

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ДЛЯ ПАРТНЕРОВ И СОТРУДНИКОВ

РОССТАТ измерил
"невидимую" экономику России

ДУТАЯ ПРОБЛЕМА:
просрочка снизилась вдвое на
фоне роста кредитования

**ЗАЙМЫ В ВИДЕ
ИСКЛЮЧЕНИЯ.** МФО
продолжают кредитовать
граждан и вне реестра

ЧУВСТВО ДОЛГА: россияне
не оплатили услуги ЖКХ на
полтриллиона рублей

**СОТОВЫЕ ОПЕРАТОРЫ
ЗАГЛЯНУЛИ В
ЭЛЕКТРОННЫЙ ПАСПОРТ**
Компании предлагают внедрить
технологии Mobile ID

**Отпущение долгов. Банки
могут обязать продавать
гражданам их кредиты с
большим дисконтом**

30 Августа 2019

News digest

EOS Россия

В мире 2

Мировой экономике грозит японизация. Хронические проблемы Японии распространяются на Европу и США 2

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность 3

Поисковые системы в России не смогут выдавать ссылки на пиратский контент. Такие поправки в законодательство подготовили правообладатели и российские интернет-компании 3

Сотовые операторы заглянули в электронный паспорт. Компании предлагают внедрить технологию Mobile ID 5

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда 6

Росстат измерил «невидимую» экономику России. Какие отрасли глубже всего ушли в тень 6

Домохозяйства верят в себя и не верят в экономику. Мониторинг потребительских настроений 8

Минэкономразвития ухудшило прогноз на 2019–2021 годы. В этом году доходы населения почти не увеличатся 9

Тень не отбрасывает работников. Неформально занятые в России почти не отличаются от официально трудоустроенных 10

Банковский сектор. МФО. Тренды. Показатели. Риски. Регулирование. 11

Дутая проблема: просрочка снизилась вдвое на фоне роста кредитования. Аналитики не увидели появления «пузыря» и поддержали ЦБ в споре с Минэком 11

Займы в виде исключения. МФО продолжают кредитовать граждан и вне реестра 12

Новости банков, компаний 14

ЦБ продлил проверку в банке «Восточный» еще на месяц. В прошлый раз «Восточному» пришлось создать 20 млрд рублей резервов 14

Рынок взыскания 14

Отпущение долгов. Банки могут обязать продавать гражданам их кредиты с большим дисконтом 14

Чувство долга: россияне не оплатили услуги ЖКХ на полтриллиона рублей. 16

В мире

Мировой экономике грозит японизация. Хронические проблемы Японии распространяются на Европу и США

Япония уже почти 30 лет не может побороть риск дефляции и ускорить экономику, несмотря на мощное денежное стимулирование. В последние годы аналитики стали говорить о «японизации» еврозоны, но теперь беспокойство стало вызывать и состояние экономики США.

Американская экономика лучше европейской восстановилась после мирового финансового кризиса, и ФРС даже удалось повысить процентные ставки с 0–0,25% до 2,25–2,5% к концу прошлого года. Кроме того, демографическая ситуация в США лучше, чем в Японии и Европе. Но и там инфляция редко достигает целевых 2%, а эффект от налоговой реформы президента Дональда Трампа, ускорившей экономику, сошел на нет. Поэтому ФРС в январе взяла паузу в повышении ставок, а в июле опустила их впервые с 2008 г. – до 2–2,25%.

Некоторые управляющие ФРС сомневаются в необходимости дальнейшего смягчения денежной политики, но инверсия кривой доходностей казначейских облигаций и ряд других признаков указывают на возможное приближение рецессии.

ФРС и Европейский центробанк заявляют о готовности снова поддержать экономику стимулирующими мерами. «Может возникнуть зависимость от низких или отрицательных ставок, – предупреждает Лайза Шэллетт из Morgan Stanley Wealth Management (цитата по Financial Times). – Это очень страшно. Япония до сих пор не избавилась от этого. Мир в очень опасной ситуации».

Хотя у Японии наиболее длительный опыт борьбы с чрезмерно низкой инфляцией и экономической стагнацией, первой процентные ставки ниже нуля опустила все-таки не она, а Швеция, где в 2009 г. на короткое время были введены отрицательные ставки по депозитам коммерческих банков в ЦБ. Затем Центробанк Дании опустил базовую ставку ниже нуля в 2012 г.; с тех пор, за исключением четырех месяцев в 2014 г., она остается отрицательной. Его примеру последовали ЕЦБ и центробанки Швейцарии и Японии.

Основной симптом распространения японизации – рост доли облигаций с отрицательной доходностью, отмечает FT. Их совокупная стоимость превышает \$16 трлн, это более 30% глобального долгового рынка. Около половины бондов с отрицательной доходностью – как раз у Японии, по данным Deutsche Bank. Но у нее не все госбонды торгуются с доходностью ниже нуля, тогда как в Германии, Дании, Нидерландах, Финляндии – госбумаги со всеми сроками погашения. Такие облигации есть даже у правительств Португалии и Испании, хотя еще несколько лет назад были опасения, что из-за долгового кризиса они покинут еврозону. В поисках повышенной доходности инвесторы идут на больший риск. Из-за этого даже у 10-летних гособлигаций Греции доходность опустилась 27 августа до рекордно низких 1,826%, хотя страна только в 2018 г. прекратила получать финансовую помощь и по-прежнему должна соблюдать требования международных кредиторов.

Инвесторы покупают такие активы, ожидая, что процентные ставки продолжат снижаться. «В основном они надеются, что смогут перепродать их кому-нибудь дороже», – говорит Андреа Яннелли из Fidelity International (цитата по The Wall Street Journal). Доходность облигаций снижается, когда их цена растет, и наоборот. Участники рынков в Европе и Японии уже уверены, что ставки и доходности там еще долго будут держаться около нуля, приводит FT мнение экс-министра финансов США Лоуренса Саммерса: «США же от этого отделяет лишь одна рецессия. Можете называть это проблемой черной дыры, вечной стагнацией или японизацией, но это то, о чем следует беспокоиться центробанкам».

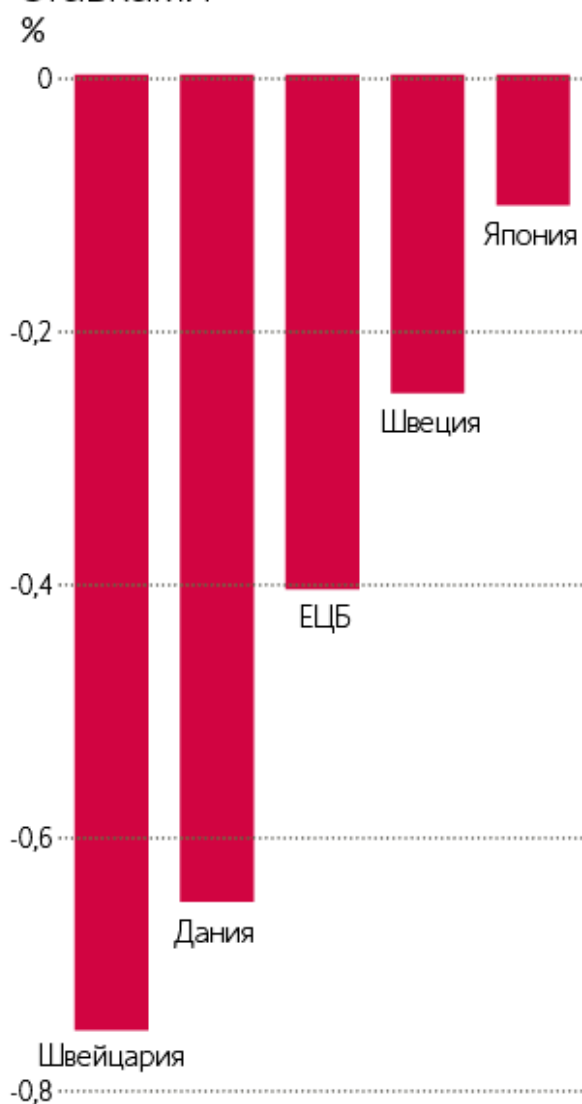
Обратный эффект

Предполагалось, что отрицательные ставки помогут увеличить кредитование и инвестиции, что ускорит экономику. Но на деле вышло наоборот, пишет Bloomberg со ссылкой на результаты исследования Батского университета. Издержки коммерческих банков увеличились, так как им пришлось платить за хранение средств в центробанках. Из-за этого они уменьшили кредитование. «Это хороший пример непредвиденных последствий, – приводит Bloomberg слова Ру Си, одного из авторов исследования. – Политика отрицательных ставок дала обратный эффект, в частности, в условиях, когда у банков и так были проблемы с рентабельностью».

Многие инвесторы надеются, что рецессии в США удастся избежать, если ФРС опустит ставки, но повторение японского сценария будет иметь тяжелые последствия в долгосрочной перспективе. Считается, что низкие ставки выгодны заемщикам, но пример Японии показал, что это необязательно ведет к ускорению экономики. Необязательно это ведет и к непосредственной цели – увеличению кредитования, показало исследование Батского университета в Великобритании (см. врез). Однако создает проблемы пенсионным фондам и другим долгосрочным инвесторам, вкладывающим в облигации, которым труднее выполнять свои обязательства. Кроме того, некоторые эксперты называют околонулевые ставки важной причиной роста имущественного неравенства в период после кризиса: небогатые люди, чьи сбережения в основном состоят из банковских депозитов и консервативных инвестиционных инструментов, потеряли возможность зарабатывать на них.

Центробанки не смогут смягчать денежную политику бесконечно. «Насколько низко можно опустить ставки, зависит от того, когда это начнет быть контрпродуктивным», – цитирует FT Адама Поузена, президента Института мировой экономики Питерсона. Отрицательные ставки все больше воспринимаются как ошибочная политика, что усиливает неопределенность и подрывает потребительскую и предпринимательскую уверенность, из-за чего экономика буксует еще сильнее, полагает стратег по глобальным рынкам JPMorgan Николаос Панигирцоглу.

Страны с отрицательными ставками



ИСТОЧНИК: ЦЕНТРОБАНКИ

IT. Digital. Интернет. Телеком. Кибербезопасность

[Поисковые системы в России не смогут выдавать ссылки на пиратский контент. Такие поправки в законодательство подготовили правообладатели и российские интернет-компании](#)

Поисковики, работающие в России, будут обязаны оперативно удалять ссылки на страницы с пиратским контентом. Обращаться для этого в суд правообладателям не потребуется, говорится в поправках в закон «Об информации». Они разработаны совместно сотрудниками крупнейших телекомпаний, онлайн-кинотеатров, а также «Яндекса» и Mail.ru Group, модерировал процесс Роскомнадзор. «Ведомости»

ознакомились с текстом документа, его подтвердили три участника рабочей группы.

У правообладателей в России уже есть возможность оперативно блокировать доступ к самой странице с пиратским контентом, но не удалять ссылки на такую страницу в поисковиках. С 2017 г. правообладатели стали все чаще называть одним из основных источников распространения нелегальных копий контента как раз поисковики – блокировать только сами пиратские сайты неэффективно, если пользователь легко находит новые, настаивали медиакомпании. Интернет-компании возражали, что только суд может решить, является ли тот или иной сайт пиратским, а задача поисковиков – находить всю информацию в сети. В 2018 г. это противостояние дошло до того, что под угрозой блокировки оказался весь видеораздел «Яндекса». В итоге медиакомпании и интернет-холдинги сели за стол переговоров и подписали антипиратский меморандум о досудебном удалении пиратских ссылок из поисковиков. Распространяется этот механизм не на весь контент, а только на фильмы и сериалы и лишь на тех правообладателей, которые подписали меморандум, а это в первую очередь телехолдинги и легальные онлайн-кинотеатры.

Теперь поправками помимо сериалов и фильмов защищаются легальные копии книг, музыки, программного обеспечения, исключение сделано только для фотографий. И эти нормы распространяются не только на «Яндекс» и Mail.ru Group, которые подписали меморандум и удаляют ссылки, но и на Google, который сейчас работает с российскими правообладателями по нормам американского акта «Об авторском праве в цифровую эпоху» (DMCA). У него есть специальная электронная форма, через которую правообладатели могут пожаловаться на пиратов. Поисковик при этом сам решает, как быстро реагировать на жалобы и блокировать ссылки.

Поправки в закон об информации предусматривают две опции для удаления ссылок. Первая аналогична DMCA, вторая во многом повторяет антипиратский меморандум, и это более жесткий механизм. Правообладатели смогут выбрать компанию, которая в их интересах будет вести реестр пиратских ссылок. Так, сейчас реестр пиратских ссылок на сериалы и фильмы в рамках меморандума ведет Медиакоммуникационный союз. После того как такую организацию проверит и утвердит Роскомнадзор, все поисковики будут обязаны подключиться к ее

реестру в течение 10 рабочих дней и затем удалять ссылку в течение шести часов после появления ее в реестре. Число реестров не ограничено.

546 761 ссылок

Столько ссылок на пиратские копии фильмов и сериалов, по данным Group IB, внесли с ноября 2018 г. в реестр МСК правообладатели. Больше всего ссылок внесли такие компании, как «Кинопоиск», «Амедиа» и StarMedia.

«Яндекс» неоднократно говорил, что меморандум должен быть как можно скорее зафиксирован законодательно и распространен на весь рынок, эти правила должны быть прозрачны и приемлемы для всех, отмечает представитель компании. Представитель Mail.ru Group отказался от комментариев. Представитель Google не ответил на запрос «Ведомостей».

Гендиректор крупнейшего в России магазина электронных книг «Литрес» Сергей Анурьев говорит, что не видел текста поправок, но норму по удалению пиратских ссылок из поисковиков считает очень полезной: если Google реагирует на жалобы издательств, то российские интернет-компании – нет.

Гендиректор Warner Music Russia Александр Блинов также не видел поправок, но уверяет, что будет рад новым механизмам борьбы с пиратами. Меморандум действует до 1 сентября: планировалось, что к этому времени вступит в силу закон о зачистке поисковиков от пиратов. Но договориться о тексте поправок оказалось сложнее. Поскольку они еще не приняты и даже не внесены в Госдуму, компании, подписавшие меморандум, договорились о его продлении, знают собеседники «Ведомостей».

Представитель Роскомнадзора подтвердил, что поправки по удалению пиратских ссылок из поисковиков готовы и направлены на согласование в администрацию президента. Впоследствии они будут переданы в комитет по информационной политике Госдумы, который продолжит работу над документом и внесет на рассмотрение парламента, знают четыре собеседника «Ведомостей», участвовавших в разработке документа. По смыслу проекта возражений у администрации нет, знают два профильных чиновника, есть некоторые вопросы к формулировкам, которые необходимо будет уточнить. Председатель комитета по информационной политике Госдумы Леонид Левин подтвердил, что в ближайшие дни получит

текст поправок, разработанных медиаиндустрией и интернет-компаниями. Комментировать поправки по существу он не стал, сославшись на то, что пока документ официально не поступил в парламент.

Представители «Первого канала» и «Национальной медиа группы» от комментариев отказались.

[Сотовые операторы заглянули в электронный паспорт. Компании предлагают внедрить технологию Mobile ID](#)

Крупнейшие сотовые операторы предложили дополнить внедрение в России электронных паспортов технологией Mobile ID. Предполагается, что она позволит абонентам идентифицироваться через сим-карту, в том числе в привязанном к паспорту мобильном приложении и сервисах госуслуг. Препятствием для внедрения технологии могут стать опасения утечек данных за рубеж, где находятся производители сим-карт, полагают эксперты.

Сотовые операторы предложили доработать концепцию перехода россиян на электронные паспорта, включив в нее технологию Mobile ID для удаленной идентификации, рассказал “Ъ” собеседник, присутствовавший на заседании рабочей группы по цифровому госуправлению АНО «Цифровая экономика» 22 августа. По его словам, с предложением выступил представитель «МегаФона», в его разработке участвовали и другие операторы «большой четверки». Заместитель гендиректора АНО «Цифровая экономика» Дмитрий Тер-Степанов сообщил “Ъ”, что бизнес проявил желание участвовать в выработке технологических решений для электронных паспортов и обеспечении их совместимости с текущей коммерческой инфраструктурой.

Параметры внедрения в России электронных паспортов были определены на совещании с премьер-министром РФ Дмитрием Медведевым, сообщил “Ъ” 18 июля. Паспорта будут выдаваться с июля 2020 года в виде пластиковой карты с чипом на базе технологии NFC, будут снабжены QR-кодом и голографической защитой, а также смогут дублироваться в криптозащищенном мобильном приложении. Предполагается, что в их создании примут участие НИИ «Восход», Гознак и ПАО «Микрон». Разработчик приложения еще не определен, уточнил представитель вице-

преьера Максима Акимова. По его словам, правительство сейчас рассматривает вариант удаленной идентификации электронного паспорта именно через мобильное приложение.

Mobile ID может использоваться абонентом в любой точке России, где есть сотовая связь, даже в отсутствие интернета, пояснили “Ъ” в «МегаФоне».

Технология может быть встроена как в мобильное приложение электронного паспорта, так и использоваться на обычных кнопочных телефонах. По словам представителя оператора, проект реализует вся «большая четверка», массовые подключения клиентов запланированы на первую половину 2020 года.

В МТС подтвердили, что участвуют в разработке концепции электронного паспорта и Mobile ID. Технология может стать дополнением к электронному паспорту, работать в связке с ним и, например, быть средством аутентификации на госпорталах и сервисах, считают в компании. Идентификация в Mobile ID работает через оператора с помощью специального апплета (программный компонент) на сим-карте, пояснили в МТС. Ключи апплета будут находиться в защищенном хранилище на сим-карте, следует из презентации «МегаФона» (есть у “Ъ”).

«Электронный паспорт будет интегрирован с мобильным приложением, идентификация в котором происходит через Mobile ID в том числе для двухфакторной защиты: клиент использует электронный паспорт, а на телефон приходит запрос на подтверждение операции через Mobile ID», — пояснили в Tele2. Это должно защитить клиента в случае потери или кражи электронного паспорта, считают в компании.

В «Вымпелкоме» сообщили, что мобильная идентификация уже протестирована и работает на сети оператора. «Мы поддерживаем ее внедрение, потому что это упрощает пользование различными сервисами», — отметили в компании. Использование Mobile ID для идентификации электронных паспортов грозит утечкой персональных данных россиян за рубеж, опасается собеседник “Ъ” на рынке связи.

«Проект Mobile Connect (разработка единого стандарта аутентификации и идентификации на основе абонентского номера.— “Ъ”) поддерживается одним из крупнейших производителей сим-карт американской Gemalto, которая принадлежит международной военно-промышленной группе Thales, работающих на оборонных заказах. Вряд ли это удовлетворит

регуляторов, отвечающих за безопасность», — указывает он.

Решение полностью соответствует «требованиям по безопасности и защищенности как канала передачи запроса, так и его содержимого», настаивают в «МегаФоне». Оценить надежность предлагаемого операторами решения пока невозможно, отмечает руководитель департамента безопасности НИИ «Восход» Андрей Пьянченко, но необходимо в том числе обеспечить работу решения «в условиях импортозамещения и санкционной политики». ■

Экономика. Финансы. Потребительский рынок, рынок труда

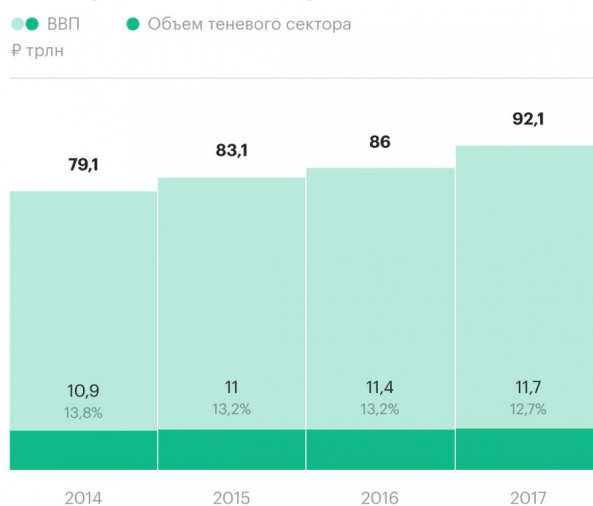
Росстат измерил «невидимую» экономику России Какие отрасли глубже всего ушли в тень

Объем неучтенной экономики России составил 11,7 трлн руб. (12,7% ВВП) в 2017 году, следует из данных Росстата. Самая крупная доля скрытого производства — в сфере недвижимости, сельском хозяйстве, торговле и строительстве

Размер ненаблюдаемой экономики России (теневое и неформальное производство) в 2017 году составил 12,7% ВВП, следует из данных Росстата о национальных счетах в 2014–2018 годах, проанализированных РБК.

- ВВП в рыночных ценах в 2017 году составил 92,1 трлн руб. Таким образом, объем ненаблюдаемого сектора можно оценить в 11,7 трлн руб.
- Доля скрытой экономики в ВВП снижается: в 2016 году она оценивалась Росстатом в 13,2% ВВП (11,4 трлн руб.), в 2015 году — те же 13,2% (11 трлн руб.), в 2014 году на теневой сектор приходилось 13,8% ВВП (10,9 трлн руб.).
- Ненаблюдаемая экономика включается в объем ВВП, публикуемый Росстатом.

Размер теневого сектора экономики России



Источник: Росстат

© РБК, 2019

Доля ненаблюдаемой экономики в ВВП снижается, но практически не уменьшаются ее абсолютные объемы в рыночных ценах, отметил директор Международного института профессионального статистического образования НИУ ВШЭ Алексей Пономаренко. Россияне остаются в неформальной экономике, потому что стремятся избежать избыточного государственного регулирования, высоких налогов. Но, главное, в официальном секторе нет предложений работы с высокой оплатой труда, поэтому люди ищут возможность заработка в неформальной деятельности, считает он. Большой теневой сектор в России — это следствие отсутствия стабильного законодательства в сфере экономики, в частности налогов и обязательных платежей, считает управляющий партнер экспертной группы Veta Илья Жарский. «Подорванное доверие со стороны бизнеса приводит к стремлению уйти в тень», — сказал РБК Жарский.

Какие сектора глубже всего ушли в тень

- Самая высокая доля неформального сектора — в сфере операций с недвижимостью (6,3% ВВП, или половина всей серой экономики страны). При этом неформальной экономике принадлежат большинство экономических операций в этом секторе — 70,6%.
- В сельском хозяйстве, охоте и рыболовстве формируется 1,4% неучтенного ВВП России, и столько же производит сектор оптовой и розничной торговли и ремонта автотранспорта. На третьем месте — строительство, в котором почти 16% всех экономических операций находится в тени (0,9% ВВП).

- В госуправлении и обеспечении военной безопасности, а также в секторе водоснабжения и утилизации отходов полностью отсутствует неформальная деятельность, следует из данных Росстата.
- По данным ЦБ, строительный сектор, сектор услуг (кроме логистики) и оптово-розничная торговля формируют наибольший спрос на теневые финансовые услуги в России (.pdf). По оценкам регулятора, за прошлый год за рубеж нелегально было выведено 73 млрд руб. Рынок обналичивания денежных средств ЦБ оценил в 176 млрд руб.

В каких секторах экономики происходит больше всего теневых операций



Источник: Росстат

© РБК, 2019

Неформальный съём жилья, мигранты

Теневая экономика проникает в те сферы деятельности, в которых в силу естественных причин затруднен контроль за операционной либо финансовой деятельностью, утверждает Илья Жарский. В сфере недвижимости очень распространены неформальные арендные отношения, когда арендодателем не платится подоходный налог, и это порождает огромный теневой рынок, отметил эксперт.

Значительная доля россиян продолжает заниматься неформальным производством в сельском хозяйстве и рыболовстве, говорит Алексей Пономаренко. «В Западной Европе,

Соединенных Штатах никому не придет в голову выращивать картошку для себя, поскольку это экономически необоснованно: ее можно купить в магазине, а деньги надо зарабатывать в другом месте. А в России все сельское население, половина городских жителей выращивают для себя продукты питания», — отметил он. В строительстве неофициально используется труд мигрантов, что объясняет высокую долю теневых операций в этом секторе, а в сфере торговли и ремонта распространены незарегистрированные производства, например автомастерские и шиномонтаж, добавил Пономаренко.

В российской экономике по состоянию на конец 2018 года неформально заняты 14 млн человек (19,3% в общей численности занятых), следует из данных Росстата. А так называемый скрытый фонд оплаты труда (зарплаты в конвертах в официальном секторе и зарплаты в неофициальном секторе) составил в 2018 году 12,6% ВВП (свыше 13 трлн руб.).

Как Росстат вычисляет долю ненаблюдаемой экономики

Росстат для определения доли неучтенной экономики в ВВП использует оценку результатов трех видов экономических операций, не наблюдаемых прямыми статистическими методами:

- теневое (скрытое) производство — разрешенная деятельность, намеренно скрываемая от государства, уплаты налогов и следования закону (например, неофициальное использование труда работников и выплата им зарплаты наличными в конверте);
- неформальное производство — легальное, но нигде не зарегистрированное производство домашнего хозяйства с целью его рыночной продажи (например, продажа собственнo выращенных овощей и фруктов на рынке);
- производство домашних хозяйств для собственного потребления.

Расчеты показателей скрытой и неформальной экономики ведутся на основании косвенной информации, применения балансовых методов (когда из общего показателя вычитается объем наблюдаемого производства) и экспертных оценок, отмечается в документах Росстата.

Росстат не включает в расчет теневой экономики криминальную деятельность, то есть производство и реализацию наркотиков и оружия, проституцию, порнографию и др., хотя в соответствии с международным стандартом системы национальных счетов результаты экономической деятельности, не разрешенной законом, рекомендуется включать в границы производства.

Оценка финансовой разведки

Объем теневой экономики России в 2018 году превысил 20 трлн руб. и составил порядка 20% ВВП страны, согласно предварительной оценке Росфинмониторинга. В 2017 году, по его данным, доля неформального сектора составляла еще больше — 20,5% ВВП (18,9 трлн руб.). Оценки Росфинмониторинга значительно превышают данные Росстата. Ведомство в расчет теневой экономики включает серый импорт (ввоз товаров с занижением импортных пошлин за счет недостоверного декларирования), сокрытие доходов от уплаты налоговых и таможенных платежей и выплату серых зарплат.

Домохозяйства верят в себя и не верят в экономику. Мониторинг потребительских настроений

Августовский опрос ФОМ (для Банка России) фиксирует снижение инфляционных ожиданий граждан через год на 0,3 процентного пункта до 9,1%. Это минимум с июня 2018 года, но все еще превышает показатель первой половины прошлого года, когда фактическая инфляция была заметно выше текущей. Оценка наблюдаемой за прошедший год населением инфляции в августе изменилась незначительно, оставшись вблизи уровней последних месяцев. «Стабилизация инфляционных ожиданий на высоком уровне, несмотря на снижение фактической инфляции, говорит об их незакоренности на цели Банка России и указывает на сохраняющиеся инфляционные риски», — отмечается в отчете. Снижение ожидаемой инфляции и доли респондентов, ожидающих роста цен в будущем, в августе сопровождалось снижением третий месяц подряд индекса потребительских настроений граждан, он остановился на отметке 90 пунктов (см. график). «Текущее значение находится в середине диапазона, наблюдаемого с июня прошлого года, что говорит об отсутствии значимых изменений в

потребительских настроениях», — говорится в исследовании.

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ И ФИНАНСОВЫЕ НАСТРОЕНИЯ (ПУНКТЫ)

120 источник: ЦБ.



В августе на фоне стабилизации текущих потребительских настроений ухудшался индекс ожиданий. Респонденты ждут ухудшения всех макроэкономических показателей и перспектив развития страны (даже через пять лет), в том числе уровня доходов граждан, но надеются на улучшения личного благосостояния через год (на 2019 год Минэкономики снизило прогноз роста реальных доходов населения с 1% до 0,1%). По данным Росстата, среднедушевой уровень располагаемых доходов во втором квартале 2019 года составлял 34,4 тыс. руб. в месяц, но на основе ответов респондентов ФОМ удалось обнаружить лишь 11,8 тыс. руб. медианных среднедушевых располагаемых доходов в августе 2019 года.

В августе после снижения в течение трех месяцев (до 44% с 40% в июле) выросла доля респондентов, имеющих кредиты, а доля семей, имеющих сбережения, снизилась с 37% до 33%. В целях адаптации к инфляции в августе граждане стали больше покупать продукты впрок и тратить на повседневные расходы сбережения. В реальности фиксируется рост трат на отпуск и образование.

Минэкономразвития ухудшило прогноз на 2019–2021 годы. В этом году доходы населения почти не увеличатся

Сильнее всего министерство ухудшило прогноз на этот год, признав, что часть задач, связанных с майским указом президента, в 2019 г. выполнить не удастся. Об этом говорится в обновленном прогнозе социально-экономического развития до 2024 г., который был обнародован на брифинге министра экономического развития Максима Орешкина. По его словам, прогноз был одобрен Минфином и внесен в правительство. Замедление совокупного спроса, слабость мировой экономики и ухудшение инвестиционного климата еще больше ослабили и без того вялый рост экономики в первом полугодии 2019 г. Синхронное ужесточение бюджетной и денежно-кредитной политики привело к ослаблению спроса, объясняет Минэкономразвития. И хотя во втором полугодии экономика все же ускорится и вырастет на прогнозируемые ранее 1,3% по итогам года, сразу несколько ключевых показателей существенно ухудшатся. Так, реальные доходы населения вновь почти не вырастут – всего на 0,1% против ожидавшегося в апреле роста на 1%, инвестиции увеличатся лишь на 2% (апрельский прогноз – на 3,1%), медленнее будет расти промышленное производство, а уровень бедности будет выше на 0,5 п. п., чем ожидалось, и составит 12,5%. Неясно, почему на фоне такого пересмотра прогноза инвестиций Минэкономразвития сохранило оценку роста ВВП на 1,3%, удивлена главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова.

Социальные показатели ухудшены из-за роста потребительского кредитования – в первом полугодии 2019 г. процентные платежи вычли из роста реальных располагаемых доходов 0,7 п. п., объясняет Минэкономразвития и вновь предупреждает о социальных рисках роста кредитов населению. У 15% заемщиков соотношение платежа и дохода превышает 70%, что приводит к существенному ухудшению уровня жизни заемщика, говорится в прогнозе.

«Динамика [роста экономики] нас удовлетворить не может. Необходимо сделать так, чтобы экономический рост был более устойчивым и более динамичным», – предупредил в понедельник президент России Владимир Путин, а также обратил внимание на медленный рост реальных доходов людей.

В 2019 г. не удастся выполнить сразу пять национальных целей, признало Минэкономразвития: например, повысить реальные располагаемые денежные доходы на 0,5%, увеличить естественный прирост населения (по плану правительства в 2019 г. естественная убыль должна была сократиться с 224 600 до 219 000 человек, но, по прогнозу Минэкономразвития, она вырастет до 284 000). Выше, чем планировалось, окажется уровень бедности – 12,5%, а не 12%. Из-за слабого роста реальных располагаемых доходов населения, а также слабого внутреннего спроса инфляция в этом году замедлится до 3,8%, т. е. окажется ниже таргета ЦБ в 4%. А в следующем году Минэкономразвития ждет и вовсе инфляцию в 3%.

В 2020 г. Минэкономразвития по-прежнему ждет ускорения экономики, хоть и меньшими, чем ожидалось ранее, темпами – до 1,7% (на 0,3 п. п. ниже апрельского прогноза), но уже в 2021 г. ВВП будет расти выше 3% вплоть до 2024 г. – в основном за счет роста инвестиций. И хотя в 2019–2020 гг. инвестиции будут расти существенно медленнее, чем рассчитывало Минэкономразвития, уже в 2021 г. темп их роста ускорится до 6,5%, затем их рост будет выше 5%, а к 2024 г. их доля в ВВП достигнет 25%, чего и поручал добиваться Путин. Для этого Минэкономразвития предлагает улучшать инвестиционный климат, в том числе снижая административные барьеры и повышая доверие к правоохранителям. А также увеличивать эффективность рынка труда и госсектора, ускорять технологическое развитие, развивать конкуренцию, модернизировать госуправление.

Для увеличения доли инвестиций в ВВП до 25% они должны расти на 6–7% в 2020–2021 гг. и на 7–8% в 2022–2024 гг., указывали эксперты Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования, т. е. вдвое быстрее ВВП, что ускорит экономику с 2018 по 2024 г. на 0,8 п. п. Прогноз по инвестициям носит целевой характер, говорит директор аналитического департамента «Локо-инвеста» Кирилл Тремасов, ведь реализация многих из тех мер, о которых пишет Минэкономразвития, не зависит от самого министерства.

Второй фактор ускорения – рост участия в рабочей силе, хотя из-за неблагоприятной демографической ситуации его вклад будет ограниченным – 0,8 п. п. до 2024 г., признает Минэкономразвития. По прогнозу министерства, пенсионная реформа будет способствовать росту числа занятых людей на 1,7 млн человек,

уточнила замминистра экономического развития Полина Бадасен. Вклад всех структурных мер в рост ВВП в ближайшие шесть лет оценивается министерством в среднем в 1,5 п. п.

[Тень не отбрасывает работников. Неформально занятые в России почти не отличаются от официально трудоустроенных](#)

По оценкам исследователей Всемирного банка, российская неформальная занятость — социально намного более сложное явление, чем просто экономия работодателей на оплате труда незащищенных групп наемных работников. В российской «тени» более гибкие условия работы, там разочарованы зарплатой и в целом жизнью не более, чем в формальном секторе. Работать в «тени» даже менее опасно: такая работа не влияет на самооценку здоровья. Главное же отличие «тени» — отсутствие отпуска и ее прочная связь с бедностью. При этом уровне доходов в «тени» люди удовлетворены чаще, чем на обычной работе.

В серии препринтов Всемирного банка (ВБ) опубликована работа трех исследователей, в разное время занимавшихся проблемами теневой занятости в разных странах, — Ен Су Ким, Михаила Матыцина и Самуэла Фрейхе, посвященная состоянию этого явления в РФ. Работа анализирует данные о неформальной занятости из трех исследований по рынку труда — это RLMS (публикуется ВШЭ), обзор «Life in Transition» (ЕБРР и ВБ) и обзор по рынку труда LFS (Росстат РФ). Привлекаются также данные европейского обзора ESS (коллаборация экономистов ERIC) по неформальной занятости в ЕС.

Получившаяся работа призвана в первую очередь описать возможные ответы на вопросы о причинах существования и динамике неформальной занятости в России. Напомним, несмотря на достаточно внятные сигналы о сокращении по крайней мере части теневой занятости и доходов в ней в последние два-три года, долгосрочно (с 2000 по 2016 год) она росла — с уровня примерно 12,5% до более чем 20%. Технически, впрочем, задачи авторов несколько уже — это проверка гипотез о связях или ассоциации занятости в теневом секторе с условиями работы, с уровнем оплаты труда, с характером работы, а также о корреляции того или иного вида занятости с удовлетворенностью

работой и прочими субъективными оценками благосостояния.

Результаты работы, которые в основном подтверждают отдельные выводы экспертов по теневому сектору рынка труда РФ 2009–2015 годов, впервые позволяют говорить о том, чем является российская «тень».

Точнее, чем она, скорее всего, не является. Выкладки авторов показывают, что официальный труд в России не так сильно отличается от неформального, как это принято считать.

Ким, Матыцин и Фрейхе определяют два вида неформальной занятости — наемный труд без оформления и неформальная оплата труда.

Чистая самозанятость в налоговой «тени» вне наемного труда в обзоре не исследуется. Авторы показывают, что множество вполне рациональных предположений, сформулированных для рынков труда других стран, в России не работает. Так, динамика неформальной занятости в РФ не связана с демографической ситуацией и с миграцией. Несмотря на то что мигранты стандартно получают меньше, чем «коренные» наемные работники, исследования показывают отсутствие прямой связи между «нерусским» статусом в РФ (отсутствием гражданства, статусом трудового мигранта) и вероятностью вовлеченности в неформальную занятость.

Некоторые находки авторов неожиданны. Так, неформальная занятость не связана с опасным характером работы, скорее напротив: свою работу опасной признают 3% «неформалов» и 13% формально занятых. Теневая занятость в РФ стабильна так же, как и официальная: ожидания потери работы — равные (66% и 64%), мало того, при контроле других переменных выясняется, что неформально занятые даже менее, чем официально трудоустроенные, склонны беспокоиться о потере работы. Вторая работа есть у равного числа формально и неформально занятых — по 4%.

Зарплаты в «тени», безусловно, ниже, причем со временем разрыв рос по обоим типам неформальной занятости.

Мало того, можно довольно уверенно говорить, что неформальность занятости ассоциируется с бедностью домохозяйства работника — по крайней мере, в случае неформального трудоустройства (случай с неформальной зарплатой сложнее). Наконец,

неудовлетворенность оплатой труда менее характерна для теневой занятости — иными словами, в тени платят меньше, но работники считают оплату за их труд едва ли не более

справедливой. Кроме того, с большой вероятностью занятость в «тени» не связана и с общим уровнем удовлетворения от жизни и точно не связана с самоощущением собственного здоровья — мнение о том, что в «тень» выталкиваются менее здоровые работники, неверно как минимум по их субъективному мнению.

Чем же, по расчетам авторов ВБ, принято жертвовать в «тени», помимо очевидной неуплаты социальных взносов (что создает проблему с будущими пенсионными платежами и в меньшей степени — с доступом к здравоохранению)? В первую очередь, неформальная занятость — это работа с меньшей стабильностью в занятости: для работающих в «тени» гораздо больше вероятность быть в группе работающих менее 20 часов или более 50 часов в неделю (в последнем случае — 28,8% против 10,8% формально занятых). Кроме того, неформальная занятость — это работа без оплачиваемого отпуска: он есть всего у 14% «неформалов» и у 74% официально занятых (что показывает реальное выполнение трудового законодательства РФ, считающегося в мире сверхжестким). Кроме того, в «тени» существенно меньше перспектив — неудовлетворенность зарплатой в «тени» и в формальном секторе примерно равна, в «тени» чуть меньше удовлетворенность условиями работы и значимо меньше — возможностью роста: среди занятых там карьерное продвижение считают почти невозможным 32%, среди официально занятых — 24%.

Впрочем, похоже, что «тень» для рынка труда в России — это не такой сложный и тяжелый выбор, как принято считать.

Обычно «тень» — это тяжелые условия работы. Но хотя среди занятых в «тени» больше разочарованных своей работой (14,2% против 8%), сама по себе неформальность занятости, считают авторы ВБ, не определяет для работника меньшую удовлетворенность этой работой. То, что это обстоятельство позволяет работодателю экономить на соцсборах, работающему в «тени», видимо, как минимум не неприятно — в целом, в российской «тени» менее всего видна эксплуатация человека человеком и классовая борьба. ■

[Дутая проблема: просрочка снизилась вдвое на фоне роста кредитования. Аналитики не увидели появления «пузыря» и поддержали ЦБ в споре с Минэком](#)

«Пузыря» на рынке потребительского кредитования нет, доля просроченной задолженности по беззалоговым займам за последние три года снизилась в два раза — до 4%. Об этом говорится в исследовании РЭУ им. Г.В. Плеханова, с которым ознакомились «Известия». В крупнейших банках «Известиям» подтвердили, что доля неуплаты уменьшается — это связано как с рефинансированием старых долгов по сниженным ставкам, так и с ужесточениями ЦБ в вопросе выдачи новых займов. Таким образом, эксперты встали на сторону председателя ЦБ Эльвиры Набиуллиной в ее споре с главой Минэка Максимом Орешкиным о «пузыре» и риске рецессии из-за этого.

ЦБ прав

Уровень просрочки по потребкредитам за последние три года (с середины 2016-го) снизился почти в два раза — с 8 до 4%, говорится в исследовании РЭУ. При этом в нем подчеркивается, что весь кредитный портфель в данный период ускорил свой рост почти до 20% в год и достиг 16 трлн рублей на 1 июля 2019-го. Накопленные долги физлиц не становятся просроченными — это сигнализирует о том, что беззалоговое кредитование находится под контролем. Таким образом, эксперты поддержали позицию главы ЦБ Эльвиры Набиуллиной относительно стабильности на финансовом рынке.

Уменьшение просроченной задолженности может быть связано с активным процессом рефинансирования: из-за смягчения монетарной политики регулятора и развития конкуренции между банками россияне берут новые кредиты под более низкие проценты и оплачивают старые долги, пояснил заведующий научной лабораторией «Исследования денежно-кредитной системы и анализа финансовых рынков» РЭУ им. Г.В. Плеханова Денис Домашенко. ЦБ прав в среднесрочной перспективе — сейчас рынок стабилен и нет поводов для беспокойства, считает он. Но подчеркивает, что Минэкономразвития смотрит на ситуацию в перспективе нескольких лет: высокий уровень долговой нагрузки будет ограничивать потребление, поскольку гражданам

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

придется всё большую часть заработка отправлять на погашение долгов.

В этом году портфель потребкредитов вырастет на 1,7 трлн рублей, но увеличение расходов граждан будет сравнительно небольшим, сказал глава Минэкономразвития Максим Орешкин на встрече с журналистами 26 августа. Высокие темпы роста необеспеченных займов, которые в этом году находятся в диапазоне 22–24% в год, повышают потребительский спрос и импорт — это ускоряет инфляцию и не дает снижать ключевую ставку, пояснил он. Из-за всё еще высокой ключевой сдерживаются ипотечное и корпоративное кредитование — это уменьшает спрос на труд и, следовательно, рост реальных доходов населения, продолжил Максим Орешкин. Если ЦБ не примет действенные меры по охлаждению рынка, то необходимость выплачивать долги по займам сократит конечные расходы домохозяйств на 4,5%, экономика войдет в рецессию, а ВВП в 2021 году сократится на 0,6%, опасается глава ведомства.

В ЦБ не ответили на вопросы «Известий» о рисках и возможных причинах появления «пузыря» на рынке необеспеченного кредитования. В пресс-службе регулятора сослались на данные июньского доклада: в нем сказано, что с каждым годом россияне всё лучше отдают кредиты. Доля невыплат по займам, выданным в 2013 году, достигала почти 10%, а по долгам 2017 года она составляла уже около 3%, говорится в докладе. Там отмечается, что ЦБ последовательно повышает требования к резервам по необеспеченным кредитам, что помогает банкам компенсировать просрочки недобросовестных заемщиков без риска для финансовой системы.

Спад экспансии

В крупнейших российских банках подтвердили тренд на снижение доли просроченной задолженности по потребительским кредитам. В ВТБ отметили, что на фоне растущих объемов беззалогового кредитования почти на 20% в год просрочки остаются на низком уровне, их увеличения не ожидается. В Райффайзенбанке уровень неуплат опустился с 4,7% в июне прошлого года до 4,3% в 2019-м, сообщили в кредитной организации. Директор департамента продуктов банка «Санкт-Петербург» Дмитрий Алексеев рассказал, что показатель уменьшается с 2016 года и сейчас составляет около 3,9%. Динамика связана с улучшением точности оценки риск-профиля заемщиков, убежден он.

Около половины необеспеченных кредитов берется на товары длительного пользования и для ремонта, а вовсе не для того чтобы «свести концы с концами», говорится в отчете проекта «СберДанные», на который сослались в пресс-службе Сбербанка. В среднем платеж по потребкредитам выше планового в 2,5 раза, то есть заемщики стремятся как можно раньше рассчитаться по долгам, полагают в финансовой организации. Увеличение кредитования связано с объективными факторами, такими как увеличение номинальных зарплат, и опасения относительно появления «пузыря» на этом рынке не подтверждаются, считают аналитики Сбербанка. Рост необеспеченного кредитования замедляется: еще в апреле рынок увеличился на 2%, а уже в мае — только на 1,2%, посчитал аналитик банка «Хоум Кредит» Станислав Дужинский. Регулятор охлаждает сферу, вводя всё новые требования к обязательным резервам по высокорискованным кредитам, поэтому во втором полугодии 2019-го тенденция к снижению темпов сохранится, считает он.

На данный момент преждевременно говорить о формировании «пузыря» на рынке потребительского кредитования, однако в перспективе двух-трех лет такой риск есть, считает главный аналитик «БКС Премьер» Антон Покатович. Помимо уровня просроченной задолженности, о качестве кредитов говорит и отношение долга семьи к ее денежным доходам, а этот показатель в России находится на тревожном уровне, констатировал он. Реальные доходы населения снижаются, и граждане будут вынуждены брать всё больше займов для дорогих покупок, считает Антон Покатович. По его словам, государству следует сместить фокус с проблемы рынка потребкредитов на повышение реальных доходов населения.

[Займы в виде исключения. МФО продолжают кредитовать граждан и вне реестра](#)

Почти 15% исключенных из реестра ЦБ микрофинансовых организаций (МФО) продолжают выдавать гражданам займы. Подавляющее большинство компаний делают это нелегально, хотя и по ставкам белого рынка. Эксперты отмечают, что тенденция может в ближайшем будущем набрать обороты и создать для граждан значительные риски, если ответственность для таких компаний не ужесточить вплоть до уголовной.

По данным исследования портала Zaim.com, более чем из 300 МФО, которые за первое полугодие 2019 года были исключены из реестра ЦБ, 13% продолжают выдавать займы: 4% — на легальных основаниях от имени другого юрлица, состоящего в реестре ЦБ, 9% — нелегально. Для сравнения: в первом полугодии 2018 года лишь около 5% исключенных из реестра компаний продолжили свою деятельность на незаконных основаниях. Такие результаты были получены в ходе телефонного опроса исключенных МФО по методу «тайный покупатель».

КАК РАБОТАЮТ МФО, ИСКЛЮЧЕННЫЕ ИЗ РЕЕСТРА ИСТОЧНИК: ZAIM.COM.



Половина выявленных нелегалов были исключены из реестра по собственной инициативе. «Можно предположить, что эти компании решили уйти в тень из-за регулирования», — полагает аналитик Zaim.com Маргарита Гвоздева. Среди компаний, продолжающих легально выдавать займы под другим юрлицом, часть делают это как ломбард, кредитный потребительский кооператив или от имени организации, принадлежащей другому собственнику. Еще часть — как новая МФО, собственником которой является тот же человек, что и у выведенной с рынка компании. «Скорее всего, в этом случае микрофинансист пытается объединить все свои МФО, которые открывал в период расцвета микрофинансирования, чтобы сократить затраты, связанные со сдачей отчетности в ЦБ и прочим», — отмечает госпожа

Гвоздева. При этом преимущественно выявленные нелегальные МФО стараются работать по текущим правилам рынка и предоставляют займы по ставке до 1% в день. Микрофинансисты отмечают, что тенденция была предсказуема. «Около 60% компаний, добровольно покинувших госреестр в первом полугодии, связывают этот шаг с невозможностью перестроить бизнес-модели», — говорит директор СРО "МиР" Елена Стратьева. — Один раз в несколько месяцев компании вынуждены вносить существенные изменения в работу из-за введения новых регуляторных норм». По ее словам, в октябре МФО ждет введение обязанности расчета показателя предельной долговой нагрузки на каждого заемщика, а в январе 2020 года в силу вступят очередные ограничения по предельной переплате по долгу, поэтому во второй половине 2019-го — 2020 году компании продолжат уходить из госреестра.

В ЦБ на запрос "Ъ" сообщили, что за первое полугодие 2019 года выявили более 1 тыс. организаций, которые, предположительно, осуществляли деятельность нелегальных кредиторов, из них 186 — использовали аббревиатуру МФО. «В случае утраты юридическим лицом статуса МФО оно в определенный срок направляет в Банк России свидетельство о внесении сведений о нем в госреестр, — добавили там. — В случае невозвращения свидетельства в установленный срок, осуществления деятельности по предоставлению займов и иных нарушений законодательства организациями, утратившими статус МФО, ЦБ информирует об этом правоохранительные и иные уполномоченные органы в целях пресечения возможной недобросовестной деятельности».

Регулятор признает, что не все МФО с учетом реализуемых ими бизнес-моделей могут соответствовать более высоким законодательным требованиям и это, «безусловно, создает предпосылки для их ухода с микрофинансового рынка». В ЦБ добавили, что уже вступили в силу изменения, ограничивающие круг лиц, которым МФО может уступить права требования по микрозайму, а также лишаящие нелегального кредитора права через суд требовать исполнения обязательств по займу (см. "Ъ" от 29 ноября 2018 года). Также планируется принять законопроекты, ужесточающие административную ответственность для нелегальных кредиторов и вводящие уголовную ответственность для рецидивистов.

Эксперты полагают, что уже принятых мер недостаточно. «Если бы поправки к закону о потребкредите и микрофинансовой деятельности действительно работали, число нелегальных кредиторов сокращалось бы,— говорит партнер юридической фирмы "Рустам Курмаев и партнеры" Дмитрий Горбунов.— МФО уходят в тень в том числе потому, что у них остается уверенность, что есть место для маневра не всегда законными способами воздействовать на должника». По мнению управляющего партнера экспертной группы Veta Ильи Жарского, в условиях отсутствия роста реальных доходов населения предложения нелегалов будут востребованы, несмотря на риски, и несколько умерить их пыл может лишь угроза уголовного преследования, если этот механизм начнет работать на практике. ■

Новости банков, компаний

[ЦБ продлил проверку в банке «Восточный» еще на месяц. В прошлый раз «Восточному» пришлось создать 20 млрд рублей резервов](#)

ЦБ продлил проверку банка «Восточный» на полтора месяца – до 30 сентября, говорится в полугодовой отчетности банка по международным стандартам.

В «Восточном» уже полтора года длится конфликт акционеров. Проверять банк ЦБ начал 27 июня этого года и должен был завершить обследование еще 15 августа.

Пока у «Восточного» нет информации о результатах проверки или о возможных корректировках отчетности, которые ЦБ может потребовать от банка, говорится в документе. «Ведомости» ожидают комментарии ЦБ и «Восточного».

По итогам предыдущей проверки в прошлом году регулятор потребовал от «Восточного» создать резервы на 19,6 млрд руб. Банк в два этапа начислил резервы на 18 млрд руб., после чего в мае этого года ЦБ предписал досоздать еще 5 млрд руб. резервов.

Все кредиты, которые ЦБ требовал дорезервировать, были связаны с корпоративным портфелем банка «Юниаструм», присоединенного к «Восточному» в январе 2017 г. «Юниаструм» раньше принадлежал Артему Аветисяну и его партнерам Шерзоду Юсупову и Юрию Данилову. Им после объединения банков досталось 40,2% «Восточного», в июне этого года

в ходе корпоративного конфликта они увеличили долю до контрольной. В 2018 г. ЦБ по итогам проверки писал: 40 и 15% корпоративного портфеля приходилось на две группы – «группу Зыковы» и «группу «Волгабас».

«Восточный» уже полтора года работает в состоянии конфликта двух основных акционеров – Артема Аветисяна и американского инвестфонда Baring Vostok (через «Эвизон холдингс лимитед» владеет 41,6%). Baring Vostok потерял контроль над банком после того, как суд постановил исполнить опцион и продать 9,9% «Восточного», суд также заблокировал допэмиссию банка на 5,5 млрд руб., которую планировал выкупить Baring Vostok.

Банк предупредил в отчетности, что есть неопределенность в способности соответствовать нормативам в течение года, а это может вызвать «значительные сомнения» в том, что банк сможет непрерывно продолжать свою деятельность.

С начала года капитал «Восточного» вырос на 15% до 27,1 млрд руб., по данным отчетности, а прибыль банка за шесть месяцев снизилась на 7,9% до 3,8 млрд руб. по сравнению с тем же периодом прошлого года.

Банк планирует увеличивать запас капитала в том числе за счет снижения выдач POS-кредитов, сокращения выдач гарантий, временного отказа от предоставления новых корпоративных кредитов, перечисляет банк в отчетности. Также банк планирует продать часть розничного портфеля кредитов. Этот план не учитывает «допущение о внесении акционерами дополнительного вклада в акционерный капитал в ближайшем будущем», предупредил банк.

Руководство банка считает, что, несмотря на сокращение роста бизнеса, банк продолжит получать значительную прибыль. За полугодие кредитный портфель банка сократился на 1,9% до 110,7 млрд руб. ■

Рынок взыскания

[Отпущение долгов. Банки могут обязать продавать гражданам их кредиты с большим дисконтом](#)

Как выяснил “Ъ”, государство готовится серьезно облегчить жизнь закредитованных граждан. Изменения в законодательство, подготовленные Минэкономики, обязывают кредитора перед передачей долга третьему

лицу предложить его по аналогичной цене самому должнику. По сути, речь идет о списании кредита — долги физлиц перепродаются в среднем за 2,8% от их размера. И даже упустив момент, гражданин сможет потом выкупить долг у владельца с дисконтом. Участники рынка ждут катастрофических последствий, включая массовые отказы от выплаты долгов. Правозащитники же, наоборот, видят в поправках лазейку для нового вида мошенничества в отношении граждан.

“Ъ” удалось ознакомиться с разработанными Минэкономки поправками в законы о взыскании долгов физлиц (230-ФЗ) и «О микрофинансовой деятельности». Как указано в пояснительной записке к законопроекту, из-за трудной жизненной ситуации должник может оказаться «неспособен далее исполнять свои обязательства». Но при обращении к кредитору с предложением о реструктуризации долга тот может немотивированно отказаться, поскольку «какие-либо правовые методы стимулирования кредитора к объективному рассмотрению предложения должника-гражданина отсутствуют». В то же время, отказав должнику, кредитор может уступить право требования другому лицу по цене, существенно меньше размера самого требования. Всю выгоду от такого решения получает третье лицо, которое может быть «формально или неформально связано с кредитором» или его менеджментом, а в случае недобросовестности такого лица не исключена возможность, что при возврате долга будут ущемлены права должника, считают авторы законопроекта.

В связи с этим предлагается обязать кредитора перед заключением договора об уступке требования направлять «должнику предложение выкупить его по цене, равной цене такого договора».

Если должник либо другое лицо за него перечислит кредитору указанную цену, то право требования перейдет к должнику и прекратится. Более того, должник сможет в любое время выкупить требование у цессионария (покупатель долга) по двукратной цене приобретения долга либо за половину цены, если докажет, что цессионарий знал или должен был знать о нарушении цедентом (продавец долга) обязанности предложения выкупа долга должнику. Условия будут применяться к требованиям, по которым на момент заключения цессионного договора имеется просрочка не

менее 30 календарных дней, и не будут распространяться на уступку в ходе исполнительного производства либо банкротства. По мнению авторов законопроекта, «говоря о добросовестном должнике, представляется необоснованным предполагать сознательное неисполнение им взятых на себя обязательств», поскольку должник «не может прогнозировать, что кредитор решит уступить долг третьему лицу за существенно меньшую сумму, а не продолжит осуществлять действия, направленные на взыскание долга в полном объеме в принудительном порядке». Если же речь идет о недобросовестном должнике, который не намерен исполнять обязательства применительно к конкретному договору вне зависимости от указанных последствий, то предложенное законопроектом регулирование не будет иметь на него значимого влияния. В министерстве уверены, что законопроект направлен на совершенствование баланса защиты интересов кредитора и должника.

В Минэкономки отказались от комментариев. В Минюсте, отвечающем за нормативно-правовое регулирование в сфере деятельности взыскания долгов физлиц, сообщили, что законопроект не получали, позиция «будет сформирована после его поступления в установленном порядке».

Кредиторы выступают категорически против поправок, полагая, что они фактически освобождают заемщика от исполнения обязательств.

«Размер обязательства заемщика не должен зависеть от того, кто выступает кредитором,— говорит заместитель директора департамента по работе с просроченной задолженностью Росбанка Евгений Сеньковский.— Предлагаемые изменения могут спровоцировать увеличение цены уступки прав требований, поскольку кредитор будет стараться избегать "прощения долга" заемщику. Это повлечет отказ кредитора и коллекторов от использования инструмента по продаже прав требований по договорам». По его словам, в результате банки лишатся возможности освобождения резервов путем продажи долгов.

По мнению директора СРО МФО «МиР» Елены Стратьевой, документ в текущем варианте — не просто ограничение свободы договора, использование нерыночных механизмов установления цены, но и прямые ворота к потребительскому экстремизму. «Одно дело, когда речь идет о реальных банкротях, и совсем другое — о лицах, исходно не планирующих погашать долг по займу,— поясняет она.—

Получается, что все, что нужно должнику, чтобы не платить,— это просто дождаться, когда кредитор под нормативным давлением вынужден будет освободить баланс и уступить долг».

По итогам первого полугодия 2019 года объем закрытых сделок по продаже просрочки составил 114 млрд руб., средняя цена — 2,8% от величины долга (см. “Ъ” от 15 июля). По мнению президента СРО НАПКА Эльмана Мехтиева, изменения спровоцируют массовые отказы от оплаты просроченной задолженности как банкам, так и коллекторам: «Коснется это не только “новых” долгов, но и ранее уступленных — должник просто откажется платить на прежних условиях». Это, по мнению эксперта, может привести к массовому отказу агентств от покупки любых портфелей, что «ставит под угрозу стабильность всего финансового рынка».

Между тем правозащитники подчеркивают, что инициатива несет риски и для самих заемщиков. По аналогии с «раздолжителями», поясняет руководитель проекта ОНФ «За права заемщиков» Евгения Лазарева, могут появиться граждане или организации, которые будут встраиваться в эту схему, манипулируя фактом выплаты задолженности и пытаясь оказывать давление на должников.

[Чувство долга: россияне не оплатили услуги ЖКХ на полтриллиона рублей.](#)

Долги россиян за услуги ЖКХ по итогам I квартала нынешнего года достигли 564,5 млрд рублей. Это на 5,4% больше, чем за тот же период 2018-го, сообщили «Известиям» в Минстрое. Больше всего физические лица не перечислили за теплоснабжение — 146,4 млрд рублей. Число злостных неплательщиков, чьи долги приходилось взыскивать через суд, увеличилось в этом году на 16%, отметили в Национальном бюро кредитных историй. Эксперты считают, что проблема связана в первую очередь с невысокими доходами граждан. Обеспокоенность этим вопросом ранее выразил президент Владимир Путин — он поручил правительству добиться более устойчивого роста экономических показателей. Также одна из причин сложившейся ситуации — низкая платежная дисциплина управляющих компаний. Переход на прямые договоры населения с поставщиками ресурсов должен решить эту проблему, полагают в Минстрое.

В неоплатном долгу

По итогам I квартала 2019 года задолженность населения по оплате жилищно-коммунальных услуг увеличилась на 28,7 млрд рублей по сравнению с аналогичным периодом 2018-го. Общая сумма достигла 564,5 млрд рублей, рассказали «Известиям» в пресс-службе Минстроя.

В эту категорию неплательщиков входят не только физические лица, но и товарищества, кооперативы, некоммерческие объединения граждан, а также их управляющие компании. Собирались данные о долгах за услуги по водоснабжению, водоотведению, тепло- и электроснабжению, а также газоснабжению и плате за жилое помещение.

При этом, по данным Росстата за I квартал, только по прямым договорам с ресурсоснабжающими организациями (РСО) физические лица задолжали более 300 млрд рублей за коммунальные услуги (без учета жилищных). Причем больше всего — за тепло — 146,4 млрд рублей. Оставшиеся средства — это долги управляющих компаний перед сбытовыми.

В пресс-службе Росстата «Известиям» пояснили, что с 2019 года информация по задолженности населения рассчитывается по новым показателям. Служба стала разделять граждан, у которых прямые договоры с РСО, и тех, у кого контракты с управляющими компаниями. Поэтому структуру долга за январь—март 2019-го сложно сравнить с аналогичным периодом прошлого года.

Между тем, добавили в пресс-службе Минстроя, долги промышленных и прочих потребителей (юридические лица, кроме бюджетных организаций. — «Известия») по оплате ЖКУ в I квартале 2019 года увеличились на 1,2%. Их долг составил 530,2 млрд рублей. Таким образом, население и промышленные потребители суммарно должны за жилищно-коммунальные услуги почти 1,1 трлн рублей.

Власти стремятся улучшить платежную дисциплину. Как пояснили в Минстрое, в апреле прошлого года были внесены изменения в Жилищный кодекс, что позволяет потребителям переходить на прямые договоры с ресурсоснабжающими организациями.

— После перехода на прямые договоры деньги будут перечисляться напрямую поставщикам ресурсов, а на счета управляющих компаний будет попадать только плата непосредственно за жилое помещение, — отметили в ведомстве.

Таким образом, из расчетов можно убрать посредника, что, как планируется, снизит задолженность перед поставщиками ресурсов. В рамках прежней схемы до РСО от управляющих компаний не дошла существенная сумма — речь идет о сотнях миллиардов рублей.

В части регионов переход на прямые договоры уже состоялся, в том числе в Белгородской области, Дагестане, Северной Осетии — Алании, Еврейской автономной области, Тыве, Ямало-Ненецком автономном округе.

Двойная нагрузка

Впрочем, пока существенных успехов в борьбе с растущей задолженностью у властей нет, сказал «Известиям» генеральный директор ассоциации «ЖКХ и городская среда» Алексей Макрушин.

Доходы граждан остаются невысокими, при этом тарифы на ЖКУ растут. Как писали «Известия», в 2019 году произошло их двухэтапное повышение: с 1 января — на 1,7% и с 1 июля — на 2,4%. Как поясняли в Федеральной антимонопольной службе, в январе тарифы индексировали вслед за повышением НДС, а в 2020 году изменения снова будут проходить только один раз — с 1 июля.

26 августа Владимир Путин провел совещание с кабинетом министров, на котором высказал свои опасения по поводу медленного роста доходов граждан. Он также поручил правительству добиться более устойчивого увеличения экономических показателей.

При этом, по данным Минтруда, реальные заработные платы россиян за прошлый год выросли на 6,8%, что стало самым высоким показателем с 2012-го.

Алексей Макрушин напомнил, что в этом году в части регионов ввели новую коммунальную услугу: сбор и вывоз отходов. Как правило, россияне при появлении новшеств сначала не оплачивают счета, такое было и в случае с капитальным ремонтом. Это тоже повлияло на ситуацию с долгами, заметил эксперт.

— В первую очередь долги за коммунальные услуги создают дополнительную нагрузку на ресурсоснабжающие организации, которые в перспективе станут хуже обслуживать инфраструктуру, а в некоторых случаях банкротиться, — сказал он. — Основная зона риска в этом вопросе — теплоснабжение, где уже участились аварии на сетях.

В Национальном бюро кредитных историй (НБКИ) «Известиям» сообщили, что средняя сумма долга за ЖКУ, который взимают по суду с одного неплательщика, составляет в этом году 43 тыс.

рублей. Таких ответчиков — 31,5 тыс. человек, хотя еще год назад их было 27 тыс. В НБКИ добавили, что задолженность за коммунальные услуги может сказаться на кредитной истории граждан. В связи с этим у неплательщиков могут возникнуть проблемы с получением займа в банке, пояснил директор по маркетингу бюро Алексей Волков. ■
