверждает Порывай. Но он считает, что негативная динамика отразится на курсе рубля. «Если валютная ликвидность так падает, это говорит о том, что рубль имеет потенциал к ослаблению. Стоимость валютной ликвидности на внутреннем рынке будет повыше, а значит, рубль будет послабее: сейчас курс — 71 руб., а может быть 75 руб. за доллар», — поясняет аналитик Райффайзенбанка.

Во второй половине 2020 года большинство экспертов ожидают ослабления рубля, следует из консенсус-прогноза Bloomberg (участвует 41 экономист). Согласно нему, средний курс национальной валюты в третьем квартале 2020 года составит 71,1 руб. за доллар, в четвертом — 71,6 руб. Разброс прогнозов — от 66 до 86 руб. за доллар.

[Картам не идут клиенты. Сегмент пока не может выбраться из кризиса](#)

Восстановление выдачи кредитных карт идет значительно медленнее, чем в других сегментах, например, в потребительском кредитовании. Перелом в динамике не произошел даже на фоне восстановления работы офисов банков. Карты остаются наиболее рискованным продуктом, по ним

сохраняются жесткие требования к заемщику, отмечают банкиры. Кроме того, добавляют эксперты, кредитные карты могли потерять привлекательность с сокращением программ лояльности.

По данным Объединенного кредитного бюро (ОКБ, единственное бюро кредитных историй, обладающее данными Сбербанка), за июнь банки выдали 441 тыс. кредитных карт, что на 50% ниже прошлогодних показателей. Общий одобренный лимит составил 30,6 млрд руб., что на 58% ниже уровня прошлого года. Впрочем, помесечная динамика позитивная — после резкого спада в апреле (на 70%) сегмент постепенно восстанавливается. В июне было выдано на 77 тыс. кредитных карт больше, чем в мае, и на 140 тыс. карт больше, чем в апреле. Но темпы восстановления отстают от динамики для кредитов наличными.

Так, годовое падение количества выданных кредитов наличными в июне составило лишь 24%, тогда как в мае было 39%, а в апреле — 54%.

Ситуация у разных банков отличается. Так в Райффайзенбанке объемы выросли в четыре раза по сравнению с маем, в ХКФ — в 1,5 раза, а в Тинькофф-банке выдача лишь на 15% превысила майский показатель. Как отметили в ВТБ, «рост происходит за счет открытия офисов, увеличения клиентопотока, отложенного спроса» (см. «Ъ» от 15 июня).

При этом банкиры довольно требовательно относятся к одобрению новых кредитов, уточняет директор департамента карточных продуктов ХКФ-банка Юрий Коптяев. С начала лета банки начали постепенно ослаблять скоринговые модели, которые ужесточались в разгар пандемии, и либерализовывать кредитную политику, однако в большей степени это оказало влияние на повышение уровня одобрения по розничным кредитам.

Кредитные карты несут для банков наибольший потенциальный риск в условиях экономической нестабильности, отмечает вице-президент «Ренессанс Кредита» Григорий Шабашкевич.

В результате, по данным ОКБ, в последние три месяца средний лимит по карте сохранялся в диапазоне 66–70 тыс. руб., тогда как год назад он составлял 81–83 тыс. руб.

Дополнительное влияние на сегмент кредитных карт оказывает влияние ухудшение кредитного портфеля во второй половине 2019 года, которое еще до «коронакризиса» привело к заметному сокращению их выдачи, отмечает гендиректор ОКБ Артур Александрович. Восстановления

можно ожидать лишь с появлением предсказуемости относительно перспектив окончательной победы над пандемией, считает старший кредитный эксперт агентства Moody's Ольга Ульянова: «Поскольку кредитная карта — это продукт, надолго привязанный к клиенту, банкам, прежде чем нарастить продажу этого продукта, необходимо всесторонне изучить стабильность финансового состояния заемщика с учетом кардинальных изменений последних месяцев». Тем более что «ситуация с доходами физических лиц продолжает оставаться волатильной», добавляет госпожа Ульянова. Менее интересным продуктом кредитная карта стала и после того, как платежные системы снизили интерчейндж (см. "Ъ" от 30 марта), считает аналитик S&P Роман Рыбалкин. Чем ниже эта комиссия, тем меньше банки готовы предлагать кэшбэк и различные бонусы. Ранее банки активно выдавали кредитные карты, в том числе рассчитывая на высокую транзакционную активность клиента, стимулируя ее различными бонусами по программам лояльности. Теперь же, отмечает эксперт, банки не готовы предлагать бонусы на том же уровне.

[Путин подписал закон о финансовых маркетплейсах в России. Доля безналичных платежей в совокупном обороте розничной торговли в 2019 году выросла до 64,7%](#)

Доля безналичных платежей в совокупном обороте розничной торговли в 2019 г. выросла до 64,7%, сообщил Банк России в аналитической справке во вторник. По сравнению с 2018 г. прирост составил 9,1%. В этом году эксперты ожидают еще большего роста дистанционных услуг благодаря введению режима самоизоляции во время распространения коронавирусной инфекции. «Если говорить про востребованность системы, то в июне по сравнению с февралем она выросла в два раза, поскольку сейчас клиенты гораздо охотнее пробуют возможности дистанционного обслуживания», — рассказал «Ведомостям» директор розничного бизнеса СКБ-банка Алексей Луценко. Аналогичную тенденцию отметили и в Совкомбанке. «После введения карантинного режима банк пересмотрел и упростил требования по онлайн-операциям, минимизируя потребность клиентов в посещении отделения. Клиентам 95% операций доступны в удаленном формате», — сообщили «Ведомостям» в его пресс-службе.

Однако часть финансовых операций все еще невозможно перевести в онлайн. «Есть процессы, от которых нельзя отказаться, — поясняет Луценко. — Например, если речь идет о сложных и дорогих продуктах, требующих детального разъяснения. Кроме того, есть клиенты, которым привычно живое общение с банком».

Пандемия стала хорошей лакмусовой бумажкой того, насколько банковский сектор был готов к полному переходу на удаленную работу, считает главный аналитик ГК «Алор» Алексей Антонов. «В сравнении, например, с западными банками российские продемонстрировали большую устойчивость к спросу на онлайн-обслуживание, — говорит он. — В подтверждение можно привести выводы международных консультантов Boston Consulting Group. По их наблюдениям, процент российских банков, которые могут работать полностью в онлайн, гораздо выше, чем среди иностранных коллег».

Большинству финансовых организаций пришлось развивать дистанционные форматы предоставления своих услуг по принуждению регулятора. «Финансовые власти активно стимулировали развитие цифровизации в последние годы: были созданы Единая биометрическая система, Единая система идентификации и аутентификации, Система быстрых платежей, обеспечено соответствующее нормативно-правовое сопровождение изменений с учетом мнений представителей финансовой отрасли», — рассказал инвестиционный стратег «БКС премьер» Александр Бахтин.

Еще одна новинка, которую продвигает ЦБ, — финансовые маркетплейсы. Закон о них подписал в понедельник президент Владимир Путин. В первую очередь документ ориентирован на запуск проекта финансового маркетплейса самого Банка России, где свои услуги гражданам смогут предлагать все финансовые организации. Планируется, что на новой площадке клиенты смогут совершать юридически значимые финансовые сделки, подтверждать достоверность которых будет система на базе Национального расчетного депозитария. На первом этапе в системе будет участвовать всего 12 банков, но со временем их число вырастет. «В стартовой версии маркетплейса мы не будем принимать участие по техническим причинам, так как маркетплейс не поддерживает мультивалютные вклады, а у нас все вклады мультивалютные, — рассказали «Ведомостям» в пресс-службе «Тинькофф банка». — Маркетплейс же будет запускаться именно с вкладами в

качестве первичного продукта. Мы планируем участвовать в маркетплейсе по мере появления в нем других продуктов».

Новый закон предоставляет возможность создания маркетплейсов не только Центробанку, но и другим участникам рынка. «В долгосрочной перспективе это должно позитивно повлиять на цифровизацию финансовых услуг, которые можно будет получать не только через приложения и сайты, но и через специальный агрегатор-маркетплейс. С точки зрения финансовой доступности это плюс», – поясняет исполнительный директор Ассоциации краудфандинга Кирилл Косминский.

При этом в законе установлено принципиальное ограничение для оператора финансовой платформы: размер его собственных средств должен быть не менее 100 млн руб. «Такое требование не позволит регистрироваться в реестре Банка России стартапам», – отмечает руководитель Российского центра компетенций и анализа стандартов ОЭСР РАНХиГС при президенте РФ Антонина Левашенко. Это позволит существенно снизить риски для клиентов маркетплейсов.

Количество банкоматов на 100 000 чел.



Количество банкоматов на 1000 кв. км



ИСТОЧНИК: БАНК РОССИИ

Рынок взыскания

Взыскательная публика

Должники из числа неработающих пенсионеров, у которых пенсия меньше двух МРОТ и нет иной недвижимости, кроме единственного жилья, получили право на рассрочку по взысканию кредита или займа до 1 июля 2022 года. В обмен на это они должны вернуться к погашению долга. Похожий механизм "исполнительных каникул" установлен для взыскания задолженности имущественного характера с бизнеса из наиболее пострадавших от пандемии отраслей.

Закон об этом подписал президент Владимир Путин, документ уже вступил в силу. Вместе с механизмом кредитных каникул новый закон призван помочь добросовестным должникам справиться с последствиями кризиса.

Для пенсионеров речь идет о просроченных кредитах на сумму до 1 млн руб., по которым суд принял решение о взыскании до 1 октября 2020 года. Чтобы получить рассрочку, нужно обратиться к судебному приставу, приложив к заявлению график погашения долга.

Рассрочка предоставляется в обмен на полное погашение задолженности равными платежами в течение льготного периода

Закон устанавливает предельно простой график: в течение срока рассрочки задолженность должна быть полностью погашена равными ежемесячными платежами (начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором предоставлена рассрочка). Если должник нарушает график, то исполнительное производство возобновляется на общих основаниях, и повторно воспользоваться временным механизмом не получится.

В течение срока рассрочки должникам запрещается продавать или отдавать имущество в залог, а коллекторам запрещается принимать меры для взыскания задолженности. Наконец, до конца 2020 года приставы не могут проводить осмотр имущества должника в его жилье и накладывать на него арест, но могут накладывать арест на автомобили и другие транспортные средства.

Под действие закона подпадают юрлица и индивидуальные предприниматели, которые на 1 марта находились в реестре субъектов малого и

среднего предпринимательства, имеют ОКВЭД, включенный в перечень наиболее пострадавших отраслей (гостиницы, автоперевозки, общественное питание, непродовольственная розница, СМИ и т.д.), а также не воспользовались мораторием на банкротство. Для юрлиц и ИП планка задолженности установлена на уровне 15 млн руб., а срок рассрочки — до 1 августа 2021 года. Помимо запрета на отчуждение имущества в течение льготного периода, организации также не вправе выплачивать дивиденды и доходы по долям, распределять прибыль между учредителями. Закон не распространяется на взыскание задолженности по зарплате, компенсаций за вред здоровью или в связи с потерей кормильца.

По оценкам авторов закона, льготный режим может затронуть около 4 млн организаций и ИП и свыше 1,5 млн пенсионеров.

[Просчитать рыночные иски. Каковы судебные перспективы руководителей обанкротившегося бизнеса](#)

Под угрозой привлечения к субсидиарной ответственности, критерии которой становятся все шире, чаще всего оказываются руководители обанкротившихся предприятий. Причем нередко их заставляют отвечать не только за действительно недобросовестное поведение, как, например, вывод активов в пользу аффилированных лиц, но и за обычное ведение бизнеса с убытками. Что суды считают обычным деловым риском, а что выносят за его пределы и как на ситуацию повлияет мораторий на банкротства, выяснял «Ъ».

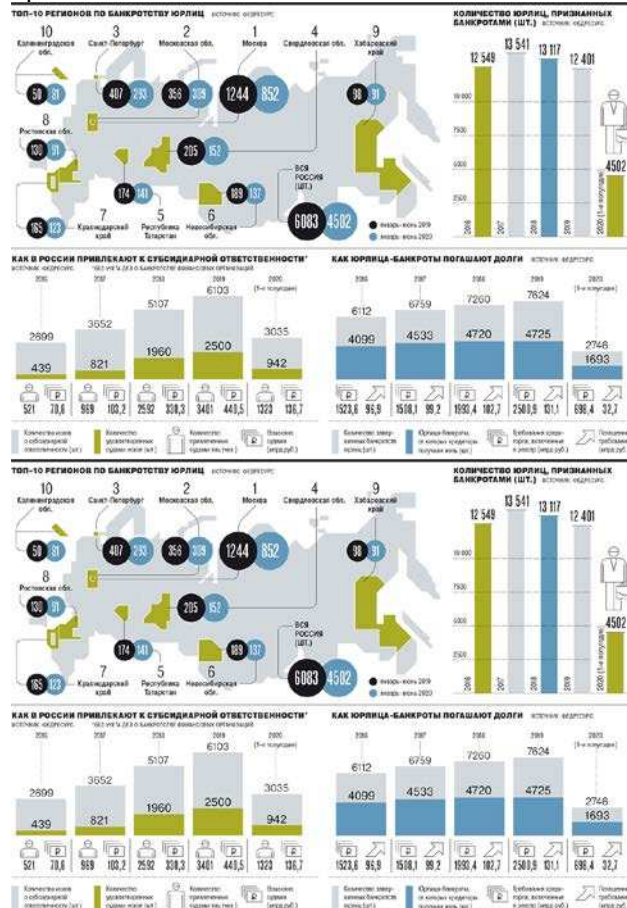
Последние три года судебная практика следует тенденции к ужесточению ответственности контролирующих должника лиц (КДЛ). В первую очередь это обусловлено вступившими в силу летом 2017 года поправками к закону о банкротстве, расширившими круг ответчиков и установившими презумпции их вины. Бизнес довольно болезненно воспринимает эту тенденцию, поэтому споры о субсидиарной ответственности руководителей и владельцев компаний вызывают большой интерес.

Развитию практики способствовало и принятие 21 декабря 2017 года постановления пленума Верховного суда РФ (ВС) №53 по вопросам применения этих поправок. Но, несмотря на указание ВС, что привлечение КДЛ к субсидиарной ответственности — это исключительный механизм восстановления

нарушенных прав кредиторов, юристы отмечают все более широкое его использование, особенно в отношении руководителей банкротов.

На фоне снижения общего числа банкротств юрлиц в стране количество исков о привлечении к субсидиарной ответственности растет. За 2016 год подано 2699 таких исков, за 2017-й — уже 3652, за 2018-й — 5107, за 2019 год — 6103. Суды же все чаще удовлетворяют такие требования: в 2016 году — 16% от числа исков, в 2017-м — 22%, 2018-м — 38,25%, 2019 году — 42,25%.

В начале 2020 года тенденция усилилась. Наиболее показательным увеличением числа поданных исков в первом квартале — на 49,6% (удовлетворено 37%), во втором квартале, наоборот, произошло некоторое снижение на 9,3% (удовлетворено 23%). Но это не означает, что кредиторы и суды стали лояльнее к КДЛ. Руководитель проекта «Федресурс» Алексей Юхнин отмечает, что снижение по субсидиарке произошло на фоне общего снижения количества судебных актов о банкротстве юрлиц во втором квартале в 1,7 раза: «Причина очевидна: суды, работая в ограниченном режиме, не считали эти дела срочными и отложили их. Но уже в июне суды начали быстро наверстывать упущенное: из 334 квартальных решений о привлечении 225 пришлось на июнь».



«Долгие годы почти полного отсутствия случаев привлечения к субсидиарной ответственности сменились ничуть не лучшей вакханалией и излишней популярностью этого, вообще-то экзотического института», — отмечает управляющий партнер АБ «Бартолиус» Юлий Тай. «Остро встает вопрос о поиске баланса в регулировании ответственности руководителей, так как принятие ими решений всегда сопряжено с возможностью негативных последствий ввиду рискованного характера предпринимательской деятельности», — добавляет партнер BGP Litigation Дмитрий Базаров.

По прогнозам юристов, введенный в апреле полугодовой мораторий на банкротство не приведет к послаблениям в отношении руководителей должников. «После моратория количество исков о привлечении директоров к ответственности, безусловно, увеличится вместе с общим ростом числа корпоративных банкротств», — уверен партнер ЮСТ Александр Боломатов. Юрист полагает, что пандемия не послужит основанием для смягчения позиции судов, а кредиторы, наоборот, будут проявлять еще больше активности во взыскании долгов с руководителей банкротств.

Обычный деловой риск

Поскольку четких критериев правомерного поведения директора нет, границу между предпринимательским риском и противоправными действиями, которые привели к банкротству, судам приходится проводить самостоятельно. «Экономическая обоснованность действий руководителя основной критерий для классификации делового риска как "обычного"», — говорит Александр Боломатов. Советник АБ ЕПАМ Евгений Гурченко уточняет: «В споре о привлечении директора к ответственности прежде всего в его пользу сыграет тот факт, что он действовал разумно и руководствовался интересами компании».

Дмитрий Базаров называет первым маркером делового риска соответствие стандарту поведения директора, выработанному законодателем и практикой. Он подчеркивает, что важным аспектом считается соблюдение корпоративных процедур. К примеру, в деле о банкротстве ЗАО «Ледовый дворец "Сокольники"» суды отказали в привлечении руководителя к субсидиарной ответственности, согласившись, что он не выходил за пределы обычного делового риска — сделки были заключены в порядке исполнения решений

общего собрания акционеров должника.

По мнению Юлиа Тая, директор прежде всего должен внятно и последовательно объяснить, что банкротство произошло не по его вине, находилось в режиме непрогнозируемого, а действия не были направлены на ухудшение экономического положения компании. По общему правилу, отмечает Александр Боломатов, обычным деловым риском суды признают реалистичный прогноз менеджмента на получение прибыли. Так, в банкротном деле ООО «Новый центр» суды признали, что заключение инвестиционной компанией сделки по участию в долевым строительстве не выходит за пределы обычного делового риска и не может быть квалифицировано как действие руководителя по доведению общества до банкротства.

Как правило, суды считают предпринимательским риском возникновение у компании убытков в результате неблагоприятного стечения обстоятельств. «Прежде всего это внешние факторы, в том числе резкое изменение курса валют, введение экономических санкций и все то, что в контрактах называют форс-мажором», — отмечает господин Гурченко. Он обращает внимание на банкротное дело ООО

«СибирьГеоТЭК»: претензии были к директору должника, заключившему крупные договоры подряда на бурение скважин, в которых впоследствии не были обнаружены полезные ископаемые, из-за чего компания оказалась неплатежеспособна. «Суд указал, что директор не мог предвидеть постигшую компанию неудачу, в связи с чем отказался привлекать его к ответственности», — отмечает Евгений Гурченко. В пользу директора свидетельствует и устойчивое финансовое положение должника на момент принятия спорного решения, а также рыночные условия договоров. Такие обстоятельства подтверждают, что руководитель обоснованно шел на риск с целью увеличить прибыль, говорит Дмитрий Базаров. Например, суд отказался привлечь бывшего руководителя ООО «Портал» к субсидиарной ответственности из-за невозможности взыскать дебиторскую задолженность по договору подряда с контрагента, который впоследствии обанкротился. Суд отметил, что неудовлетворительное финансовое состояние контрагента не было очевидным, а директор «Портала» установил условие предоплаты в размере 50%, что нельзя признать неразумным.

Необычный деловой риск

Отказы судов признать действия директора обычным деловым риском чаще всего связаны с «очевидными ситуациями вывода активов и использования недобросовестных практик», говорит Евгений Гурченко. Это может быть заключение сделок с «техническим» контрагентом, который не ведет реальной хозяйственной деятельности, уточняет Александр Боломатов.

По словам руководителя проектов ЮГ «Яковлев и партнеры» Андрея Набережного, совершение сделок с фирмой-однодневкой или компанией с нестабильным финансовым положением — наиболее распространенные действия, за которые привлекают директоров. Например, руководителя ООО ЗПТ привлекли к субсидиарной ответственности в связи с претензиями налоговиков, которые установили формальный документооборот без реальных хозяйственных операций с пятью контрагентами. «К типичным примерам можно отнести также продажу активов по заниженным ценам, нестандартные сделки с аффилированными лицами, безосновательные платежи третьим лицам, нарушение налоговых обязательств», — перечисляет господин Гурченко.

По наблюдениям господина Боломатова, суды также крайне негативно относятся к ссылкам на «обычный» характер риска при обосновании заключения вексельных или заемных (на стороне кредитора) предбанкротных сделок. Так, кассация признала директора ООО «Газинвест-Восток» ответственным по долгам компании в связи с совершением им «существенно убыточных сделок» с векселями. Доводы директора о недоказанности выхождения сделок за пределы обычного риска были отвергнуты, так как именно на руководителе лежит бремя доказывания отсутствия вины в доведении общества до банкротства. Евгений Гурченко отмечает, что ссылки на деловой риск не сработают, когда директор злоупотребляет своими правами или же скрывает документы и имущество компании.

Как различить оттенки серого

Юристы отмечают, что оценки судей при этом далеко не всегда бывают адекватными. «Во-первых, российские судьи в подавляющем большинстве случаев никогда не работали в реальном секторе экономики, поэтому с трудом могут различать оттенки серого», — поясняет Юлий Тай. Об этом же говорит Дмитрий Базаров: «Несмотря на ограничение судебного контроля за экономической целесообразностью решений

менеджмента, на практике судьи оценивают их, при этом не обладая достаточными знаниями в сфере управления, ведения бизнеса и экономики».

Кроме того, уточняет юрист, оценка решения директора постфактум приводит к ошибочному завышению судьями вероятности наступления неблагоприятных последствий при его принятии, так как им уже известно, что оно не принесло прибыли.

Возрастающие с каждым годом риски взыскания с руководителей компаний огромных сумм в порядке субсидиарной ответственности уже влияют на готовность людей занимать такие должности, утверждают эксперты. По словам Юлия Тая, тенденция сохранится до тех пор, пока «либо судьи не поймут, как функционирует бизнес в кризисной ситуации, и не смогут отличать несчастных банкротов от злостных, либо когда в России не останется ни одного психически вменяемого лица, который согласится стать директором». ■