НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНКОВСКИЙ ЖУРНАЛ

NBJ

WWW.NBJ.RU

1-2
(227)
январь-февраль
2024

ПРОГНОЗЫ 2024

ОСТАНОВИТСЯ ЛИ СОСТАВ НА «16-М ПОЛУСТАНКЕ»?

Партнёры и эксперты NBJ высказались о своих ожиданиях от предстоящего делового года

6

«ЗДОРОВЬЕ МАКРОЭКОНОМИКИ»:

НАСКОЛЬКО ВАЖНЫ ДОЛГОСРОЧНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ ГРАЖДАН 24

БАНКИ ЗАРАБАТЫВАЮТ С ЮНИСТРИМ

ПРИСОЕДИНЯЙТЕСЬ!

Реклама

БОЛЕЕ ЧЕМ **280 000** ПУНКТОВ ОБСЛУЖИВАНИЯ

10 млн КЛИЕНТОВ

200 СТРАН

БОЛЕЕ **460** ПАРТНЕРОВ ПО ВСЕМУ МИРУ

АО КБ «ЮНИСТРИМ» Лицензия ЦБ РФ 3467 от 11.09.2015 г.
НАЦИОНАЛЬНО ЗНАЧИМАЯ ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

UNISTREAM.RU
8 (495) 744 55 55

ЮНИСТРИМ

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНКОВСКИЙ ЖУРНАЛ

NBJ

№ 1-2 (227)
январь-февраль 2024

Издается с 2003 года.
Выходит ежемесячно.
Зарегистрирован в Федеральной службе по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор).
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-39520

ISSN 1810-2913

WWW.NBJ.RU

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ

ГАРЕГИН ТОСУНЯН
Президент Ассоциации российских банков

АНАТОЛИЙ АКСАКОВ
Председатель Комитета Государственной Думы ФС РФ по финансовому рынку

ГЕОРГИЙ ЛУНТОВСКИЙ
Президент Ассоциации банков России

РУСЛАН ГРИНБЕРГ
Научный руководитель Института экономики РАН

АНТОН ДАНИЛОВ-ДАНИЛЬЯН
Сопредседатель «Деловой России»

ГАГИК ЗАКАРЯН
Председатель Совета директоров АО «Юнибанк»

АЛЕКСАНДР ТУРБАНОВ
Заведующий кафедрой Академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, факультет финансов и банковского дела

ПАВЕЛ МЕДВЕДЕВ
Финансовый омбудсмен Ассоциации российских банков

АЛЕКСАНДР ШОХИН
Президент Российского союза промышленников и предпринимателей

АЛЕКСАНДР ТОРШИН
Действительный государственный советник Российской Федерации 1-го класса, заслуженный юрист РФ

Национальный Банковский Журнал (NBJ) является участником: Ассоциации российских банков, Ассоциации банков России, Московской ассоциации предпринимателей

Генеральный директор: Екатерина Кромпляс

Издатель: ООО УК «Национальный Банковский Журнал»

Редакция:

Главный редактор: Станислав Комаров chief@nbj.ru
Шеф-редактор сайта: Оксана Дяченко dyachenko@nbj.ru
Шеф-редактор сайта: **Аркадий Арзамасцев** editor@nbj.ru
Арт-директор: Ольга Рыцек art@nbj.ru
Цветокорректор: Александр Руденко
Корректор: Елена Кульбицкая

Руководитель блока маркетинга и PR: Ольга Мартынова event@nbj.ru
Директор по развитию: Александр Мешков adv@nbj.ru
Директор по рекламе: Иван Слепенков slepenkov@nbj.ru
Директор по работе с клиентами: Виктория Вепринцева journal@nbj.ru
Отдел подписки и распространения: join@nbj.ru

Адрес редакции: 121069, Москва, Скатертный переулок, 20
Тел./факс: (495) 988-32-08
Почтовый адрес: 121069, Москва, Скатертный переулок, 20
Сайт: www.nbj.ru; e-mail: nbj@nbj.ru. Тираж 6 000 экз. Номер сдан в печать 29.02.2024
Отпечатано в ООО «Типография «Печатных Дел Мастер».
Адрес: г. Москва 2-я Кабельная улица, д. 2, стр. 5,
тел.: +7 (495) 258-96-99, e-mail: info@pd-master.ru.
Редакция не несет ответственности за достоверность информации в материалах, опубликованных на правах рекламы.
При использовании материалов ссылка на Национальный Банковский Журнал обязательна.
© NBJ (Национальный Банковский Журнал), 2023
Свидетельство на товарный знак № 436049

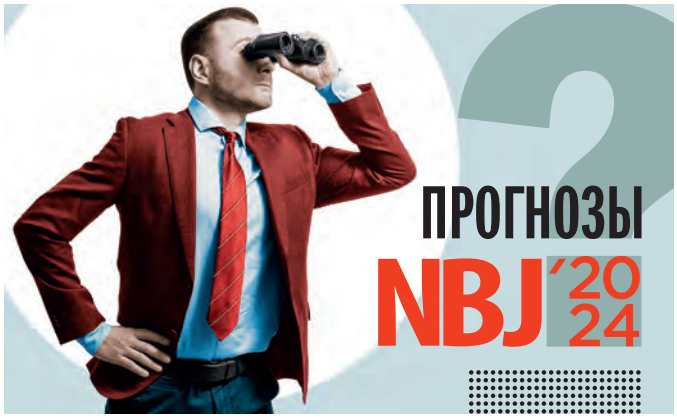
Мнение авторов может не совпадать с позицией редакции

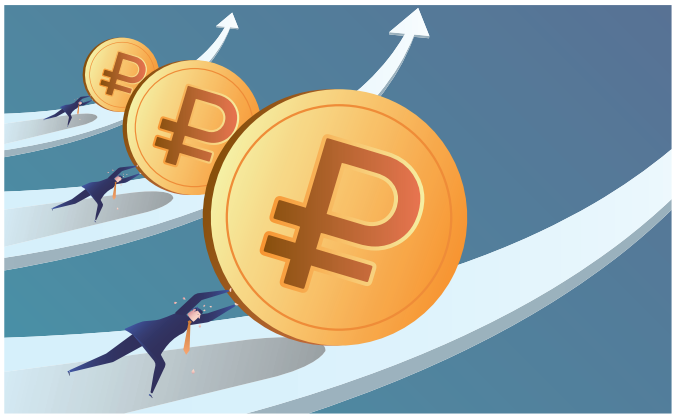
ГДЕ МОЖНО НАЙТИ NBJ

Агентство по страхованию вкладов (АСВ) г. Москва, Верхний Таганский тупик, д. 4
Ассоциация микрофинансовых организаций (АМФО) г. Москва, ул. Тарусская, д. 10
Ассоциация российских банков (АРБ) г. Москва, Скатертный пер., д. 20
Торгово-промышленная палата РФ (ТПП) г. Москва, ул. Ильинка, д. 6
Российский микрофинансовый центр г. Москва, ул. Петровка, д. 15/13, стр. 5
Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП) г. Москва, Котельническая наб, д. 17
Российская национальная ассоциация SWIFT (РОССВИФТ) г. Москва, Б. Саввинский пер., д. 2-4-6, стр. 4
Национальное партнерство участников микрофинансового рынка (НАУМИР) г. Москва, ул. Петровка, д. 15/13, стр. 5

NBJ январь-февраль

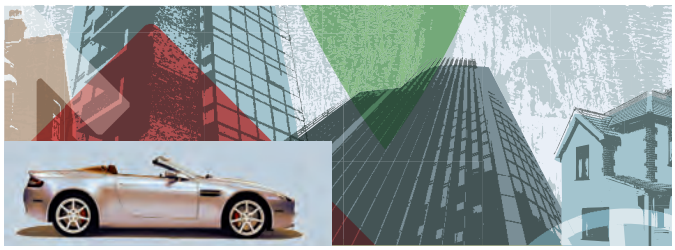
1. Actual





6 ПРОГНОЗЫ-2024
Остановится ли состав на «16-м полустанке»?
Партнёры и эксперты NBJ высказались о своих ожиданиях от предстоящего делового года

20 ИТОГИ ГОДА
Аномальный результат
Российские банки обновили рекорд по чистой прибыли



28 ЭКСПЕРТ
Артём ГАНИЧЕВ, эксперт NBJ:
Будущее за целевыми сбережениями

24 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ
«Здоровье макроэкономики»: насколько важны долгосрочные сбережения граждан

30 ИНВЕСТИЦИИ
Золото в портфель
Ассоциация российских банков оценила основные финансовые индикаторы за пять лет

2. Банки и мир

32 ТЕНДЕНЦИИ
Операция «Трансформация»
Аналитики из S&P Global Market Intelligence назвали основные вызовы и риски для банковского сектора в 2024 году

36 ИНТЕГРАЦИЯ
Интеграция банковских систем стран БРИКС: первые шаги сделаны, но впереди остаётся непаханое поле

3. Банки и бизнес

40 СТРАХОВОЙ РЫНОК
Алексей ЗАХАРОВ, АО «СК «Ю-Лайф»: «Наши продукты полностью закрывают потребности клиента в определённой сфере его жизни»

42 РЫНОК ВЗЫСКАНИЯ
Александр ВАСИЛЬЕВ, ID Collect: «Мы стараемся максимально облегчить путь человека к финансовой свободе»

СОДЕРЖАНИЕ

44 ЭКСПЕРТИЗА
Плюсы и минусы: что будет с льготной ипотекой в 2024 году

48 ЗАКОНОПРОЕКТ
Дисквалификация на 10 лет? Позвольте...
Какими должны быть степень ответственности руководителя по ИБ в банке и наказание за утечки

52 ПЕРСОНАЛ
Кадры в банках
Средние кредитные организации, как и крупные, заинтересованы в расширении штата сотрудников

54

РАРИТЕТ
Финансовые элементы Менделеева
На выставке великого русского учёного представлено уникальное издание

4. модернизация и развитие
СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ

UPGRADE

58 КИБЕРПРОГНОЗ - 2024
Фишинг, утечки и искусственный интеллект: киберпрогноз – 2024

62 ИССЛЕДОВАНИЕ
Киберпреступный триумвират
F.A.C.C.T. назвала главные киберугрозы 2024 года: шпионы, хактивисты, вымогатели

1. Actual

ПРОГНОЗЫ - 2024

Остановится ли состав на «16-м полустанке»?

6

Партнёры и эксперты NBJ высказались о своих ожиданиях от предстоящего делового года

24

«Здоровье макроэкономики»: насколько важны долгосрочные сбережения граждан

ПРОГНОЗЫ

Остановится ли состав на «16-м полустанке»?

NBJ'2024

Партнёры и эксперты NBJ высказались о своих ожиданиях от предстоящего делового года

По традиции в первом номере года редакция Национального банковского журнала (NBJ) предоставляет возможность партнёрам, экспертам различных финансовых организаций, поразмышлять, чего они ожидают от наступившего года. Каждая из этих компаний ждёт перемен в бизнесе, реализует новые задачи и выстраивает стратегию развития «на земле», исходя из текущих, не всегда благоприятных, условий. Предоставим слово коллегам.

ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

«Новая реальность наступила, и мы будем в ней расти и развиваться»

Станислав ДАНЫШ, председатель правления Ингосстрах Банка

Мы видим 2024 год годом равномерного развития как экономики в целом, так и банковского сектора в частности. Все основные шоки и эпизоды радикальной турбулентности позади, адаптация – весьма болезненная и трудная поначалу – позади, новая реальность наступила, и мы будем в ней расти и развиваться.

Грядущий год объявлен годом семьи, мы со своей стороны поддерживаем этот тезис и планируем активно развивать нашу семью Инго – экосистему нового формата, открытую новым партнёрам и идеям.

За экосистемами будущее, сейчас экосистема – это закономерный этап эволюции рынка финуслуг, ИТ- и финтех-сервисов. Если какое-то время назад они ещё могли бы конкурировать, то сегодня уже очевидно, что партнёрство выгодно компаниям и удобно для конечного пользователя. Экосистемный подход расцвёл с началом мировой пандемии, с начала 20-го года: почти все ушли в онлайн вслед за своим клиентом,

а принцип «одно приложение – набор сервисов» стал фундаментальным.

Экосистема – это персонализированные предложения и индивидуальный подход, а также тонкая настройка. Чем глубже знания банка о своём клиенте, тем проще ему предложить именно тот продукт или услугу, которая ему реально нужна тогда, когда она ему нужна.

Другим важным аспектом трансформации сектора станет комфорт и персонализация, которую в особо крупных банках зачастую сложно получить, если ты не вип-клиент. В таких, своего рода, клиентоцентричных банках как Ингосстрах Банк, самый важный – это любой клиент. Мы сохраним эту тенденцию и продолжим развивать наш клиентский сервис.

«Сейчас хорошее время для вкладов и облигаций»

Владимир ЭЛЬМАНИН, председатель правления Реалист Банка

Ключевыми факторами, влияющими на экономику в 2024 году, будут – внешнеполитическая обстановка, высокая инфляция и монетарная политика Банка России.

Рост ВВП замедлится по сравнению с прошлым годом. Считаем, что по 2024 году он будет в диапазоне от 0,5 до 1,5%. Рост потребительских цен на отдельные товары продолжится как из-за «перегрева» экономики, так и по причине волатильности рубля.

Несмотря на инфляционное давление, мы ожидаем снижение ставки Банка России ко второму кварталу 2024 года до уровня 12–14% с потенциалом выхода к концу года до значений 10–12%. Из-за высокой ключевой ставки на начало 2024 года темпы роста кредитования замедлились практически в 2 раза. В этом году мы ожидаем прирост корпоративных кредитных портфелей на 10–15%, розничных на 12–15%.

Ситуация со сбережениями прямо противоположная – сейчас хорошее время для вкладов и облигаций. Это, в том числе, оказывает давление на рынок недвижимости, поскольку доходность от вложений сопоставима с доходом по вкладам. Также ЦБ усилит регулирование льготных условий для получения ипотеки. Вне льготных программ ипотечное кредитование показало значительное падение, и оживление спроса можно прогнозировать только после снижения ключевой ставки ЦБ.

Растущее давление со стороны западных регуляторов по осуществлению внешних расчётов может привести к падению доходов от операций с валютой. Это, в свою очередь, существенно скажется на доходах отдельных банков, в том числе системно значимых. Также на прибыли банковской системы в следующем году негативно отразится создание резервов по кредитам. Мы ожидаем корректировку прибыли по отрасли на 20% по отношению к результатам 2023 года.

«Тренд 2024 года – кредитование индивидуального жилищного строительства (ИЖС)»

Алексей КОСЯКОВ, заместитель председателя правления Банка ДОМ.РФ

ИПОТЕКА

Объёмы выдачи ипотеки в финале 2023 года оказались впечатляющими. Портфель ипотечных кредитов Банка ДОМ.РФ на данный момент составляет около 470 млрд рублей – это в полтора раза больше, чем на старте прошлого года. В новом году ожидаем дальнейший рост – драйверами спроса останутся госпрограммы «Семейная ипотека», программа для ИТ-специалистов, а также «Дальневосточная ипотека» – скажется улучшение её условий и распространение на арктические регионы.

ИЖС

Ещё один тренд, который будет усиливаться в 2024 году – кредитование индивидуального жилищного строительства (ИЖС). В конце прошлого года наш банк провёл первую в стране ипотечную сделку на ИЖС по договору подряда с использованием эскроу. Параллельно мы предоставили спецкредит застройщику на финансирование стройки – по аналогии с рынком многоквартирных домов. Уверены, дальнейшее распространение механизма будет способствовать переводу рынка на цивилизованные рельсы и развитию ипотеки в сегменте.

ЦИФРОВИЗАЦИЯ

В последние годы банки всё больше идут в сторону цифровизации. В 2023 году мы первыми в стране оформили ипотеку

по QR-коду. Это обеспечивает бесшовность и непрерывность процесса: не надо тратить время на заполнение бумаг и сканирование документов. Все остальные процедуры по оформлению кредита также можно осуществить онлайн – от подписания кредитной документации до выпуска закладной и регистрации сделки в Росреестре.

СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЕ ПРОДУКТЫ

Банк придерживается стратегии на развитие цифровых и дистанционных каналов по всем направлениям бизнеса, в том числе по сберегательным продуктам. Для нас важной задачей является развитие мультиканальности вне зависимости от физического присутствия в конкретном регионе – на данный момент наши клиенты открывают вклад не только в офисе банка, но и дистанционно, через мобильных представителей или мобильное приложение. Согласно данным Frank RGбанк в прошлом году Банк ДОМ.РФ поднялся на 5 позиций в рэнкинге по суммарному объёму портфеля пассивов граждан и занял первое место по относительному приросту портфеля среди топ-15 банков – за год объём средств физлиц вырос на 84%.

«Основные драйверы развития – кредитно-гарантийные продукты и расчётные транзакционные сервисы»

Евгений ЕЛЬСКИЙ, заместитель председателя правления Металлинвестбанка

Основными драйверами развития банка на 2024 год будут: кредитно-гарантийные продукты и расчётные транзакционные сервисы. Банк в 2023 году подтвердил свои лидерские позиции и закрепился в ТОП-15 банков по величине портфеля кредитов МСБ.

Банк занимает лидирующие позиции на рынке кредитования за счёт оптимизации клиентского пути и широкой кредитно-гарантийной линейки продуктов.

Планируем поддерживать такие же высокие показатели роста кредитного портфеля и удовлетворённости клиентов в 2024 году. При этом фактор планируемого в 2024 году снижения ключевой ставки Банком России будет дополнительным стимулом для увеличения спроса со стороны клиентов.

В 2024 году продолжим развивать автоматизированный и персональный ВЭД онлайн сервисы. Большое внимание уделяем развитию трансграничных переводов.

Банк планирует принять участие в проекте Банка России «Цифровой рубль», что позволит в дальнейшем предложить услуги клиентам по трансграничным платежам в цифровых рублях как для физических лиц, так и для субъектов МСБ.

В течение 2024 года банк планирует продолжать увеличивать продукты с использованием системы быстрых платежей, в частности реализовать через СБП платежи между юридическими лицами (B2B-платежи). Их внедрение запланировано на апрель 2024 года.

Растущий спрос на обслуживание в цифровых каналах – ключевой стимул для банка по внедрению технологических инноваций в своих продуктах. Продолжаем упрощать порядок открытия счёта в банке, развивать дистанционные каналы обслуживания клиентов, запускать новые системы, например, CRM, повышающие кросс-продажи для клиентов.

Мы на связи с нашими клиентами и делаем наши продукты и сервисы максимально удобными, технологичными и своевременными.

«Ускорение платежей между юридическими лицами – это один из ключевых трендов»

Дмитрий ОРЛОВ, заместитель председателя правления АКБ «ФОРА-БАНК» (АО)

В 2024 году мы станем свидетелями развития условно альтернативных систем платежей и расчётов, того, что сейчас представляет собой Система быстрых платежей (СБП).

В первую очередь, это платежи юридических лиц, потому что в этом году является обязательным условием – реализация платежей B2B в рамках СБП. Ускорение платежей между юридическими лицами – это один из ключевых трендов, о котором можно говорить, он будет поглощать рынок больше и больше. Государство планирует развитие быстрых платежей и на госсектор, но сначала они распространятся на юридических лиц.

Интересный тренд – это оплата с помощью QR-кодов. В этом году мы можем ожидать реализацию единого универсального QR, который позволит физическому лицу не задумываться над тем, как произвести платеж – через СБП или платёжную систему конкретного банка. Всё предельно просто: навёл

камеру, отсканировал ссылку, осталось только выбрать, с какого счёта оплатить.

Предвидим, что в этом году не будет активного использования цифрового рубля: сейчас строится определённая база, на которой уже в 2025 году, скорее всего, будет активный рост. А универсальный QR-код – это одно из обязательных требований, которое позволит развиваться в том числе и цифровому рублю.

Ожидается ещё больший рост объёмов расчётов с помощью QR и СБП в связи с появлением долгожданного кэшбэка по операциям СБП.

Эта синергия и рост удобства взаиморасчётов между физическими и юридическими лицами в части оплаты по QR и между юридическими лицами в части оплаты быстрых платежей – я думаю, это самое главное, что ждёт нас на рынке платёжных услуг.

«Из-за санкционного давления даже дружественные страны вынуждены ограничивать платежи не только в иностранных валютах, но и в рублях»

Эдуард ХРИСТИАНОВ, первый заместитель председателя правления ПАО «РосДорБанк»

В 2024 году на финансовую отрасль будут оказывать влияние факторы, сформировавшиеся в 2023-м – в первую очередь, это высокие ставки на финансовых рынках и ужесточение санкционного давления в части его распространения на дружественные страны.

Аналитики полагают, что ключевая ставка начнёт снижаться во второй половине 2024 года. Это означает, что рост кредитования в первом полугодии будет замедленным, но ускорится во второй половине года. Зато всё, что связано с размещением акций на бирже, в первом полугодии будет пользоваться повышенным спросом – уже сейчас можно наблюдать, сколько IPO проходит и планируется. В выигрыше в первой половине года окажутся брокеры и все, кто занимается размещением акций и выходом на биржу. В случае снижения ключевой ставки будет реализован отложенный спрос на размещение облигаций, в том числе крупными компаниями – что также принесёт прибыль финансовым посредникам и ещё кредитным организациям, владеющим значительными пакетами облигаций.

После ухода иностранных страховщиков рынок сформировался и функционирует без них, и рост российских участников будет более плавным. Возможно, что на рынок будут влиять повышенные страховые выплаты из-за увеличения количества аварий вследствие недостаточных темпов обновления ветшающей инфраструктуры. Прибыль страховых компаний может быть меньше по сравнению с 2023 годом.

Основной проблемой для международных расчётов в настоящее время становится то, что из-за санкционного давления даже дружественные страны вынуждены ограничивать платежи не только в иностранных валютах, но и в рублях. Финансовые организации будут искать варианты сотрудничества, формирования платёжных цепочек и транзакций в ужесточающихся условиях. Полагаю, что есть вероятность создания с основными нашими торговыми партнёрами специализированных финансовых расчётных организаций, через которые будут проходить основные объёмы финансирования торговых операций. Это будет, скорее всего, сделано путём заключения соответствующих соглашений на межгосударственном уровне, реализация которых может начаться в текущем году.

«В приоритете – расширение сервиса трансграничных переводов физлиц, особенно – в переводах по номеру телефона»

Сергей УЛЬЕВ, вице-президент, руководитель кластера Дэйли Бэнкинг МТС Банка

В 2024 году трендом у российских банков будет активное использование новых технологий, искусственного интеллекта и больших данных, которые позволяют по-настоящему персонализировать предложения для клиентов. В связи с высокими ставками и вероятностью их снижения продолжится рост интереса клиентов к различным накопительным продуктам, позволяющим получить высокую доходность, и одновременно сохраняющим гибкость, как накопительные счета. Мы явно увидим развитие программ лояльности по картам от экосистемных игроков, направленных на рост транзакционной активности и развитие удобных для пользователей PAY-сервисов и QR-платежей. Также в приоритете останется расширение сервиса трансграничных переводов физлиц, особенно ожидаем рост в переводах по номеру телефона.

«Тренд на приобретение зарубежной недвижимости, в том числе в инвестиционных целях, набирает обороты»

Лариса ЛУКЬЯНОВА, руководитель Private Banking «Цифра банк»

Рынок Private banking за последнее время претерпел достаточно много изменений: снизился средний возраст клиента, который обслуживается в Private, изменились потребности в сервисной части, все больше внимания уделяется цифровизации банковских процессов, чтобы больше операций проводилось в формате онлайн.

Мы, в свою очередь, сохраняем консервативный подход к тем продуктам и сервисам, которые предлагаем нашим клиентам, но в то же время реагируем на их актуальные запросы и потребности, которые требуют от нас профессиональной экспертизы и поддержки клиентов в совершенно различных ситуациях.

Как и в прошлом году, для клиентов Private banking очень важно ощущать стабильность при размещении своего капитала, поэтому рынок предлагает всё больше вариантов вкладов как на длительный, так и на достаточно короткий срок.

Отметим, что «порог входа» в Private продолжает снижаться: состоятельные клиенты сначала хотят оценить предложенный сервис и качество услуг перед тем, как сделать выбор в пользу размещения своих активов в том или ином банке.

Если говорить о трендах, которые не только сохраняются, но и набирают обороты, это, безусловно, приобретение зарубежной недвижимости, в том числе в инвестиционных целях. Мы видим, что банки подстраиваются под такую потребность и делают своим клиентам комплексное предложение, куда входят подбор объекта через партнёрские компании и проведение взаиморасчётов по сделке.

В продолжение темы сервисов, которые банки предоставляют клиентам категории Private, нельзя не отметить юридический и налоговый консалтинг. Как показал 2023 год, эти направления были и остаются крайне востребованными.

По нашим ожиданиям и прогнозам, рынок Private banking продолжит предлагать клиентам актуальные продукты, которые соответствуют текущим потребностям, а также сохранит высокий уровень сервиса в рамках данного сегмента.

«Продолжение жёсткой монетарной политики будет продолжать стимулировать сберегательную модель населения»

Павел ЖУРАВЛЁВ, начальник отдела инвестиционной аналитики «Ренессанс Банка»

В качестве основных факторов, которые будут влиять на курс рубля, можно выделить мировой баланс спроса и предложения на нефть, пролонгацию или прекращение действующего до конца апреля указа Президента и соответствующего постановления Правительства РФ об обязательной продаже выручки компаниями-экспортёрами, а также проводимые государственными органами монетарную и фискальную политики. Слабые показатели макростатистики Китая не предполагают значительное увеличение спроса на нефть в ближайшее время, при этом наблюдается наращивание добычи сланцевой нефти в США, что привело к падению нефтяных цен с пиковых значений 95 долл./б. в сентябре до текущих 77.

Продолжение жёсткой монетарной политики будет продолжать стимулировать сберегательную модель населения, однако удорожание заёмных средств может также негативно сказаться на снижении объёмов производства, что частично нивелирует эффект сниженного потребления за счёт увеличения импортной составляющей в общей структуре спроса. Увеличение госрасходов будет также стимулировать потребительский спрос, что будет оказывать давление на рубль за счёт увеличения импорта.

Учитывая значительное влияние на курс национальной валюты применяемых в последнее время административных мер, курс рубля будет определяться оптимальным с точки зрения Правительства соотношением инфляции и поступающих от экспорта доходов. В течение действия указа Президента РФ об обязательной продаже выручки компаниями-экспортёрами можно ожидать сохранение курса по отношению к доллару в диапазоне 87–97 руб. Основную неопределённость в дальнейшей динамике вносит волатильность нефтяных цен, и возможный диапазон отклонения курса рубля от текущих значений для позитивного и негативного сценариев дальнейшего развития можно расширить до 85–120 руб. за доллар.

«Российский фондовый рынок и рынок капитала развиваются семимильными шагами»

Юрий ЛАТАНОВ, заместитель директора департамента финансовых рынков Хоум Банка

Есть все основания ожидать, что 2024 год будет вполне успешным для финансовой отрасли. Объёмы кредитования как физических лиц, так и корпоративных заёмщиков снизятся незначительно. Более того, большое количество крупных инвестиционных и технологических проектов в настоящее время откладываются в связи с высокой ключевой ставкой. И как только Банк России начнёт цикл снижения ключевой ставки, эти проекты начнут запускаться, что также положительно скажется на финансовой отрасли и всей экономике России в целом.

Высокая ключевая ставка подталкивает население к накоплению и формирует большой объём отложенного спроса, который реализуется в 2024–2025 годах. На фоне прогнозируемой низкой инфляции этот отложенный спрос создаст эффект мощного экономического бума в российской экономике. Одним из основных бенефициаров этого бума будет как раз банковская отрасль.

Российский фондовый рынок и рынок капитала также развиваются семимильными шагами. Мы видим большое количество новых первичных размещений акций и рост объёма выпуска облигаций. Многие российские компании уже провели замещение еврооблигаций, переведя их в российских периметр. Все эти мероприятия снижают рыночный риск компаний и формируют надёжный фундамент для быстрого развития экономики России.

Также мы позитивно смотрим на снижение роли доллара и евро в расчётах российской финансовой системы. Ранее экономика была очень чувствительна к изменению валютных курсов, и даже небольшое движение курса уже могло вызвать кризис. Сейчас развитие собственной системы межбанковских расчетов СПФС (Система передачи финансовых сообщений Банка России), заменившей SWIFT, и общая диверсификация расчётов через усиление роли дружественных валют заметно повысило стабильность российской финансовой отрасли.

Таким образом мы отмечаем общее снижение инфраструктурных, рыночных и кредитных рисков российской финансовой системы, а с другой стороны, отмечаем рост её эффективности. Что объективно позволяет предполагать, что 2024 год станет для финансовой отрасли достаточно успешным.

«В 2024 году мы ждём продолжения бурного развития оплат по QR-кодам через СБП, а также решений с платёжными метками»

Инна ЕМЕЛЬЯНОВА, исполнительный директор по эквайрингу и инновационным проектам банка «Русский Стандарт»

Главным достижением платёжной индустрии является тот факт, что при уходе международных платёжных систем (МПС) никто из клиентов не почувствовал в России дискомфорта, базис, подготовленный заранее, позволил сделать этот факт незаметным для клиента внутри страны. Исключением стали платёжные сервисы на смартфонах, но их заменил Mir Pay, СБП и СБПэй.

В 2024 году мы ждём продолжения бурного развития оплат по QR-кодам через СБП, а также решений с платёжными метками. Рынок стремится предоставить клиентам удобные сервисы для оплаты смартфоном в одно касание.

Важным событием 2023 году стал естественный и сильный рост объёмов оплат товаров и услуг по СБП, который продолжится и в 2024 году. Так, по данным эквайринговой сети банка «Русский Стандарт», общее число таких покупок в 2023 году выросло в 2 раза относительно 2022 года. Как выяснилось, чаще всего с помощью СБП россияне делают покупки в онлайне. Согласно статистике банка «Русский Стандарт», доля таких интернет-покупок в 2023 году составила 89%, тогда как на офлайн пришлись оставшиеся 11%.

При этом интерес к традиционным покупкам в магазинах через СБП растёт. Так, в 2022 году доля офлайна была всего 3%. А e-comm лидировал с показателем в 97%.

Думаю, что во многом это произошло благодаря тому, что люди, привыкшие к платёжным сервисам на смартфоне, смогли воспользоваться оплатой по QR-коду через СБП на своём телефоне.

2024 год продолжит тренд на активный рост популярности карт платёжной системы «Мир».

«Темпы роста рынка автокредитования продолжат замедляться»

Марина ДЕМБИЦКАЯ, руководитель «Открытие Авто» (блок автобизнеса банка «Открытие»)

2023 год в целом оказался успешным как для рынка, так и для банка. В годовом выражении количество сделок в «Открытии» выросло в 1,4 раза, а объём выданных автокредитов – в 1,7 раз. Росту выдач в целом способствовали такие факторы, как эффект низкой базы и отложенный спрос, продлённая госпрограмма льготного автокредитования, общее оживление в авторитейле за счёт налаживания выпуска отечественных авто и дальнейшей экспансии китайских марок. На рост объёмов выдач в денежном эквиваленте оказал влияние общий рост цен.

В 2024 году с учётом ожидания дальнейшего повышения ключевой ставки Центробанка и роста цен, темпы роста рынка автокредитования продолжат замедляться. По оптимистичному сценарию, он прибавит порядка 7–9%. По базовому прогнозу – повторит результаты 2023 года. Поддержанию объёмов рынка автокредитования могут способствовать субсидии от автопроизводителей и государства, выход на рынок новых марок и рост отгрузок недорогих авто российского производства. Среди отрицательных факторов влияния можно отметить дальнейший рост кредитных ставок, а также рост курса рубля, при котором мы увидим новый виток роста цен и снижение продаж в штуках.

«Обитателям цифрового пространства предстоит выработать цифровой иммунитет к любой невалидированной информации»

Дмитрий ГРИШИН, директор по инновациям ПАО «БАНК УРАЛСИБ»

От 2024 года мы ожидаем вывод в промышленное использование сразу нескольких мощных инфраструктурных платформ и технологий, которые могут значимо изменить финансовый рынок.

Во-первых, после нескольких лет исследований, подготовки и пилотирования вводится цифровой рубль (третья форма национальной валюты) и несколько десятков банков подключаются к платформе. У каждого физического и юридического лица появляется счёт в цифровых рублях внутри Центрального банка, а банки становятся интерфейсами доступа к этому счёту. Банки ждёт выбытие ликвидности в объёме средств, размещённых на таких счетах (от 4 до 14 триллионов), которую предстоит как-то замещать, а также выпадение доходов от размещения временно свободных средств (предварительная оценка – 25% от фин.реза отрасли).

Вместе с тем, банки и финтехи, которые смогут создать продукты, «фондируемые» цифровыми рублями, смогут быстро привлекать клиентов, конкурируя функциональностью, сервисом и т.п. Остроты конкурентной борьбе добавит то, что вся собранная государственными и коммерческими системами биометрия должна быть передана в Единую биометрическую систему (ГИС ЕБС), благодаря которой открыть счёт физическое лицо может без посещения банка или встречи с курьером, доставляющим банковскую карту. И это вторая новация.

Третье важное технологическое изменение – цифровые финансовые активы (ЦФА) как способ заново изобрести банковские продукты. За прошлый год сертифицировано 10 платформ и ещё столько же готовиться к выходу в этом. Выйдут ли ЦФА из стадии экспериментов, как долго будет оставаться возможность для регуляторного арбитража, и насколько удобным будет рынок первичного и вторичного оборота, мы увидим в 2024 году. Должна быть найдена модель win-win для владельцев платформ ЦФА и покупателей, иначе ЦФА рискуют повторить участь электронных денежных средств, когда операторов ЭДС больше 60, но подавляющая доля обращения уже долгое время приходится всего на двух игроков.

И наконец настоящий disruption technologies – это генеративный интеллект. Его внедрение в бизнес-процессы окажет такое же преобразующее воздействие на офисную деятельность, как и внедрение персональных компьютеров. Мы начинаем переход от ситуации, когда компьютер и софт автоматизируют наши рутинные операции, к модели, когда человек – оператор каскада нейронных сетей и отвечает главным образом за создание правильной инструкции (prompt). Такой переход был ранее в производстве: от токарных, сверлильных, фрезерных и прочих

станков к обрабатывающему центру, и как следствие, от станочника к оператору станка с ЧПУ. Будущее за компаниями, которые предложат JaaS-модель (job as a service). Цена разнообразной офисной работы сжалась до стоимости токена GAI. Дизайнер, юрист, кодер – станут не позициями в штатном расписании, а категориями API, с которым предстоит научиться работать универсальному офисному специалисту.

К сожалению, наиболее вероятно, что первыми, кто начнет массовое экономически оправданное использование GAI, станут создатели deepfakes, усиливая давление на своих жертв за счёт гиперперсонализации и открывающихся новых форм социального инжиниринга. Нам, обитателям цифрового пространства, предстоит принять новую реальность, что отныне любой текст, видео и звучание голоса могут быть фейком, создание которого доступно любому, и выработать цифровой иммунитет к любой невалидированной информации.

«Шаги в направлении смягчения монетарной политики будут осторожными»

Дмитрий ГОЛУБКОВ, директор по макроэкономическому анализу ОТП Банка

После высоких темпов роста на уровне 3,5%, которые российская экономика продемонстрировала в прошлом 2023 году, по-видимому, в 2024 году можно ожидать некоторого замедления экономической активности. Однако это замедление, очевидно, не будет носить драматического характера. Ожидания роста реального ВВП от Минэкономразвития на уровне чуть более 2% выглядят вполне реалистичными. Очевидно, такие отрасли экономики, как добывающая, обрабатывающая промышленность и транспорт, будут главными драйверами роста в наступившем 2024 году. Именно в этих отраслях, вероятно, мы сможем увидеть, наиболее выраженный как номинальный, так и реальный рост доходов занятых.

В то же время, необходимо учитывать, что стремительный рост промышленного производства, по крайней мере прежде, в значительной степени обеспечивался сравнительно мягкой денежно-кредитной политикой, которая проводилась большую часть 2023 года. Общий рост денежной массы (агрегат М2) в 2023 году составил около 20%. В силу существующего 9–18 месячного лага, свойственного монетарной политике, данный прирост денежной массы вероятно будет оказывать проинфляционное влияние на экономику России практически весь 2024 год. В этой связи нельзя исключить, что Банк России будет поддерживать ключевую процентную ставку на достаточно высоком уровне, по крайней мере в первой половине 2024 года, а шаги в направлении смягчения монетарной политики будут осторожными.

СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ

Алексей ЗАХАРОВ, генеральный директор АО «СК «Ю-Лайф»

«Мы ожидаем рост интереса к инвестиционным программам страхования жизни»

Снижение доходности депозитов в связи с завершением действия налоговой льготы по налогообложению процентов по банковским вкладам может подстегнуть интерес к поиску других вариантов для инвестиций. Среди таких альтернатив выделяются договоры страхования жизни, где налогом облагается только та часть дохода клиента, которая превышает среднее значение ключевой ставки Банка России.

Мы ожидаем рост интереса к инвестиционным продуктам, построенным на российских облигациях: для высокодоходных сегментов – это возможность сберечь и приумножить, для mass-market – это инструмент для накоплений, формирования навыков финансовой дисциплины.

«В условиях негативных изменений климата продолжится рост интереса аграриев к программе страхования на случай ЧС»

Сергей ПРОСТАТИН, генеральный директор АО СК «РСХБ-Страхование»

В части страхования физических лиц в 2024 году мы ожидаем незначительный рост по сравнению с 2023 годом. В основном положительная динамика ожидается в сегменте страхования имущества, а также добровольного медицинского страхования. При этом существенного роста сборов не прогнозируется.

В сегменте банкострахования по страховым продуктам, связанным с вкладами и их держателями, мы ожидаем увеличение сборов, связанных с ростом как объёмов привлекаемых вкладов, так и увеличением числа вкладчиков. При этом в части страхования заёмщиков прогнозируется снижение объёмов продаж. И тот, и другой прогноз объясняется повышением ключевой ставки, установленной Банком России – высокие показатели ставки ожидаются, по крайней мере, до второго полугодия 2024 года. Помимо повышения ставок по кредитам дополнительное негативное влияние на страхование заёмщиков могут оказать ожидаемое снижение объёмов выдачи «льготной ипотеки», ужесточение требований к размеру первоначального взноса по ипотечным программам, ужесточение требований ЦБ к платёжеспособности заёмщиков на фоне увеличения закредитованности населения, а также возможное ужесточение регулятором мер по борьбе с «мисселингом», включая повышение штрафов в случае его выявления. В отношении stand alone продуктов для клиентов Банков мы ожидаем незначительный рост.

В агростраховании мы наблюдаем тенденцию к росту числа чрезвычайных ситуаций природного характера, в том числе в регионах России, которые в целом характеризуются благоприятным климатом для ведения сельского хозяйства. Эпизоотическая ситуация также является предметом пристального внимания. Африканская чума свиней и вспышки высокопатогенного гриппа птиц могут нанести значительный ущерб сельхозтоваропроизводителям, привести к гибели сельскохозяйственных животных, в том числе находящихся в залоге у банков. В этой связи мы ожидаем рост по застрахованным площадям и по головам сельскохозяйственных животных. В условиях негативных изменений климата, благодаря доступности и быстрой выплате, продолжится рост интереса аграриев к программе страхования на случай ЧС природного характера, которая была принята в 2022 году.

«Жёсткая ДКП будет отрицательно влиять на самые различные секции страхования юридических лиц»

Виктор КРИВОШЕЕВ, первый заместитель генерального директора компании «Абсолют Страхование»

С учётом текущих реалий прогноз «Эксперта РА» по приросту страховых премий от 2 до 5% в 2024 году кажется оправданным.

Рынок non-life вырастет скромно, в основном под влиянием инфляционных факторов.

Сегмент, связанный с кредитованием юридических и физических лиц, будет «буксовать», пока Центробанк не начнёт заметного смягчения денежно-кредитной политики (ДКП).

Ожидаем, что страхование кредитного НС, связанного и с ипотечным, и с потребительским кредитованием; имущества физлиц, большая часть которого в нашей стране ассоциируется с ипотекой, сократится. Сборы страховой премии, по нашим оценкам, упадут на 5–10%.

Жёсткая ДКП будет отрицательно влиять и на самые различные секции страхования юридических лиц: страхование имущества (залоговое кредитование) и строительно-монтажных работ (инвестиционная деятельность частных компаний), автострахование и страхование спецтехники (лизинг), страхование грузов (сжатие инвестиционного и потребительского спроса уже приводит к замедлению импорта).

В то же время в некоторых направлениях корпоративного страхования прогнозируется скромный рост с темпом 5–10% на фоне сопутствующих факторов. Таким фактором, например, в страховании имущества, СМР и спецтехники являются активные финансовые вливания со стороны государства в развитие импортозамещающих и военных отраслей промышленности и инфраструктуру; в ДМС – медицинская инфляция; в грузах – прогнозируемый рост курса иностранных валют, приводящий к удорожанию перевозимых товаров, сырья и оборудования.

На 10–15% предполагается рост в автокаско и ОСАГО, где продолжится обновление парков и личных автомобилей и будут расти цены на запчасти и ремонт.

«Главной аналитической задачей на сезон становится не курс рубля, а уровень ключевой ставки»

Роман СЕМЕНИХИН, генеральный директор УК «Ингосстрах-Инвестиции»

Уже в январе стало понятно, что 2024 год будет интересным и насыщенным как для начинающих инвесторов, так и для профессионалов. Пока складывается ощущение, что главной аналитической задачей на сезон становится не курс рубля, а уровень ключевой ставки в декабре 2024 года.

Остановится ли состав на «16-м полустанке»? Будет ли это минутная стоянка для самых активных путешественников, или спустя пару таинственных совещаний руководителей поезда, мы развернёмся в обратном направлении? Точно можно сказать, что решение будет непростым.

Консенсус – за разворот во втором полугодии при прочих равных, а это значит экономический рост может продолжиться, переток средств физических лиц из депозитов по высоким ставкам на фондовый рынок и акции усилится, рубль немного потеряет и приблизится к трехзначным значениям. Увидим ли мы в таком случае, например, Сбербанк по 300? Очень вероятно.

Мы остаёмся умеренными оптимистами и не видим на 2024 год в базовом варианте неразрешимых макроэкономических проблем. Однако данный сценарий всё больше становится зависим от международной платёжной инфраструктуры. И здесь совместная работа регулятора, государственных органов и бизнеса, нестандартные, иногда точечные оперативные решения, либерализация отдельных направлений являются важным фактором успеха.

МФО

«Рынок МФО продолжит расти, но гораздо более медленными темпами»

Марат АББЯСОВ, коммерческий директор МФК «МигКредит» (входит в группу Denum)

Очевидно, что в 2024 году ЦБ продолжит предпринимать меры для охлаждения рынка необеспеченного потребкредитования и ужесточения деятельности МФО. С 1 января ПДН придётся рассчитывать для всех категорий займов, включая займы до 10 тыс. рублей. Во втором квартале могут ещё произойти заметные изменения. Например, Банк России может регламентировать расчет ПДН для более узких процентных сегментов: 50–60%, 60–70%, 70–80% и более 80%. Это добавит головной боли для МФО и создаст дополнительные организационные проблемы. Но в целом это не сильно повлияет на рынок. Для микрозаймов ключевыми являются ограничения по ПДН в сегменте более 80%.

В третьем квартале может появиться расчёт ПДН с использованием суммы среднемесячных платежей клиента, которые можно получить через специальное API, которые предоставляют аккредитованные БКИ. Это означает исключение возможности манипуляции с методиками ПНД, которые применяют различные компании. Результатом станет стандартизация подходов к расчету ПДН, что сделает рынок прозрачным для регулятора, который получит возможность смотреть на одни и те же цифры и данные по клиенту. ЦБ даст методику, по которой все должны будут работать, и будет следить за её соблюдением.

Уже в конце года МФО придётся учитывать в своей работе ограничение использования внутренних моделей для предсказания дохода клиента, чем сейчас занимается рынок.

Плюс к этому есть ещё требования к резервированию определённых категорий займов, которые будут давить на капитал, что потребует от собственников докапитализировать свои компании.

Все эти меры достаточно серьёзно пройдутся по рынку микрозаймов в текущем году и поменяют его конфигурацию.

Если в 2023 году рынок показал рост больше, чем все прогнозировали – +30% по выдачам, то в 2024 году этого уже, скорее всего, не произойдёт. Я думаю, что рынок всё равно продолжит расти, но гораздо более медленными темпами – 10–15% год к году.

«Сдерживающим трендом для рынка будет уход небольших компаний»

Роман МАКАРОВ, генеральный директор МФК «Займер»

Минувший 2023 год стал для рынка МФО годом важнейших изменений и преобразований. Регуляторные нововведения простимулировали рынок пересмотреть риск-модели и сфокусироваться на максимально качественных и проверенных заемщиках. Им кредиторы, включая Займер, готовы предложить среднесрочные продукты с меньшей ставкой на более длительный срок (installment-займы).

С другой стороны, в 2023 году после периода экономической неопределённости возросла потребительская активность и спрос на заёмные средства у населения. Рост спроса на микрофинансовые продукты также поддержал переток заёмщиков, получивших отказ в банках в результате сокращения макропруденциальных лимитов. В четвёртом квартале Центробанк РФ снизил допустимую долю клиентов с долговой нагрузкой 80+ для банков в 4 раза до 5%, для МФО – вдвое до 15%. В частности, у Займера доля недавних банковских клиентов возросла за короткий срок до 40%.

Факторы, характерные для второй половины прошлого года, будут актуальны и в 2024 году. Сдерживающим трендом для рынка будет уход небольших компаний, не сумевших адаптироваться к новым регуляторным требованиям на фоне растущей конкуренции внутри отрасли. У крупных игроков риск-аппетит будет умеренным на фоне прогнозируемых затрат в части необходимой трансформации бизнес-моделей для работы со среднесрочными продуктами. Они уделят ещё большее внимание оптимизации расходов и как результат этого – автоматизации многих внутренних процессов.

Что касается Займера, мы собираемся сосредоточиться на совершенствовании технологического стека и риск-менеджмента, а также планируем запуск новых продуктов и дальнейшую работу по улучшению клиентского опыта на всех этапах взаимодействия клиента с компанией. Это позволит нам максимально своевременно реагировать на изменяющиеся потребности рынка и оставаться прибыльными в долгосрочной перспективе.

«В 2024 году МФО будут скорее осторожными в своих действиях, нежели рискующими»

Олеся КИСЕЛЁВА, управляющий директор МФК «Лайм-Займ»

В 2023 году мы наблюдали консолидацию всего финансового рынка: клиенты, которые ранее строго делились на «банковских» и «микрофинансовых», стали единой аудиторией. Также банки стали открыто говорить о создании собственных МФО с продуктами, аналогичными уже действующим предложениям МФК и МКК. Поэтому в 2024 году нам точно не стоит ожидать снижения ёмкости рынка.

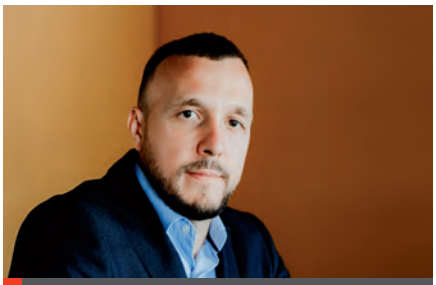
Тенденция, которая однозначно продолжится и даже усилится в 2024 году, – это рост доли долгосрочных продуктов. Именно они помогают удерживать самых привлекательных клиентов. Мы ожидаем, что одним из интересных вариантов станут виртуальные кредитные лимиты.

В 2024 году продолжит меняться регуляторная составляющая микрофинансового бизнеса. В совокупности с постоянным пополнением источников оценки платёжеспособности заёмщиков и новыми данными о поведенческих моделях клиентов это создаёт ситуацию, в которой рискнуть будут готовы далеко не все игроки микрофинансового рынка. Поэтому можно предположить, что в 2024 году МФО будут скорее осторожными в своих действиях, нежели рискующими.

Более того, мы ожидаем увеличения числа убыточных компаний из числа средних и небольших в связи с изменением требуемого объёма резервирования с 1 октября 2024 года: в новых условиях позволить себе сохранить ставки начисления на текущем уровне за счёт снижения ежедневной ставки смогут только крупные игроки, которые уверены в размере текущего портфеля, в размере клиентской базы и в поведении постоянных клиентов.

ЭКСПЕРТЫ

«Мы ожидаем сохранения темпов роста кредитного финансирования всех отраслей и сегментов бизнеса»



Алексей ЧАДАЕВ, генеральный директор ГК «Финополия»

Прошлый год был годом рекордов, банки фиксировали рекордную чистую прибыль, рекордные объемы выдач кредитования бизнеса, огромный прирост ипотечного портфеля, автокредитования. В рамках мер по снижению инфляции и закредитованности бизнеса и населения повышение ключевой ставки ЦБ охладило эти растущие тенденции.

В 2024 году, как минимум, в первом квартале мы ожидаем продолжения «охлаждения» рынка кредитования за счёт ужесточения скорингов банков и соблюдения ими мер, введённых ЦБ. Согласно статистическим данным, уже фиксируются значительные снижения темпов выдач, значительное повышение количества отказов банков в кредитных рассмотрениях. Также это усугубляется высокими кредитными ставками, что влияет на пониженный интерес бизнеса и населения к кредитованию в текущих условиях.

По нашему мнению, эти процессы продлятся, как минимум, весь первый квартал, а возможно, и всё первое полугодие. Потом начнётся обратное движение ключевой ставки в сторону снижения и послабления в кредитной политики банков.

Мы предполагаем увеличение стимулирования государством мер господдержки и вливания бюджетных денег в различные льготные кредитные программы для малого бизнеса, лизинговых программ, стимулирование госпрограмм кредитования отраслей экономики в сфере импортозамещения, производства, ИТ и сельскохозяйственного сектора.

Также мы ожидаем продолжения финансирования межнациональных инфраструктурных и промышленных проектов с дружественными странами, а значит, компании из сегмента МСП с ними связанные тоже буду причастны к распределению средств от этих проектов.

В целом от года мы ожидаем сохранения темпов роста кредитного финансирования всех отраслей и сегментов бизнеса, особенно сектора МСП, так как потребности у компаний остаются, стоит множество целей и задач, в том числе согласующихся с курсом государства.

«Прогноз оптимистичный, но обновления рекордных показателей ожидать не стоит»

Михаил ЯЦЕНКО, генеральный директор ООО «РСХБ Факторинг»

Определяющим критерием для рынка факторинга в 2024 году будет состояние экономики. Обновления рекордных показателей ожидать не стоит. При этом наш прогноз на 2024 год оптимистичный и предполагает сохранение тенденции роста совокупного портфеля рынка в пределах 25–30%. Увеличение клиентской базы ожидаем на уровне средних значений предыдущих четырёх лет, в пределах 15–17%.

С учётом восстановления потребительской и деловой активности на фоне адаптации экономики к санкциям предполагаем рост факторингового портфеля компаний сегмента МСП. В качестве одного из наиболее значимых импульсов следует отметить продолжение действия московской программы льготного факторинга для малого и среднего бизнеса, хорошо зарекомендовавшей себя в 2022 году.

Дополнительным стимулом станет ориентир на ИИ-технологии, что также будет способствовать трансформации конкуренции из плоскости экономических условий финансирования в цифровую плоскость. Расширить клиентские сегменты смогут игроки, готовые предложить экономически эффективные и удобные решения, позволяющие своевременно реагировать на потребности клиента.

Факторинг цепочек поставок продолжит играть важную роль в динамике рынка. Мы ожидаем, пока оценочно, что доля SCF в совокупном портфеле приблизится к 50%.

При условии завершения цикла повышения ключевой ставки ЦБ РФ и сохранении оборачиваемости портфеля, в текущем году объём комиссий факторинговых компаний увеличится, что окажет благоприятное влияние на их доходность.

В «РСХБ Факторинг» мы планируем в 2024 году рост в рамках рыночных показателей.

«Темпы роста ВВП РФ могут составить меньше 1%, что будет обусловлено дефицитом рабочей силы»

Константин ЦЕРАЗОВ, экономист, бывший старший вице-президент банка «Открытие»

2024 год, вероятно, окажется для российской финансовой отрасли более слабым, чем предыдущий. В частности, темпы роста ВВП РФ могут составить меньше 1%, что будет обусловлено дефицитом рабочей силы (который хорошо заметен по исторически низкому уровню безработицы), высокой ключевой ставкой и замедлением темпов роста расходов бюджета. Для финансовой отрасли, которая по своей природе является циклической, это не слишком благоприятные перспективы, но и катастрофическими их не назовешь.

Рост процентных ставок по потребительским кредитам, вероятно, лишь замедлит темпы роста потребительского спроса, т.к. в номинальном выражении зарплаты в стране продолжают расти в базисе год к году. Начиная с мая 2023 года, помесячные темпы роста данного показателя замедлялись, но при этом оставались выше 7% г/г, что является исторически высоким показателем (в последние 10 лет он в среднем рос меньше, чем на 2% г/г). В ближайшую пару месяцев постепенный спад здесь, вероятно, продолжится, а во втором квартале он может ускориться.

Ужесточение регулирования с помощью макропруденциальных мер, вероятно, окажет некоторое дополнительное давление на розничное кредитование.

Высокие процентные ставки по банковским вкладам, высокие расходы бюджета, часть которых трансформируется в доходы населения, а также общая стабилизация макроэкономической ситуации в стране, вероятно, будут способствовать дальнейшему притоку средств в банковскую систему. Это должно позволить кредитным организациям и дальше удерживать ставки по депозитам ниже уровня ключевой ставки.

2023 год оказался рекордным с точки зрения объёма выдачи ипотечных кредитов, и в 2024 году данный показатель может снизиться на 25–33% на фоне общего ухудшения условий кредитования.

Что касается корпоративного кредитования, то темпы его роста в 2024 году, вероятно, также лишь замедлятся. Высокие процентные ставки будут компенсироваться спросом со стороны госсектора и компаний из стратегически значимых отраслей.

Высокие процентные ставки и ожидаемое замедление экономики РФ, вероятно, приведут к ухудшению качества кредитных портфелей российских банков. Однако оно вряд ли окажется серьёзным, особенно учитывая высокую прибыль отрасли за 2023 год.

Что касается цифрового рубля, то его влияние на финансовую отрасль РФ в 2024 году, вероятно, будет минимальным: предполагается, что в широкий оборот он войдёт лишь в 2025 году. Пока же результаты совместного исследования, проведённого компанией «Яков и партнёры» и Центральным университетом, говорят о том, что затраты банков на внедрение цифрового рубля составят в среднем по 200–300 млн руб. Для банковской отрасли в целом это будет означать совокупные расходы в 30–50 млрд руб., что не много относительно чистой прибыли за 2023 год на уровне 3,3 трлн руб.

«Стратегическая установка нашего государства на развитие многополярного мира позволит преодолеть некоторую местечковость и локальность российской экономики»

Рустам ГУСЕЙНОВ, Председатель ПК «РАД КОП»

Первый важный момент, на который стоит обратить внимание – это наступление формального дедлайна по импортозамещению/отказа от средств защиты из недружественных стран – 01 января 2025 года – который повлечёт за собой «последний рывок» поставщиков и покупателей отечественных ИБ решений, что вкупе с нарастающими требованиями к аудиту, консалтингу, исследованиям защищённости и безопасной разработки должно породить дальнейший рост рынка ИБ продуктов и услуг, который легко растянется ещё на пару лет (будет ли после этого стагнация или просадка – хороший вопрос, на который следует обратить внимание).

Вторая история, это долгосрочные вопросы выстраивания международных отношений: летом мы слышали много разговоров про Африку, сейчас нарастает волна новостей в области БРИКС, и всё это на фоне стратегической установки нашего государства на развитие многополярного

мира и формирование альтернативных США и ЕС центров, что может позволить преодолеть некоторую местечковость и локальность российской экономики и получить массовую возможность выхода на международные рынки для российских структур, даст шанс организовать эффективные международные партнёрства, (сюда стоит смотреть всем, кто нацелен на международную экспансию и диверсификацию активностей).

«Экономическая обстановка остаётся достаточно стабильной, учитывая все экономические и геополитические риски вокруг России»

Наталия ПЫРЬЕВА, аналитик «Цифра брокер»

В 2024 году мы ожидаем дальнейшего роста фондового рынка, хотя и более умеренными темпами по сравнению с 2023 годом: потенциал роста по индексу Мосбиржи составляет около 20%, по нашей оценке. Жёсткая денежно-кредитная политика на фоне высокой инфляции окажут сдерживающее влияние на рынок в начале 2024 года. Банк России существенно повысил прогноз средней ключевой ставки по сравнению с октябрьскими оценками. Теперь в 2024 году регулятор в среднем ожидает ставку в диапазоне 13,5–15,5% (12,5–14,5% ранее). Это может свидетельствовать о том, что снижение ставки может начаться позднее и быть более медленным, чем предполагалось ранее. Соответственно, это будет сдерживать потенциал роста фондового рынка.

Российские банки заработали в 2023 году рекордную прибыль в размере 3,3 трлн руб., по оценке Банка России. Предыдущий рекорд относится к 2021 году, когда банки получили 2,4 трлн руб. прибыли. Тем не менее в 2024 году прибыль российских банков может снизиться до 2,1–2,6 трлн руб. (по оценке Банка России) на фоне высоких процентных ставок и ужесточения макропруденциальных норм, что отразится на прибыльности и темпах роста кредитного бизнеса. Жёсткая денежно-кредитная политика может повлиять на способность заёмщиков обслуживать долги, что, в свою очередь, может потребовать увеличения отчислений на резервы. Но в целом экономическая обстановка остаётся достаточно стабильной, учитывая все экономические и геополитические риски вокруг России, поэтому никаких серьёзных потрясений в финансовой отрасли мы не ожидаем.

«Число частных инвесторов к концу 2024-го года может превысить 35 млн человек»

Александр БАХТИН, инвестиционный стратег «БКС Мир инвестиций»

Наши ожидания на предстоящий год оптимистичны. Число частных инвесторов к концу 2024-го года может увеличиться на 4–6 млн и превысить 35 млн человек. Ожидаем смягчения ДКП с середины года, что должно стимулировать рост российских акций. Также рынок акций продолжит привлекать своей высокой дивидендной доходностью (10–11%) и появлением новых имён на рынке. В этом году на IPO собираются выйти полтора десятка компаний. Индекс Мосбиржи, по нашим прогнозам, до конца года может вырасти до 3650 п. (4000 п. с учётом дивидендов). А вот банковские вклады, напротив, начнут терять в популярности на фоне снижения ключевой ставки. В 2024 году можно ожидать развития направления юаневых инструментов, в частности, объём выпуска новых облигаций в китайской валюте может составить 20–30 млрд юаней. Продолжит развитие и сектор замещающих облигаций, ожидаются новые размещения на $20–25 млрд. Кроме того, актуальной для отечественного финансового рынка в этом году остаётся тема редомицилляции.

ПРОГНОЗЫ NBJ'2024

ТОП-20 ЛИДЕРОВ НА РЫНКЕ ИПОТЕКИ В 2023 ГОДУ

По данным «Дом. РФ»

№	Банк	Объем выданных кредитов		Кол-во выданных кредитов		Доля в общем портфеле ТОП-20
		млрд. руб.	к 2022 г.	тыс. шт.	к 2022 г.	%
1	«Сбер»	4 665,6	+81%	1 358,5	+65%	60,7%
2	ВТБ	1 491,3	+58%	293,4	+44%	17,8%
3	Альфа-Банк	387,9	+88%	69,6	+56%	5,0%
4	Банк ДОМ.РФ	253,7	+40%	47,7	+25%	3,3%
5	ФК Открытие	168,0	+64%	33,0	+52%	2,2%
6	Росбанк	145,4	+59%	25,9	+46%	1,9%
7	Газпромбанк	135,3	+39%	23,5	+18%	1,8%
8	Совкомбанк	126,8	+49%	38,7	+30%	1,6%
9	Россельхозбанк	77,0	-4%	20,9	+3%	1,0%
10	Промсвязьбанк	71,6	-34%	20,0	-26%	0,9%
11	«Тинькофф»	55,4	+149%	32,4	+61%	0,7%
12	Уралсиб	41,4	+113%	7,4	+85%	0,5%
13	РНКБ	40,4	+81%	9,3	+49%	0,5%
14	Санкт-Петербург	38,5	+48%	7,1	+29%	0,5%
15	МКБ	28,1	-65%	3,4	-61%	0,4%
16	АК БАРС	27,5	-14%	6,3	-40%	0,4%
17	Абсолют Банк	19,3	-13%	3,7	-15%	0,3%
18	Кубань Кредит	11,4	+24%	3,2	+24%	0,1%
19	УБРиР	11,4	+39%	3,1	+46%	0,1%
20	БГ ТКБ	9,9	+145%	1,5	+51%	0,1%

Аномальный результат

Российские банки обновили рекорд по чистой прибыли

Текст: Сергей АРТЁМОВ

По оценке ЦБ РФ, в минувшем году совокупная чистая прибыль российских банков составила 3,3 трлн руб., что стало новым историческим максимумом. Независимые аналитики назвали рост доходов скорее аномальным, чем закономерным. Ожидать повторения прошлогоднего рекорда с учётом сохранения высокой ключевой ставки точно не стоит. На чём могут заработать банки в нынешних условиях?

СЮРПРИЗ ДЛЯ ЦБ РФ

Как указано в годовой отчётности, опубликованной на сайте регулятора, в 2023 г. по сравнению с кризисным 2022-м финансовый результат сектора вырос более чем в 16 раз. Больше всех заработали крупные игроки. Лидером по росту стал Газпромбанк, чья прибыль увеличилась в 19,6 раза, до 178,4 млрд руб. Совкомбанк увеличил прибыль в 6,9 раза, до 97,9 млрд руб., «Сбер» – в 5 раз, до 1,5 трлн руб. МКБ – в 4,9 раза, до 42,9 млрд руб. Большинство системно значимых банков наращивали прибыль в 2,7–4,3 раза. Среди них – Росбанк, Россельхозбанк, «Тинькофф», «ФК Открытие». ВТБ и Альфа-банк, получившие в 2022-м самые крупные убытки (756,8 млрд и 117 млрд руб., соответственно), в 2023-м показали прибыль – 241,5 млрд и 117,8 млрд руб. соответственно. Лидером по убытку оказался находящийся на санации ВУЗ-банк (21,9 млрд руб.), на втором месте – его санатор УБРиР (15,2 млрд руб.). В целом, количество прибыльных банков в 2023 г. выросло до 292 (около 90% от общего числа).

Новый рекорд оказался «в некотором роде сюрпризом» для ЦБ РФ, – признался директор департамента

банковского регулирования Александр Данилов. По его данным, в 2023-м чистые процентные доходы банков РФ приблизились к 6 трлн руб., что на 43% превысило результат предыдущего года. За тот же отчётный период их чистые комиссионные доходы подросли на 20%, до 1,95 трлн руб.

«Основной причиной роста процентной прибыли банков стал рост процентных ставок», – отметил председатель правления Челябинвестбанка Сергей Бурцев. С его слов, часто банки начинают получать более высокие процентные доходы раньше, чем формируются расходы по вкладам, поэтому в условиях роста ставок процентная прибыль растёт. Вторым важным фактором, повлиявшим на рост прибыли банков, державших длинную валютную позицию, по оценке Бурцева, стала положительная переоценка по иностранной валюте и драгметаллам. Эту сумму можно оценить в 500 млрд руб.

Как полагает ведущий аналитик Freedom Finance Global Наталья Мильчакова, чистая прибыль банков увеличилась благодаря расширению клиентской базы физических и юрлиц, что, соответственно, обеспечило рост процентных доходов, новых финтех-услуг, российского фондового рынка и сегмента инвестиционно-банковских услуг. Однако рекорд по прибыли банковского сектора РФ по РСБУ до 3,3 трлн руб. в 2023 году, по её мнению, стал скорее аномальным, чем закономерным, поскольку в 2022-м чистая прибыль оказалась рекордно низкой – всего 203 млрд руб. В тяжёлом для российской экономики 2022 году, когда курс доллара вырос до 100 руб., а страна потеряла половину золотовалютных резервов, банки были обязаны увеличивать расходы на создание резервов, что негативно повлияло на чистую прибыль многих средних и небольших и даже некоторых крупных банков.

В 2023 году в связи со стабилизацией экономики РФ расходы банков на создание резервов значительно уменьшились, что, как считает Мильчакова, также стало одним из драйверов роста чистой прибыли. В то же время в ноябре и декабре 2023 года упал спрос на кредиты из-за резкого роста ключевой ставки ЦБ РФ и процентных ставок банков по кредитам. «Если бы во второй половине 2023 года ЦБ РФ не начал повышать ключевую ставку, с одной стороны, прибыль банков в 2023-м могла бы составить не менее 4 трлн руб. Однако это было бы чревато резким ростом инфляции снова до двузначных цифр, как в кризисном 2022 году, а также возникновением на рынке «кредитного пузыря», – отметила ведущий аналитик Freedom Finance Global.

«Росту прибыли поспособствовали и регуляторные послабления, введённые в 2022 году. Например, по уровню краткосрочной ликвидности, по формированию резервов под замороженные санкциями активы. В этих условиях банки смогли сократить расходы на формирование резервов», – отметил аналитик АЦ Банки.ру Вадим Тихонов. Учитывая динамику курса рубля к основным валютам, по его мнению, получилось хорошо заработать и на валютной переоценке.

«МАЛИНЫ БОЛЬШЕ НЕ БУДЕТ»

На общий финансовый результат благоприятно повлияла и льготная ипотека, – считает экономист, доцент РАНХиГС Сергей Хестанов: «Для многих россиян льготные программы остаются очень привлекательными. И многие поспешили заскочить в вагон уходящего поезда. И как следствие, банки на этом неплохо заработали. Но «малины» больше не будет».

Напомним, что в 2023 г. банки из топ-20, по расчётам АЦ «Дом.РФ», выдали около 2 млн ипотечных кредитов на общую сумму 7,8 трлн руб. По сравнению с 2022-м число выданных кредитов выросло на 53%, а их общая сумма – на 65%. Отметим, что на льготной ипотеке заработали преимущественно крупные игроки. Так, доля двух крупнейших банков страны, находящихся под контролем государства, превысила 80% (см. таблицу). А совокупная доля госбанков приблизилась к отметке 90%.

По прогнозу Банка России, чистая прибыль банков в 2024 году будет находиться в диапазоне 2,3–2,8 трлн руб. В качестве основного ориентира Данилов назвал значение 2,5 трлн руб.

Прибыль упадёт по нескольким причинам. Вырастут расходы на резервы на фоне роста объёмов банковского сектора, а маржинальность основного бизнеса снизится из-за высокого уровня «ключа» и охлаждения кредитования. Сделок по выкупу активов у нерезидентов тоже ожидается меньше. К тому же рубль будет стабильнее, а значит, не получится много заработать на переоценке валютных активов. При этом банки могут получить положительный эффект от переоценки ценных бумаг в своих портфелях при благоприятной ситуации на фондовом и долговом рынках. В 2023 году они увеличили объём вложений в облигации на 1,8 трлн руб. – в основном в ОФЗ. Общий портфель ценных бумаг составил на начало 2024 года 21,2 трлн руб., включая 0,4 трлн в замещающих облигациях.

Как отметила аналитик УК «Альфа-Капитал» Юлия Мельникова, в этом году рост кредитных портфелей может замедлиться на фоне сворачивания льготных программ и высоких ставок. Высокая ключевая ставка также влияет на удорожание фондирования. К тому же может ухудшаться качество кредитного портфеля. Это, соответственно, сказывается на росте резервов, что напрямую влияет на прибыль.

По мнению Сергея Бурцева, стоимость вкладов будет приближаться к уровню ключевой ставки, что снизит процентную маржу. Кроме этого, повторения второй положительной переоценки по иностранной валюте ждать не приходится. Рост комиссионных доходов может также замедлиться по причине усиления конкуренции в банковской отрасли. «Возможны более частые случаи дефолтов по кредитам юридических и физических лиц. Будет снижаться объём выдачи ипотечных и потребительских кредитов. Но всё равно есть ожидания, что 3 трлн прибыли мы можем увидеть», – подчеркнул председатель правления Челябинвестбанка.

Вадим Тихонов не ожидает прибыльности банковского сектора на уровне

прошлого года. Высокие ставки, как минимум в первом полугодии, способствуют переходу значительной части населения к сберегательной модели поведения, а бизнеса к сокращению издержек вместо развития за счёт дорогих кредитных средств. Всё это замедлит динамику кредитования и «откусит» у банков часть процентных доходов.

«Стабильности, а тем более значимого усиления рубля в текущем году тоже ждать не приходится, что тоже может отрицательно повлиять на доходы банков, как это произошло в 2022 году, – говорит аналитик АЦ Банки.ру. С другой стороны, динамику кредитования будут поддерживать необходимость в заёмных средствах для бизнеса внутри страны в отсутствии внешних источников финансирования, а также субсидии государства в рамках льготных программ. То же ипотечное кредитование, которое, очевидно, будет менее масштабным и более адресным, но всё же будет. И, наконец, ЦБ отменил часть регуляторных послаблений. «В частности, банкам придётся держать больший объём ликвидности на балансе, чем в 2022 и части 2023 года – это тоже часть средств, которые могли бы приносить дополнительные доходы. Возможно, иные послабления постепенно будут сниматься, что тоже повлияет на доходность российских банков», – заметил Тихонов.

Сергей Хестанов ожидает снижения комиссионной маржи на фоне стартовавшего эксперимента с цифровым рублем. Причём больше всего пострадают крупные банки, которые на горизонте одного-двух лет лишатся по сути бесплатных пассивов. Сейчас солидные остатки находятся на расчётных счетах и на счетах до востребования.

В 2024 году, по мнению Натальи Мильчаковой, ключевая ставка ЦБ РФ не будет снижаться до осени. Соответственно, жёсткая денежно-кредитная политика останется на повестке дня как минимум до конца 3-го – начала 4-го квартала текущего года. Значит, спрос на кредиты будет более низким, чем в 2023 году. Кроме того, на рынок ипотечного кредитования негативное влияние может оказать отмена ипотеки с господдержкой под 8% годовых с 1 июля 2024 года. Исходя из этого, ведущий аналитик Freedom Finance Global ожидает чистую прибыль банковского сектора по итогам 2024 года на уровне в 2,3–2,6 трлн руб.

ТОЧКИ РОСТА

Как полагает первый заместитель председателя правления Прио-Внешторгбанка Михаил Волков, в текущем году основной процентный доход будет формироваться от кредитования юрлиц. Снижение спроса в этом сегменте, по его мнению, будет частично скомпенсировано кредитами с субсидированием части процентной ставки по госпрограммам, прежде всего, по программе 1764. Многие инвестпроекты предприятий могут встать на паузу. «На втором месте останутся доходы от РКО. И хотя их доля в структуре доходов снижается на фоне возросших процентных ставок и высокой конкуренции, для малых и средних банков открыты возможности обслуживания валютных расчётов предприятий и связанные с ним комиссионные доходы за валютный контроль и конверсионные операции», – отметил Волков.

По мнению Юлии Мельниковой, для российских банков основными источниками доходов остаются проценты и комиссии. Развитие неключевых направлений вряд ли сможет сильно повлиять на общий результат.

Вадим Тихонов выделил не новое, но реализуемое желание банков зайти на рынок микрозаймов. В условиях высоких ставок, ужесточения регуляторных мер и требований банков к заёмщикам, микрокредиты могут отвлечь часть потенциальных банковских заёмщиков. «Сюда же можно добавить и дистанционные сервисы, в частности кредитование. МФО развиваются в этом направлении, банк тоже – в любом случае, перспективный вектор», – заметил аналитик.

Сергей Бурцев ждёт прибыли от кредитования отраслей, получающих госзаказы или государственные субсидии. В большинстве регионов могут достаточно успешно чувствовать себя строительный и агропромышленный сектор. По его оценке, успешными также будут добывающие и металлургические отрасли. NBJ

ДОХОДНЫЙ ЯНВАРЬ

Российские банки в минувшем январе увеличили чистую прибыль примерно на 40% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и в 5,5 раза по сравнению с результатом декабря 2023 года, до 354 млрд руб., говорится в обзоре ЦБ о динамике развития банковского сектора. При этом доходность на капитал (показатель, который учитывает рост балансов банков) в январе 2024 года выросла не так значительно по сравнению с январем 2023 года (до 29,6% с 26% в годовом выражении).

Основную прибыль в размере около 300 млрд руб. поддержало в первую очередь восстановление резервов по корпоративным кредитам у ряда банков (35 млрд руб. по сравнению с доформированием резервов почти на 100 млрд руб. в декабре), а также низкие операционные расходы по сравнению с декабрьскими (-141 млрд руб. к декабрю).

В то же время прибыль сдерживало сокращение основных доходов из-за замедления кредитования: чистые процентные доходы и чистые комиссионные доходы снизились в сумме на 10%, до 591 млрд руб. по сравнению с 660 млрд руб. в декабре. Неосновные доходы составили 24 млрд руб. (после убытка в 8 млрд руб. в декабре), что в значительной степени обеспечила переоценка долевых ценных бумаг (14 млрд руб.) на фоне восстановления рынка акций.

КРЕДИТ-EXPO

Москва • ИнфоПространство • (495) 690 72 41 • credit-expo.ru

23–24 АПРЕЛЯ 2024

VII ВЫСТАВКА КРЕДИТОВ ДЛЯ МСБ

УЧАСТНИКИ

Банки
Кредитные брокеры
Кредитные кооперативы
Краудфандинговые платформы
Микрофинансовые организации
Инвестиционные компании
Страховые компании
Лизинговые компании
Справочные интернет-порталы
Бюро кредитных историй

ПОСЕТИТЕЛИ

1 000 компании малого и среднего бизнеса

300 собственники бизнеса

100 кредитные брокеры

50 инвесторы

23 АПРЕЛЯ

КОНФЕРЕНЦИЯ

КРЕДИТОВАНИЕ И ПОДДЕРЖКА МСБ

CREDIT-EXPO.RU

ООО «Инфоспутник», 1027704003975, 119034, г.Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 4 РЕКЛАМА, 18+

«Здоровье макроэкономики»: насколько важны долгосрочные сбережения граждан

Текст: Оксана ДЯЧЕНКО

Российское правительство на протяжении уже длительного срока предпринимает меры для развития инструментов финансового рынка, в том числе такой важной его части как долгосрочное финансирование со стороны населения. В чём важность программ долгосрочного инвестирования, и насколько успешно их можно сейчас реализовать, читайте в материале Национального банковского журнала (NBJ).

ДЛЯ ЗАИМСТВОВАНИЙ КРУПНЫЕ КОРПОРАЦИИ ИДУТ НА ОТКРЫТЫЙ РЫНОК

Одним из показателей «здоровья макроэкономики» является эффективное использование долгосрочных инвестиционных ресурсов, которые нужны и для реализации крупных инфраструктурных проектов с длинными сроками окупаемости, и для обеспечения прорыва в высокотехнологичных отраслях, отмечает к.э.н., заместитель директора Московского областного филиала РАНХиГС Виктор Ступин.

Правительство России уже много лет предпринимает меры к развитию инструментов финансового рынка. Однако нельзя сказать, что всё сделано, подчёркивает эксперт. Долгосрочные финансовые инвестиции должны стать нормой в России, поскольку открывают возможности для реальных капитальных вложений. А финансовые инструменты, в свою очередь, несут пользу и корпоративным, и частным лицам, подчёркивает он.

Применительно к юридическим лицам, реализующим реальные инвестиционные проекты, доступ к деньгам традиционно обеспечивается банковской системой. Однако особенности формирования ресурсной базы коммерческих банков таковы, что стоимость кредитных продуктов не устраивает крупных заёмщиков. Чтобы снизить стоимость фондирования, корпорации прибегают к заимствованиям на открытом рынке. Для получения доступа к нему компания формирует так называемую «публичную историю», объясняет Ступин. Обеспечив выход на фондовый рынок, компания получает возможность привлекать деньги через эмиссии акций и облигаций. При этом уже не возникает требований к залоговому портфелю, и это, кстати, снижает зависимость от банков-кредиторов.

НАСЕЛЕНИЕ ПОКА ВЫБИРАЕТ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

«Учитывая, что инструменты фондового рынка доступны не только для корпоративных, но и для частных финансовых инвесторов, фондовый рынок становится эффективным посредником между корпорациями, реализующими инвестиционные проекты, и населением. А население может существенно повлиять на рынок, если сделает выбор в пользу инструментов фондового рынка», – подчёркивает заместитель директора Московского областного филиала РАНХиГС.

В то время как капитализация всего российского рынка акций составляет чуть менее 60 трлн руб., на банковских счетах населения находится ещё половина от этой суммы. Только за 11 месяцев 2023 года объём вкладов вырос на 5,2 трлн, почти достигнув 28 трлн руб. Здесь основным стимулом, несомненно, послужили высокие процентные ставки. И можно предположить, что после их снижения, например, во втором полугодии 2024 года, значительная часть вкладов снова опустеет в поисках более выгодных направлений вложений, полагает Ступин.

За последние годы сложилось так, что только на Московской бирже уже 30 млн человек имеют открытые брокерские счета, при этом в ценные бумаги ими вложено более 1 трлн руб. Но, как видно, на банковских вкладах денег значительно больше.

ИНСТРУМЕНТЫ ДЛЯ ГРАЖДАН: ПДС И ИИС-3

Недавно правительство РФ приняло ряд свежих мер по привлечению средств граждан в экономику на длительный срок, напоминает Ступин. Прежде всего, это собственно программа долгосрочных сбережений (ПДС). Для участия в ней гражданин должен будет заключить договор с негосударственным пенсионным фондом (НПФ), доверив ему свои средства на 15 лет. Цель накоплений – обеспечение себе негосударственной пенсии. При этом, чтобы гражданину легче было принять решение, государство обеспечит софинансирование вложений. Ожидается, что объём вложений составит к 2026 году 1% от ВВП.

Во многих странах средства НПФ рассматриваются как желанный ресурс для поддержки долгосрочных программ развития, а сами НПФ – как профессиональные инвесторы. Таким образом, НПФ перераспределяют средства домохозяйств в экономику ко всеобщему удовлетворению, подчёркивает заместитель директора Московского областного филиала РАНХиГС.

Одновременно с внедрением ПДС появляется ещё один усовершенствованный инструмент – ИИС-3, который также стимулирует именно к долгосрочным вложениям.

«Государство опять-таки помогает гражданам привыкнуть к этому инструменту, предлагая механизм освобождения от подоходного налога и предоставления налоговых вычетов», – подчеркивает Ступин.

По данным Минфина России за счёт этих двух инструментов в экономику России уже в 2024 году поступит примерно 1,3 трлн руб. Это обнадёживает, т.к. для страны лучше, если «лишние» триллионы населения пойдут не на текущее потребление или валютный рынок, разгоняя инфляцию и валютный курс, а на долгосрочные капитальные вложения для будущих поколений, уверен эксперт.

ПРОЦЕСС ИНВЕСТИРОВАНИЯ ДОЛЖЕН БЫТЬ ОСОЗНАННЫМ

Инвестировать на долгий срок должен каждый человек, высказывает своё мнение директор по инвестициям УК «Восток-Запад» Александр Лавров. Однако процесс инвестирования должен быть осознанным, с пониманием – зачем это делается, и к какому результату хочется прийти.

«Сейчас всё больше частных инвесторов вовлечены в процесс инвестирования на финансовых рынках. Говорить о том, что это именно долгосрочные инвестиции, нельзя, так как для объективной оценки долгосрочности должно пройти время, чтобы сформировать статистику», – говорит он.

Государство предлагает ряд программ, способствующих повышению мотивации граждан к вложениям на длительный срок – это и программы финансовой грамотности, и программы софинансирования, возврат НДФЛ.

«Но на мой субъективный взгляд, мы ещё далеки от массового инвестирования гражданами на длительный срок», – подчёркивает эксперт.

ПРОГРАММА ДОЛГОСРОЧНЫХ СБЕРЕЖЕНИЙ ВЫЗЫВАЕТ МНОГО ВОПРОСОВ

Программа долгосрочных сбережений – очень спорная программа, ничего нового не придумано, только изменено ранее внедрённое, считает Лавров. Государство ранее софинансировало взносы граждан в накопительную

СЕЙЧАС ВСЁ БОЛЬШЕ ЧАСТНЫХ ИНВЕСТОРОВ ВОВЛЕЧЕНЫ В ПРОЦЕСС ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ. ГОВОРИТЬ О ТОМ, ЧТО ЭТО ИМЕННО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ, НЕЛЬЗЯ, ТАК КАК ДЛЯ ОБЪЕКТИВНОЙ ОЦЕНКИ ДОЛГОСРОЧНОСТИ ДОЛЖНО ПРОЙТИ ВРЕМЯ, ЧТОБЫ СФОРМИРОВАТЬ СТАТИСТИКУ

часть пенсии в размере 12000 рублей максимум. Налоговые вычеты от инвестированной суммы можно получать в рамках ИИС. ПДС, заработавшая с 1 января 2024 года, похожа на попытку государства в очередной раз переложить часть будущего пенсионного обеспечения граждан на их же плечи. Хотите «достойную» пенсию – инвестируйте, не хотите инвестировать – довольствуйтесь малым, высказывает свою точку зрения эксперт.

«Преимущество данной программы, и то спорное, – долгосрочность и сложность вывода накопленных денег. Позитивное тут то, что если уж начал вкладывать, то что-то и накопится к концу срока (за исключением случаев досрочного изъятия накоплений при наступлении предусмотренных законом случаев)», – отмечает директор по инвестициям УК «Восток-Запад».

Софинансирование государством – это хорошо, но на сумму 36 тыс. руб. в год максимум на интервале 3-х лет. Если распределить данную сумму на 15 лет, то цифра получится незначительной и, скорее всего, не окажет значимого позитивного эффекта в конце, полагает он.

Налоговый вычет в размере до 52 тыс. руб. в год – это хорошо, но есть ИИС с меньшим сроком и более гибким инструментарием для инвестирования, комментирует Лавров.

Доходность НПФ за редким исключением ниже инфляции, а если добавить ещё затраты на НПФ, то речи о реальной доходности не может и быть. Хотя если прибавить софинансирование государством и налоговые вычеты, то, может, доходность будет равна инфляции, добавляет он.

КАКОЙ КАТЕГОРИИ ГРАЖДАН ПОДХОДИТ ПДС

Директор по инвестициям УК «Восток-Запад» предлагает рассмотреть, какой категории граждан может подойти программа долгосрочных сбережений – малообеспеченным, среднему классу, обеспеченным россиянам.

Последней категории данная программа точно не нужна по объективным причинам, считает Лавров.

Средний класс имеет возможность формировать свои будущие накопления (заниматься долгосрочными инвестициями) за счёт другого, более разнообразного и доходного инструментария, например, за счёт покупки недвижимости. Гражданин приобретает в этом случае ликвидный объект, который в долгосрочной перспективе не будет уступать инфляции, плюс приносить уже сразу доход от сдачи в аренду.

«Если говорить о малообеспеченных людях, то им данная программа не очень будет интересна, так как изъятие из семейного бюджета ежемесячно к примеру 5 тыс. руб. – это ощутимо, и будущее (очень далекое будущее) мифическое богатство навряд ли их убедит. К тому же, чем ниже достаток, тем, как правило, и уровень финансовой грамотности ниже, что также играет не в пользу ПДС», – уверен Лавров.

ПОТРЕБНОСТЬ В ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИЯХ ЕСТЬ ВСЕГДА, НО СЕЙЧАС ОНА СНИЗИЛАСЬ

Потребность в долгосрочном инвестировании есть как у юридических, так и у физических лиц, уверен первый заместитель председателя правления ПАО «РосДорБанк» Эдуард Христианов. Для юридических лиц более характерны долгосрочные инвестиции в собственный бизнес с целью увеличить отдачу от основной деятельности, а не в долгосрочные финансовые инструменты. И это понятно. Если рентабельность компании выше доходностей на фондовом рынке, то её собственники заинтересованы в увеличении бизнеса, а если рентабельность низкая – в выводе капитала из компании и самостоятельном инвестировании на фондовом рынке, чтобы избежать двойной уплаты налогов: сначала на прибыль компании, потом налога на дивиденды, отмечает финансист.

«Другое дело, что сейчас привлекательность долгосрочных инвестиций вообще, и на финансовых рынках в частности, снизилась по сравнению с тем, что было несколько лет назад. В условиях быстро и резко меняющейся инвестиционной среды возможности долгосрочного прогнозирования сильно ограничены. А без этого сложно рассчитывать на значительный рост долгосрочных инвестиций», – считает Христианов.

По его мнению, у правительственной программы долгосрочных сбережений граждан, о которой в 2023 году говорил министр финансов Антон Силуанов, есть свой потребитель.

«Насколько она станет популярной, зависит от многих факторов, в частности, от информационного сопровождения этой программы, от сложности пользования и, конечно, от повышения стабильности на финансовых рынках. Скорее всего, популярность программы будет расти по мере повышения информированности граждан и снижения ключевой ставки Банка России. Снизить привлекательность программы могут возможные банкротства пенсионных фондов или сложности с получением от государства софинансирования или вычетов по НДФЛ», – полагает эксперт.

В УСЛОВИЯХ БЫСТРО И РЕЗКО МЕНЯЮЩЕЙСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СРЕДЫ ВОЗМОЖНОСТИ ДОЛГОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ СИЛЬНО ОГРАНИЧЕНЫ. А БЕЗ ЭТОГО СЛОЖНО РАССЧИТЫВАТЬ НА ЗНАЧИТЕЛЬНЫЙ РОСТ ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Кибер-фестиваль PHDays 2

от ■ positive technologies

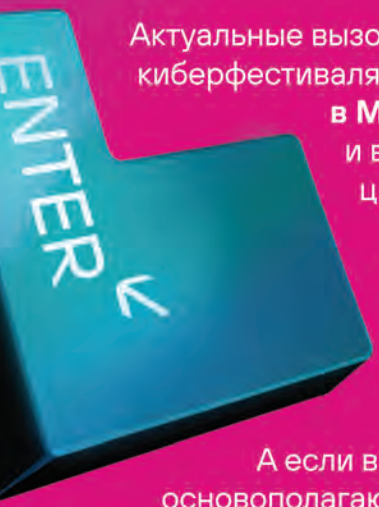
23-26 мая 2024,
Лужники, Москва

16+

Международный киберфестиваль ///Positive Hack Days 2 ⟶ ✶ пройдет в «Лужниках»

Наша жизнь пронизана технологиями. Инновационные цифровые решения и продукты так стремительно становятся частью нашего повседневного быта, что зачастую уже нельзя понять, где заканчивается реальность и начинается кибервселенная.

Мобильные и веб-сервисы все больше упрощают нашу жизнь. С их помощью современный пользователь может не только решать личные задачи, но и с легкостью управлять бизнесом из любой точки мира. В таких условиях защищенность клиентских данных и надежность финансовых операций становятся основополагающими принципами для компаний. Но что скрывается за глобальной цифровизацией и внешней простотой?



Актуальные вызовы информационной безопасности обсудят участники международного киберфестиваля Positive Hack Days 2. **Ивент пройдет с 23 по 26 мая в «Лужниках» в Москве.** На площадке соберутся эксперты, представители министерств и ведомств, топ-менеджеры компаний, а также рядовые пользователи цифровых товаров и услуг.

На четыре дня спортивный комплекс «Лужники» превратится в настоящую киберарену. Мы создадим настоящий мегаполис с интерактивными образовательными инсталляциями. Они расскажут о цифровом мире и помогут в игровой форме прокачать киберграмотность.

А если вы хотите выступить с докладом на бизнес-треке, где обсудят основополагающие вопросы цифровизации процессов крупнейших промышленных предприятий и инфраструктурных объектов, — прием заявок **открыт до 15 марта.**

Наша цель — сделать индустрию кибербезопасности прозрачной для всех участников рынка.

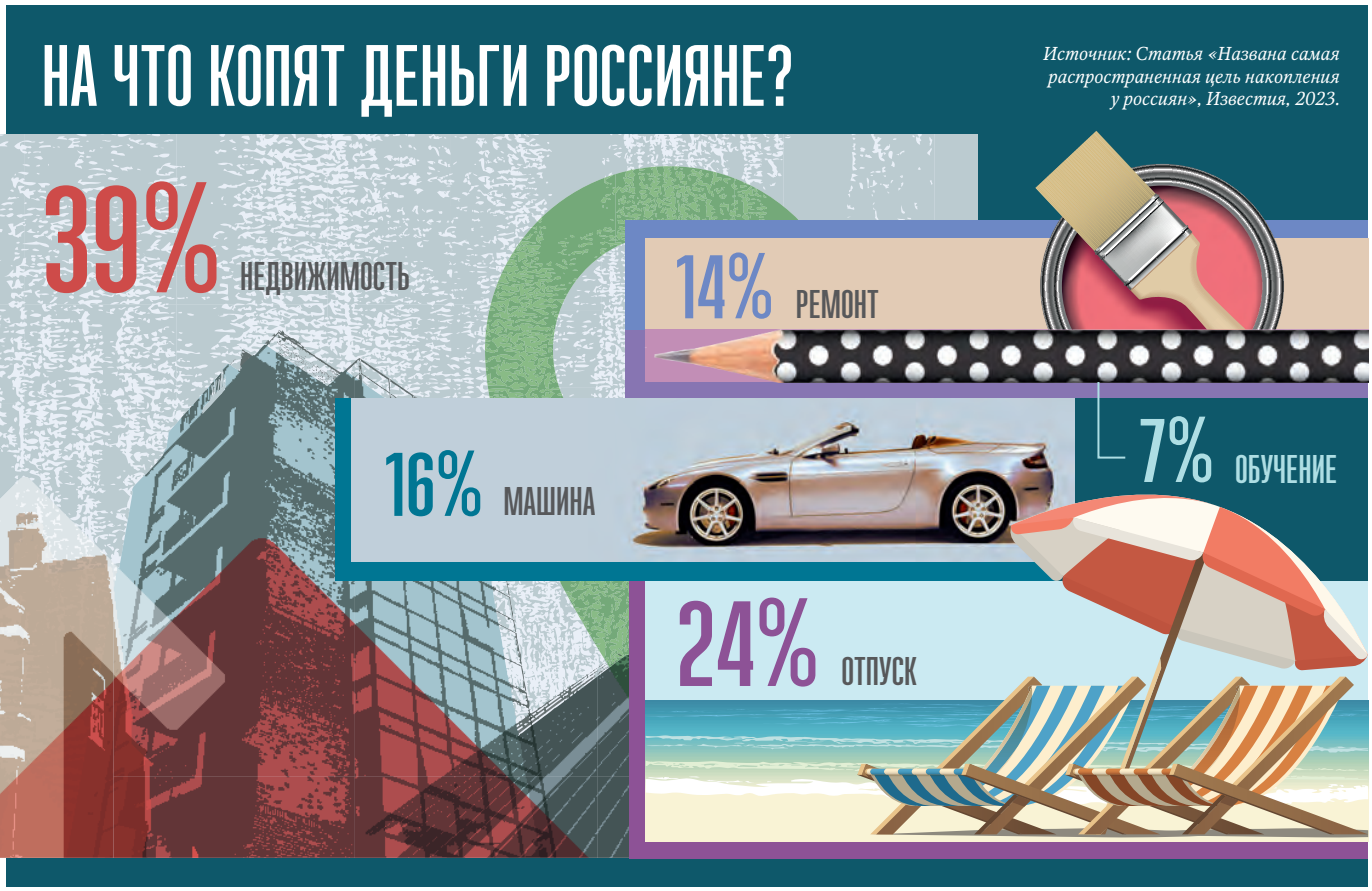
До встречи на PHDays Fest 2 в «Лужниках»!

регистрация

Реклама: ptsecurity.com

Артём ГАНИЧЕВ, эксперт NBJ:

Будущее за целевыми сбережениями



Многочисленные опросы свидетельствуют, что люди копят деньги не для того, чтобы их стало просто больше, а для приобретения товара (услуги) долгосрочного потребления. Среди наиболее популярных целей: квартира, путешествие, машина. Российский финансовый рынок предоставляет более 20 типов инструментов[1], которые позволяют приумножить накопления, и ни одного зрелого продукта, который позволял бы приобрести целевой товар (услугу) – считает эксперт NBJ, автор рейтинга сберегательных продуктов NBJ, Артём ГАНИЧЕВ.

ЧТО ТАКОЕ ЦЕЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ?

Это инструменты, позволяющие накопить на конкретную цель. Например, на оплату образования/приобретение квартиры. В чём отличие от действующих предложений? В том, что финансовый провайдер (банк, страховая компания, УК и т.д.) создаёт совместный продукт с поставщиком целевой услуги (товара). Конечное предложение может выглядеть, например, таким образом:

1) Банковский вклад с дополнительной скидкой (10%) при оплате образования в университете-партнёре на первый год обучения.

2) Фонд денежного рынка с нулевой комиссией за управление в случае использования накопленных средств в качестве первоначального взноса на приобретение недвижимости у застройщика-партнёра.

Важно отметить, что в качестве партнёра может выступать любой поставщик целевого товара (услуги).

А в качестве якорного продукта для накопления – любой зрелый сберегательный инструмент[2].

1 *Такие как вклад, накопительный счёт, ПИФ, программы ИСЖ/НСЖ и т.д.*

2 *В российской практике не утверждено понятие сберегательного финансового продукта. По многолетним результатам анализа свойств различных инструментов для Рейтинга сберегательных продуктов NBJ наиболее качественными и безопасными видятся: вклад, накопительный счёт, фонды денежного рынка, некоторые программы НСЖ.*

В ЧЁМ ПРЕИМУЩЕСТВА?

Ценность для клиента очевидна: получение не только всех выгод от стандартного финансового продукта, но и бонус (скидка/пониженная комиссия) при приобретении целевого товара (услуги) у партнёра. Иначе: получаю не только X, но и дополнительно Y.

Бонусом идёт ментальная свобода – не нужно самостоятельно разбираться во всём океане финансовых продуктов, мне дают не полуфабрикат (где идёт лишь увеличение сбережений), а готовый инструмент, прямо нацеленный на мою конечную задачу (приобретение конкретного товара/услуги).

Ценность для финансового провайдера также однозначна. Поскольку стремления любой коммерческой организации направлены исключительно на максимизацию прибыли[3], целевые сбережения позволяют достичь именного этого.

В случае с вкладом – ставка денежной доходности устанавливается немного ниже рыночного уровня. Компенсацией за потерю 1–2% в деньгах является скидка (в разы больше – 10%). Если выражаться профессиональным языком, банк получает возможность снизить стоимость фондирования, что ведёт к увеличению маржинальности бизнеса. При этом характерного оттока средств клиентов не происходит, как при одностороннем понижении процентных ставок по сравнению с конкурентами.

В случае с фондом денежного рынка – возможность повысить доходы по самому низкомаржинальному продукту в линейке управляющих компаний.

МЕХАНИКА

В общем случае финансовый инжиниринг продуктов для целевых сбережений конструируется по одной из двух логик:

1) Партнёр жертвует частью своей маржи в доход клиенту;

2) Партнёр жертвует частью своей маржи в доход финансовому провайдеру.

Что получает партнёр? Самым желанным ответом здесь является «деньги». Именно это и происходит.

В случае с застройщиками – бизнес-модель уже работает по агентской схеме. То есть застройщики готовы платить за клиента 2–4% от полной стоимости объекта недвижимости. В дополнение крупнейшие застройщики финансируют маркетинговые активности ещё в размере ~3% от совокупной выручки.

Восстановить финансовому провайдеру выпадающие доходы в удвоенном размере (0,4–0,8%) от первоначального взноса за привлечение клиента и рекламу компании на его площадках – это смехотворные копейки (случай с фондом денежного рынка).

Аналогичная ситуация по образовательным учреждениям, где скидка 10% в первый год обучения выражается в снижении доходов всего на 2,5%, если рассматривать полный LTV клиента с циклом образования 4 года (случай с образовательным вкладом).

Партнёр «платит» за рекламу и привлечение клиента потенциальным снижением будущей маржи. То есть прямой денежный расход заменяется на снижение доходов от будущих продаж. Любой финансовый директор подтвердит, что это выгодная сделка, особенно в условиях сверхдорогого привлечения заёмного финансирования.

ФАКТОРЫ УСПЕХА

Наряду с погоней за прибылью важно соблюдать баланс интересов и создавать именно ценностное предложение. Исходя из этого:

1) Сберегательная направленность. В качестве якорного продукта для целевых сбережений важно выбрать подходящий инструмент. Впаривание высокорискового продукта (ПИФы акций, ИСЖ, ОМС и т.д.) в качестве инструмента накоплений скажется в долгосрочной перспективе не только на объёмах продаж, но и на репутации компании.

2) Клиентская база. Чем больше ваша клиентская база, а следовательно, больше потенциальных клиентов для партнёра, тем на более эксклюзивные условия вы можете претендовать.

3) Бренд партнёра. Важно помнить, последующая неудовлетворённость клиента качеством товара (услуги) партнёра неминуемо отразится на репутации финансового провайдера и лояльности клиента к нему.

4) Люди. Самое главное – это кадры, осознающие ветер перемен и способные воплотить желаемое в осязаемое.

Обратившись к истории, возможно найти попытки создания похожих продуктов в российской практике. Так, некоторое время назад предлагались ПИФы с вменённой страховкой жизни. В секторе банковских продуктов вместе с открытием вклада выдавали сертификат на повышенную ставку на следующий вклад, предлагали включить опцию «повышенного размера» страхования денег по вкладу, разыгрывали купоны на увеличение доходности по действующим вкладам и т.д.

К сожалению, целевыми сбережениями такие продукты назвать нельзя, компании не смогли выйти за периметр группы и договориться с новыми партнёрами об эксклюзивности условий, не хватило нацеленности на конечную цель накопления у клиента.

Хорошая новость состоит в том, что некоторые российские компании ведут активную разработку новых моделей финансовых продуктов и уже в ближайшее время выйдут на рынок с революционным решением.

ИТОГИ

Предоставлять компаниям из реального сектора не только финансовые услуги, но и быть для них каналом продаж – это продвинутая и дальновидная стратегия.

Переход к модели целевых сбережений – это закономерный эволюционный этап в развитии сегмента, который сейчас только формируется в России.

Отрадно осознавать, что главным бенефициаром будет клиент. Финансовый провайдер и партнёр должны инвестировать время и ресурсы, чтобы создать инструмент более выгодный по сравнению с действующими.

Конечная цель большинства людей не быть богатыми, а быть счастливыми и здоровыми. Именно поэтому целевые сбережения будут востребованы. NBJ

3 *А точнее, показатель ROI*

Золото в портфель

Ассоциация российских банков оценила основные финансовые индикаторы за пять лет

Уже несколько лет подряд в начале каждого года эксперты Ассоциации российских банков подводят итоги расчётов показателей рынков, которые могут являться инструментами для частных инвесторов. В этот раз они проанализировали ключевые индикаторы за пять лет и оценили условный идеальный инвестиционный портфель. NBJ публикует результаты и инфографику этого экспресс-исследования.

		2019	2020	2021	2022	2023	среднее за 5 лет
$	Курс доллара	-10,9%	19,3%	0,1%	-5,30%	27,58%	6,2%
€	Курс евро	-13,4%	30,7%	-7,0%	-8,56%	32,11%	6,8%
Au	Золото	18,3%	25,0%	-3,8%	1,60%	43,16%	16,9%
MOEX	Индекс Мосбиржи	29,6%	7,2%	17,1%	-42,62%	43,87%	11,0%
RTSI	Индекс РТС	46,1%	-11,0%	17,1%	-39,55%	12,46%	5,0%
IRN ₽	Индекс стоимости жилья IRN, РУБ.	2,9%	15,0%	17,8%	1,60%	7,97%	9,1%
IRN $	Индекс стоимости жилья IRN, $	6,9%	-1,4%	18,4%	16,70%	-19,19%	4,3%
IRN €	Индекс стоимости жилья IRN, €	12,6%	-7,6%	28,0%	29,80%	-24,29%	7,7%
%	Макс. процентная ставка по вкладам на начало года	7,4%	5,9%	4,5%	7,74%	8,19%	6,8%
	на конец года	5,9%	4,5%	7,7%	8,19%	14,79%	8,2%
	средняя	6,7%	5,2%	6,1%	8,0%	11,5%	7,5%
	Инфляция	3,0%	4,9%	8,4%	11,94%	7,42%	7,1%

Комментирует Председатель правления АРБ Олег СКВОРЦОВ:

«В своих расчётах мы опираемся на официальные источники: курс доллара, евро, золота, индекс Мосбиржи и РТС. Индекс стоимости жилья в рублях, долларах и евро рассчитывается по методике IRN.RU. Также смотрим на максимальную процентную ставку по вкладам на начало и конец года и выводим её среднее значение. Учитываем уровень инфляции. Если посмотреть на итоги 2023 года, то многие индикаторы (кроме инфляции) выросли до двузначных значений. Одновременно упала стоимость недвижимости в иностранных валютах.

В этом году мы проанализировали данные за пять лет – они показались нам более интересными. Средняя инфляция за пять лет составила 7,1%, фактически она близка к средней ставке по вкладам в рублях. Мы в АРБ считаем положительным фактором, что банковские депозиты «отбивают» инфляцию. Правда, у нас есть сомнения в корректности официальных показателей уровня инфляции для оценки инвестиционных продуктов, – на наш взгляд, она выше, но мы используем официальные данные.

Если же посмотреть на индикаторы, которые «победили» инфляцию, то вырисовывается любопытная ситуация. Удивительно, но вложения в иностранную валюту имеют меньшие значения, а абсолютным лидером стало золото. Казалось бы, тривиальный знакомый всем консервативный финансовый инструмент за пять лет показал доходность в 17% в среднем за год или 107% за пять лет. Опять же сделаем корректировку на то, что это биржевая цена – конкретная цена для реального инвестора может быть ниже при продаже и выше при покупке.

На втором месте индекс Мосбиржи – 11%, фактически он более чем в два раза превышает индекс РТС, который номинирован в долларах.

Исторически мы выводили и предлагали рассмотреть некий условный сбалансированный портфель частного инвестора. Предположим, пять лет назад он купил доллары, золото, акции и приобрёл недвижимость (это условно, так как мы не оцениваем абсолютные значения портфеля). Индекс такого портфеля спустя пять лет составил бы 10,8%, что превышает индекс инфляции за этот же период более чем на 3%. За пять лет прирост портфеля составил бы 43,4%.

Условный портфель 4х25%

Курс доллара	6,2%
Золото	16,9%
Индекс Мосбиржи	11,0%
Индекс стоимости жилья IRN, РУБ.	9,1%
среднее за год	10,8%
за 5 лет	43,4%

Источник: Ассоциация российских банков (АРБ)

Это очень неплохо и говорит о том, что на рынке финансовых инструментов существуют альтернативы, и даже если что-то в этом портфеле поменять (например, депозит на недвижимость), всё равно получится положительная цифра.

Это внушает определённый оптимизм, но потенциальным инвесторам стоит обратить внимание на значительные колебания, которые присутствуют на рынке. Например, индекс Мосбиржи в 2022 году упал на 42%, а в 2023 году поднялся на 44%. Это, конечно, огромная волатильность. Её надо учитывать в своих личных инвестстратегиях.

Отмечу также, что мы в АРБ не даём рекомендации, а только оцениваем статистические данные. Но без их анализа любые инвестиционные решения принимать некорректно». NBJ

2. Банки и мир

32 ТЕНЕДЕНЦИИ

Операция «Трансформация»

Аналитики из S&P Global Market Intelligence назвали основные вызовы и риски для банковского сектора в 2024 году

36 **Интеграция банковских систем стран БРИКС:** первые шаги сделаны, но впереди остаётся непаханое поле

Операция «Трансформация»

Аналитики из S&P Global Market Intelligence назвали основные вызовы и риски для банковского сектора в 2024 году

Текст: Аркадий АРЗАМАСЦЕВ

В 2023 году после банкротства нескольких региональных банков в США и принудительного спасения Credit Suisse в первом квартале мировой финансовый сектор оставался в значительной степени устойчивым. Тем не менее колебания в Америке побудили Федеральную резервную систему принять масштабные меры поддержки для сдерживания рисков и восстановления доверия вкладчиков к малым и средним банкам. В Европе, в свою очередь, ЕЦБ сохранял высокий уровень процентных ставок, сдерживая инфляцию и убеждая европейских партнёров проявить терпение.

В текущем году многие из вызовов прошлых лет сохранятся и получат новые импульсы. Глобальный банковский ландшафт, по мнению экспертов маркетинговой компании S&P Global Market Intelligence, характеризуется сочетанием конкурентного давления, технологического прогресса и макроэкономических проблем. По мере развития сектора для банковских специалистов становится всё более важным адаптироваться и быть в курсе динамичных изменений. Понимание этих изменений и умение ориентироваться в них – ключ к процветанию в запутанном ландшафте глобальных финансов.

Какие же вызовы считаются основными в 2024 году по версии S&P Global Market Intelligence?

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ И ИНТЕГРАЦИЯ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

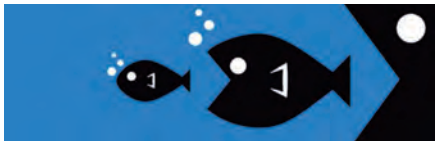
Цифровая трансформация банковского сектора ускоряется, и искусственный интеллект (ИИ) играет в ней важнейшую роль. ИИ меняет структуру финансовых услуг, начиная с обнаружения аномалий в бухгалтерском учёте и заканчивая оптимизацией рисков. Прогностические возможности ИИ также используются в таких областях, как обслуживание кредитных карт и выявление мошенничества. Однако такая быстрая интеграция также свидетельствует о нехватке навыков и профессионалов в области ИИ в финансовой сфере, что вызывает необходимость увеличения числа специалистов по анализу данных и расходов на цифровую трансформацию.

РОСТ ПРОСРОЧЕННЫХ КРЕДИТОВ

В 2024 году прогнозируется усиление кредитных рисков, что подтверждается ростом коэффициента неработающих кредитов (NPL). Рост обесценивания займов обусловлен сочетанием ряда факторов, включая повышение процентных ставок, замедление экономического роста и риски в сфере недвижимости и корпоративного финансирования. Такая динамика, вероятно, приведёт к увеличению числа банкротств, особенно в странах, переживающих спад в секторе недвижимости, и к росту стоимости финансирования.

ФИНТЕХ ПРОДОЛЖАЕТ АТАКОВАТЬ ТРАДИЦИОННЫЕ БАНКИ

Финтех-компании продолжают разрушать традиционную банковскую модель, прежде всего за счёт мобилизации депозитов. Несмотря на то, что эти компании пока ещё не вышли на уровень выдачи длинных кредитов и инвестирования, их роль в качестве аккумуляторов депозитов и платёжных каналов быстро расширяется. Такая траектория роста позволяет предположить постепенный переход к традиционной кредитной деятельности, хотя нормативно-правовая база, скорее всего, будет меняться в соответствии с этим переходом.



СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ НА РАЗВИВАЮЩИХСЯ РЫНКАХ

Последние данные свидетельствуют о возрождении активности в сфере слияний и поглощений. Эта тенденция, заторможенная ковидной пандемией, теперь набирает обороты, особенно на развивающихся рынках. Стимул к слияниям и поглощениям, по-видимому, исходит от крупных банковских групп, стремящихся закрепить своё присутствие в третьих странах. С другой стороны, более мелкие банки, сталкивающиеся с обострением конкуренции и технологическими проблемами, могут искать пути консолидации или выхода из бизнеса. Это особенно очевидно в Восточной Европе и странах Африки к югу от Сахары, где банковский ландшафт усеян множеством мелких банков.

РОСТ СУВЕРЕННОГО ДОЛГА

Банки на развивающихся рынках, вероятно, столкнутся с растущим давлением, связанным с финансированием национальных правительств, особенно в странах с ограниченным доступом к международному капиталу. Такой сценарий вызывает опасения по поводу

Мнение чиновника

Клаудиа БУХ, глава Единого наблюдательного совета ЕЦБ

тезисы из доклада от 12 февраля в Европейской счётной палате

«За последнее десятилетие устойчивость банковского сектора ЕС возросла. Доля проблемных кредитов крупных банков снизилась с более 7% в 2015 году до менее 2% в 2023 году. Второе десятилетие европейского банковского надзора будет периодом адаптации. Многие из проблем, доминирующих сегодня в заголовках СМИ, были немыслимы десять лет назад. Это подчёркивает необходимость для банков не только реагировать на возникающие риски, но и предвидеть их.

Первая тенденция – усиление макроэкономических и геополитических рисков, в том числе климатических и экологических. Процентные ставки и цены на энергоносители уже выросли, соответственно прогнозы роста были пересмотрены в сторону понижения. Риски, связанные с климатом, становятся всё более заметными, а количество кибератак возросло.

Многие из этих изменений носят скорее структурный, чем временный характер, и требуют корректировок на уровне компаний и секторов. Корпоративная несостоятельность и кредитный риск могут увеличиться. Заёмщики с крупной задолженностью и слабыми бизнес-моделями могут оказаться под давлением.

До конца 2022 года наблюдалось 32 практически непрерывных квартала снижения просроченных кредитов. Однако с 2023 года объём неработающих кредитов незначительно увеличился, хотя и остаётся на низком уровне.

Новые цифровые бизнес-модели обещают более быстрые и эффективные финансовые услуги. Банки могут получить выгоду от модернизации собственных технологий, но они также сталкиваются с более жёсткой конкуренцией и потенциальным разрушением своих же продуктовых цепочек. Цифровизация может также повысить уязвимость банков к кибератакам и враждебным проникновениям. Банки стали более зависимы от аутсорсинга и сторонних услуг, в том числе при выполнении критически важных функций. В свою очередь рынок ИТ-услуг уязвим к геополитическим рискам.

Усиление конкуренции может ослабить финансовую стабильность. Повышенное конкурентное давление имеет тенденцию снижать рентабельность банков. Это может побудить банки ослабить стандарты андеррайтинга, накопить более рискованные активы и стать более уязвимыми к неблагоприятным шокам.

Одним из негативных побочных эффектов может стать повышение волатильности депозитов. Вывод депозитов из проблемных банков в недавнем прошлом увеличился, как это продемонстрировал региональный банковский кризис в США в марте 2023 года. Таким образом, мы сосредоточим внимание на рисках финансирования и ликвидности в этой новой среде, в том числе посредством целевых обзоров планов финансирования».

уязвимости банковского сектора перед лицом проблем с госдолгом и накоплением просроченной задолженности. Кроме стран Африки эта проблема характерна для таких государств как Аргентина, Египет, Пакистан, Шри-Ланка.

ДВИЖЕНИЯ В СФЕРЕ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ

В 2024 году ожидается значительный прогресс в области цифровых валют центральных банков (CBDC). Инвестиции в технологию блокчейн, по прогнозам, приведут к прогрессу в принятии CBDC и применении их в частном секторе. Потенциально это может нарушить традиционные банковские продукты, такие как обмен валюты, расчёты по ценным бумагам и трансграничные платежи.

ПРОВЕРКИ, НОРМАТИВЫ, ПРАВИЛА

Нормативы и постановления в банковском деле продолжают наслаиваться друг на друга, при этом отсутствует явная координация между различными регулирующими органами. Тем временем банки должны подготовить системы и обучить персонал соблюдать требования – и, учитывая сложность, даже крупные банки могут столкнуться с риском «поплыть».

Также в перспективе маячит необходимость активного внедрения и апробации Базеля III, который увеличит активы банков, взвешенные с учётом риска, и вынудит банки раскошелиться на более продвинутые технологические возможности и средства контроля. Напомним, что Базель III является ключевым элементом стабилизации после мирового финансового кризиса 2008–2009 гг. и направлен на повышение устойчивости банковских систем в странах «G 20»

КИБЕРМОШЕННИКИ

Быстрая коммерциализация искусственного интеллекта предоставила киберпреступникам более эффективный инструмент как для проникновения в банковские системы, так и для совершенствования мошенничества.

В центре внимания находится использование широко доступного генеративного искусственного интеллекта, будь то подмена голосов родственников, или знания процедур аутентификации, или разработка и рассылка фишинга. «Вирусные» электронные письма тоже по-прежнему в ходу. NBJ

Мнение эксперта

Ян БЕЛЛЕНС, глава маркетинговой компании EY Banking & Capital Markets

«Оценивая 2024 год, я думаю, что в операционной среде банков не будет никаких послаблений. Вероятно, что темпы повышения рентабельности замедлятся и, возможно, сойдут на нет. Я ожидаю, что основные структурные тенденции – технологический прогресс, фрагментация регулирования и изменение предпочтений клиентов – усугубят сложную операционную обстановку. Это означает, что банкам необходимо ускорить процесс трансформации. Те банки, которые инвестируют в преобразования и дисциплинированно выполняют свои программы, смогут в большей степени сохранить достигнутый к настоящему времени рост прибыльности.

На развитых рынках инвесторы ожидают, что ФРС и ЕЦБ будут снижать ставки с середины года, в то время как оба центральных банка настаивают на том, что они будут сохранять текущие ставки на более длительный срок. Каким бы ни был результат, я ожидаю, что чистая процентная маржа крупнейших банков будет расти.

Негативное влияние высоких процентных ставок также становится всё более очевидным. В недавнем докладе Международного валютного фонда отмечается, что данные из США, Европы и Китая свидетельствуют о том, что экономический рост замедляется сильнее, чем ожидалось.

Этот фактор подавляет рост кредитования и сдерживает чистый процентный доход. Последние данные обзора банковского кредитования ЕЦБ подтверждают, что спрос на кредиты падает сильнее, чем ожидалось. В США, где ставки по 30-летним ипотечным кредитам приближаются к 8%, количество заявок на ипотеку сократилось до уровня, который последний раз наблюдался в 1990-х годах, когда численность населения была на 20% ниже.

В некоторых сегментах, таких как коммерческая недвижимость (CRE), обесценивание растёт быстрее. Опасения вызывают офисные и торговые риски, учитывая структурные изменения в бизнес-моделях, произошедшие после пандемии. Офисы стремительно пустеют на фоне роста «удалёнки». В Европе, например, на CRE приходится около 30% неработающих кредитов.

Несмотря на ряд тревожных факторов, можно прогнозировать, что глобальная банковская система останется устойчивой, учитывая её здоровый капитал, и запас ликвидности, и в целом консервативное и умелое управление кредитными рисками».

Р..Конф

12 апреля

Loft Hall
Москва

17-й Межотраслевой форум директоров
по информационной безопасности

CISO-FORUM 2024

17 ЛЕТ МЫ СОБИРАЕМ ЛУЧШИХ CISO, РУКОВОДИТЕЛЕЙ ИБ И ЭКСПЕРТОВ В ОБЛАСТИ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ ИЗ КЛЮЧЕВЫХ ОТРАСЛЕЙ ЭКОНОМИКИ

УЧАСТИЕ ДЛЯ ДИРЕКТОРОВ ПО ИБ – БЕСПЛАТНО!

Реклама

Интеграция банковских систем стран БРИКС: первые шаги сделаны, но впереди остаётся непаханое поле

Текст: Роман МАМЧИЦ

В августе прошлого года в ЮАР прошёл очередной саммит стран – членов объединения БРИКС. На нём было принято важное решение о принятии в состав новых стран, но самое главное с точки зрения банковской сферы, что там обсуждались вопросы интеграции финансовых систем стран-участниц объединения, создания единой резервной валюты с целью дедолларизации общего экономического пространства БРИКС, а также внутренних систем расчётов и платежей, унификации банковских систем. Мы видим, что по результатам саммита сейчас продолжается напряжённая работа в этих направлениях, хотя и есть некоторые подводные камни, которые её тормозят

НОВЫЙ БАНК РАЗВИТИЯ

К моменту проведения 15-го саммита БРИКС главным достижением интеграции банковских и финансовых систем объединения был уже функционировавший, что называется, на проектной мощности Новый банк развития. Он был учреждён в Шанхае, главном финансовом центре Китая, пятью участниками БРИКС – Бразилией, Россией, Индией, Китаем и ЮАР, в июле 2014 года.

Безусловно, его невозможно сравнить с единым центральным банком по функциональности и полномочиям тождественным аналогичным национальным учреждениям, которые есть в любой стране. Наделение его такими функциями, собственно говоря, и изначально не планировалось, задумка была в том, чтобы он финансировал крайне необходимые инфраструктурные проекты во всём развивающемся мире, не только в странах БРИКС (хотя, конечно, в первую очередь, в них).

Уже тогда в связи с этой инициативой претензии БРИКС на охват как можно большего количества развивающихся экономик были вполне прозрачны. На тот момент в развивающемся мире, особенно в странах Глобального Юга, чьи экономики и тогда, и сейчас показывают темпы роста, значительно превышающие среднемировые, нарастало недовольство политикой в отношении развивающихся экономик многосторонних банков развития, таких как Всемирный банк или МВФ, которые вкладывали деньги почти исключительно в сырьевые экспортные проекты этих стран, что ещё больше загоняло их в зависимость от мировых товарных рынков. НБР должен был быть приемлемой для развивающегося мира альтернативой таким гибридам акулы, пираньи и пиявки.

За последние 5–6 лет банк особо активизировался в направлении дедолларизации развивающихся экономик, очевидно, на фоне нарастающего геополитического противостояния и возникающих на планете, как грибы после дождя, горячих точек. В 2023 году, ещё до саммита, руководство банка объявило о планах введения кредитования в южноафриканском ранде, индийской рупии и бразильском реале. К тому моменту кредитование уже осуществлялось в юанях.

BRICS PAY И ДРУГИЕ

Накануне 15-го саммита, в середине августа, НБР впервые выпустил две облигации в южноафриканских рандах. Это пятилетняя облигация на сумму 1 миллиард рандов (52,3 миллиона долларов США) и трёхлетняя облигация на сумму 500 миллионов рандов. При первичном размещении они привлекли заявки всего на 2,67 миллиарда рандов.

Шанхай, главный финансовый центр Китая

С 2019 года разрабатывается платёжная система BRICS Pay. Запустить её планируется в 2025 году. Каким будет конечный продукт, можно только гадать, о стадии работ тоже известно мало. Проект курируют руководители пяти рабочих групп, по одной из каждой страны объединения, под руководством Делового совета БРИКС. Известно, что платёжная система будет поддерживать стандарты SWIFT, CIPS и SPFS. Ожидается, что расчёты между контрагентами из разных стран БРИКС будут осуществляться в цифровой валюте.

Несмотря на то, что до готовности платёжной системы ещё довольно далеко, и никто, кроме самих разработчиков, не видел даже тестовой версии, уже нашлись банки, которые стали разрабатывать под BRICS Pay мобильные приложения. Это Государственный банк Индии, российский Сбербанк, российский банк ВТБ, китайские Bank of China и ICBC, бразильский Petrobras и даже британский (!) Standard Chartered.

В России многие возлагают надежду на эту платёжную систему как альтернативу SWIFT. В действительности же, разработчики такой цели не ставят, да это и невозможно, т.к. система должна действовать в странах БРИКС и других развивающихся странах для расчётов в национальных валютах, по всей видимости, путём конвертации их через криптовалюту. Но SWIFT как был, так и будет при текущей технической, внешнеэкономической и внешнеполитической ситуации основным маршрутом транзакций в долларах США.

Что же касается единой криптовалюты, то для многих будет новостью, что уже есть несколько криптовалют, апеллирующих к привязке к валютной корзине стран БРИКС. Большая часть из них – фактически самозванные, к финансовым органам БРИКС не имеющие отношения. Правда, есть криптовалюта BRICS Food Token (BFT), эмитированная Цифровым банком БРИКС, зарегистрированным выходцами из России в Гонконге. Надо полагать, майнят эту крипту тоже в России, а не в испытывающем энергетический дефицит Гонконге. Какое отношение Цифровой банк БРИКС в действительности имеет к БРИКС – не очень ясно, руководство банка утверждает, что действует под эгидой Объединенного центра сотрудничества стран БРИКС, находящегося в Москве в Марьиной Роще.

Саммит дал мощный импульс развитию банковских инструментов кредитования в странах БРИКС при сохранении и упрочнении тренда на создание собственной платёжной системы, единой криптовалюты и дальнейшую дедолларизацию развивающихся экономик. В этом году тенденция к развитию рынка долговых инструментов была выражена как никогда. В частности, в конце января Новый банк развития выпустил на китайском межбанковском рынке пятилетние панда-облигации (номинированные в юанях облигации некитайских компаний) на рекордную сумму 6 млрд юаней (около 844,5 млн долларов США). Сделка является крупнейшим за всё время существования такого инструмента как панда-облигации выпуском пятилетних бумаг такого класса и первым выпуском панда-облигаций в этом году. Общий объём панда-облигаций, выпущенных банком на сегодняшний день с момента его открытия, достиг 47,5 млрд юаней.

Этот год ознаменовался массой обсуждений и заявлений относительно планов развития единой банковской отрасли БРИКС. Не в последнюю очередь они завязаны на Россию, чья банковская отрасль страдает от ограничения доступа к SWIFT. В конце января Банк России проводил переговоры по взаимодействию с платформами передачи финансовых сообщений в других дружественных развивающихся странах, в первую очередь, странах БРИКС. В России сейчас действует Система передачи финансовых сообщений (СПФС), альтернативная SWIFT. В других странах БРИКС тоже есть такие локальные системы. В планах у российских банкиров интегрировать эти системы в единое целое, либо завязать все их на российскую СПФС. В настоящий момент СПФС поддерживается для транзакций с российскими контрагентами финансовыми учреждениями в 20 странах.

В планах Нового банка развития увеличение объёмов кредитования в местной валюте. До последнего времени большая часть его была в юанях. Но руководство банка планирует добиться доли кредитования в рандах, реалах и рупиях (о российских рублях в силу санкций речи пока нет) в 30% к 2026 году. По итогам 2023 года она составила 22%. Кредитование будет идти, в том числе, по линии выпуска долговых ценных бумаг. Так, в этом году НБР планирует выпустить номинированные в рупиях «Облигации Махараджи» на сумму 28 миллиардов долларов.

ПЕРСПЕКТИВЫ ДЕДОЛЛАРИЗАЦИИ

Основная проблема развития интегрированной банковской системы БРИКС – ограничения на транзакции с российскими банками, а нередко и вообще невозможность вести с ними какое-то взаимодействие из-за санкций. Новый банк развития из-за страха вторичных санкций вынужден был приостановить деятельность в России. В 2023 году рейтинговое агентство Fitch понизило долговой рейтинг НБР с AA+ до AA с негативным прогнозом из-за того, что банк, несмотря на приостановку деятельности в России, всё же продолжает тут быть представленным, заявив, что он может столкнуться с проблемами при выпуске долгосрочных облигаций на рынках капитала США. По состоянию на конец 2021 года российская доля в капитале банка составляла 19,4%.

Перспективы дедолларизации вызывают тоже очень много серьёзных вопросов. Растущее использование альтернативных валют усиливает конкуренцию между региональными валютами, но вряд ли может пошатнуть позиции доллара. Расчёты в местных валютах – не более чем локальное явление, которое затрагивает обычно только две страны. За их же пределами статус доллара риску не подвергается. Создание единой валюты было бы более действенным решением проблемы мировой монополии доллара на статус резервной валюты, но пока до этого далеко, и у сторон ещё нет единого понимания даже общей концепции этого явления.

Одной из серьёзнейших проблем при формировании единой валюты на основе валютной корзины стран БРИКС может стать разница в динамике национальных валютных рынков. Положительная динамика национальных валют среди старых членов БРИКС только у Бразилии и Индии. Это даёт Индии повод изо всех сил сопротивляться такому развитию событий, поскольку рупия – самая стабильная среди валют БРИКС, и индийские банкиры справедливо полагают, что динамика корзины, в которой по весу, несомненно, будет доминировать подверженный последнее время девальвации юань, потянет вниз и рупию. Поскольку китайский кризис обещает, судя по всему, быть затяжным, Индия, надо полагать, и дальше будет блокировать такой способ решения вопроса о единой валюте.

Таким образом, мы видим, что две основные проблемы, стоящие перед странами БРИКС на пути интеграции банковских систем и создания единой наднациональной валюты, – боязнь вторичных санкций за сотрудничество с Россией в банковской сфере и неудовлетворительная динамика юаня, рубля и ранда. Усугубляется всё тем, что в состав БРИКС+ по результатам 15-го саммита попали государства с самыми разными, абсолютно неоднородными экономиками и уровнями развития банковского сектора. Так, Эфиопия к развивающимся экономикам не относится, рейтинговые агентства присвоили ей статус пограничного рынка, и то с очень большой натяжкой, из-за наличия огромного количества полезных ископаемых. В этой стране даже фондовый рынок пока полноценно не функционирует, хотя биржа уже учреждена. Каким образом настолько разные банковские системы, как, например, китайскую и эфиопскую, привязывать друг к другу – на практике пока непонятно. NBJ

Центральные банки БРИКС обсудили вопросы кибербезопасности

Представители центральных банков и регуляторов финансового рынка стран – членов БРИКС провели первую встречу Канала БРИКС в сфере информационной безопасности (BRICS Rapid Information Security Channel – BRISC).

Особое внимание было уделено проведению первых совместных трансграничных киберучений, которые позволят определить оперативную готовность центральных банков стран БРИКС к реагированию на трансграничные компьютерные атаки.

В повестке также были вопросы обмена данными о компьютерных атаках и киберугрозах, необходимость обновления справочника нормативно-правовых актов стран БРИКС в сфере кибербезопасности, а также отдельные аспекты функционирования внутренних систем обеспечения защиты организаций кредитно-финансовой сферы. Участники встречи согласились продолжать выпускать сборники лучших практик стран БРИКС в области обеспечения информационной безопасности финансового сектора.

Канал BRISC – экспертная площадка подразделений по вопросам информационной безопасности центральных банков и групп реагирования на компьютерные инциденты стран БРИКС. Встречи Канала BRISC проходят 3–4 раза в год, а взаимодействие осуществляется по четырём основным направлениям: предупреждение, идентификация, реагирование и восстановление.

Следующая встреча BRISC пройдёт в дистанционном формате во втором квартале 2024 года.

Оператором мероприятий председательства Российской Федерации в объединении БРИКС выступает Фонд Росконгресс[1].

1 *Фонд Росконгресс – социально ориентированный нефинансовый институт развития, крупнейший организатор общероссийских, международных, конгрессных, выставочных, деловых, общественных, молодежных, спортивных мероприятий и событий в области культуры, создан в соответствии с решением Президента Российской Федерации.*

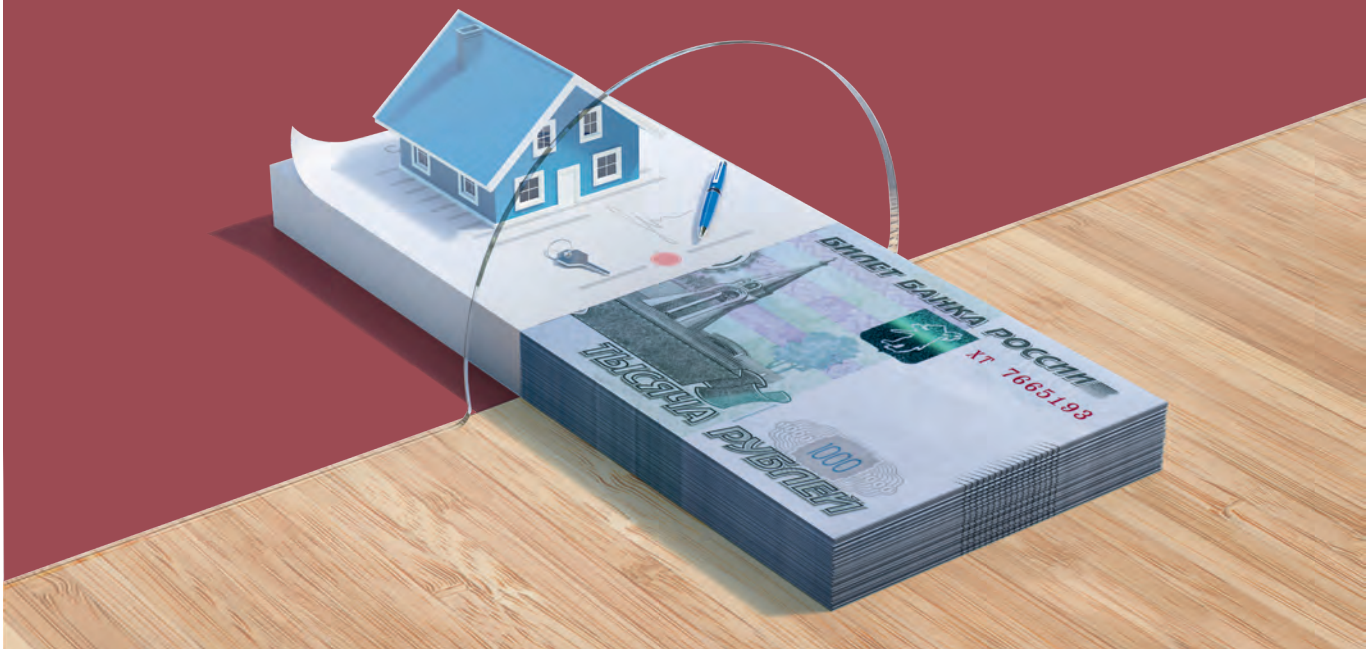
Фонд учреждён в 2007 году с целью содействия развитию экономического потенциала, продвижения национальных интересов и укрепления имиджа России. Фонд всесторонне изучает, анализирует, формирует и освещает вопросы российской и глобальной экономической повестки. Обеспечивает администрирование и содействует продвижению бизнес-проектов и привлечению инвестиций, способствует развитию социального предпринимательства и благотворительных проектов.

Мероприятия Фонда собирают участников из 208 стран и территорий, более 15 тысяч представителей СМИ ежегодно работают на площадках Росконгресса, в аналитическую и экспертную работу вовлечены более 5000 экспертов в России и за рубежом.

Фонд взаимодействует со структурами ООН и другими международными организациями. Развивает многоформатное сотрудничество со 197 внешнеэкономическими партнёрами, объединениями промышленников и предпринимателей, финансовыми, торговыми и бизнес-ассоциациями в 83 странах мира, с 286 российскими общественными организациями, федеральными органами исполнительной и законодательной власти, субъектами Российской Федерации. Официальный сайт Фонда Росконгресс: ***roscongress.org****.*

3. Банки и бизнес

44 ЭКСПЕРТИЗА
Плюсы и минусы: что будет с льготной ипотекой в 2024 году



48 **Дисквалификация на 10 лет? Позвольте...**
Степень ответственности руководителя по ИБ в банке

52 **Кадры в банках**
Кредитные организации заинтересованы в расширении штата сотрудников

Страховые решения под ключ

Алексей ЗАХАРОВ, АО «СК «Ю-Лайф»: «Наши продукты полностью закрывают потребности клиента в определённой сфере его жизни»

Беседовал Станислав КОМАРОВ

Накануне очередной даты – 18-летия компании – Алексей ЗАХАРОВ, генеральный директор АО «СК «Ю-Лайф», рассказал Национальному банковскому журналу (NBJ) о том, с какими промежуточными результатами подошла его команда к своему дню рождения, какие цели и задачи ставит топ-менеджмент на ближайшую и среднесрочную перспективу.

NBJ: Алексей, как вы оцениваете итоги 2023 года для российского страхового рынка в целом и для вашей компании в частности?

А. ЗАХАРОВ: Мы считаем, что в 2023 году рынок адаптировался к изменениям. Их можно охарактеризовать как «условия макроэкономической неопределённости». Весь рынок, – и мы в том числе, – стали более гибкими, изобретательными, начали быстрее реагировать на новые вызовы.

Например, после того как на рынке инвестиционного страхования жизни (ИСЖ) стало невозможным создание продуктов с иностранными опционами, игроки отреагировали новыми решениями, построенными на российских облигациях на российском фондовом рынке. Пожалуй, это было одним из ключевых изменений на рынке, в том числе и в нашей продуктовой линейке.

В целом же, по данным Всероссийского союза страховщиков (ВСС), рынок по итогам 9 месяцев 2023 года вырос почти на 50% – до 562 миллиардов рублей. За этот же период сборы нашей компании превысили показатели 2022 года.

Мы продолжали активно развивать НСЖ, вместе с другими игроками «реабилитировали» ИСЖ, построив его на доступных инструментах российского фондового рынка.

Из ключевых событий, произошедших непосредственно в нашей компании, отмечу растущую синергию с компаниями-партнёрами. Был открыт новый канал продаж: запущен пилот с АО «НПФ «Будущее» по реализации наших страховых продуктов в офисах фонда.

NBJ: В линейке АО «СК «Ю-Лайф» много программ НСЖ с рассрочкой. Расскажите о них подробнее. В чём их особенности для клиентов?

А. ЗАХАРОВ: Мы уделяем внимание всем клиентским сегментам. В рознице и mass-market рассрочка страхового платежа является одним из удобных инструментов накопления денежных средств. Цели у продуктов НСЖ с рассрочкой разные: если для высокодоходных сегментов это возможность сберечь и преумножить, то для mass-market НСЖ с рассрочкой – это инструмент для накоплений, формирования навыков финансовой дисциплины, которой порой не хватает, чтобы откладывать на свое будущее или будущее своих близких. Эта рассрочка как раз даёт возможность каждому позаботиться о своем будущем с помощью регулярных небольших платежей.

Среди основных программ отмечу две: «Про Здоровье» и «Защита сбережений». «Про Здоровье» – один из наших флагманских продуктов. Нам близка тема здоровья и превентивной медицины.

«Про Здоровье» позволяет, с одной стороны, сформировать страховой резерв, страховую защиту на будущее, с другой – в эту программу включены полноценные медицинские чекапы организма, неограниченное количество обращений к сервису медицинского консьержа, выбор клиник и врачей. Мы рассказываем о том, что превентивно выявить проблему и позаботиться о своём здоровье значительно выгоднее, чем довести свой организм до страхового события. Мы говорим не о том, что может случиться что-то плохое, а о том, что можно уже сейчас позаботиться о себе, чтобы этого не произошло.

Второй продукт – это «Защита сбережений», подразумевающий гарантированную доходность. Такого рода продукты стали мейнстримом прошлого года на рынке страхования жизни. В текущих условиях повышения ключевой ставки, разгона инфляционных ожиданий,

клиенты хотят, чтобы средства не просто лежали на счету, а приносили доход. Это тоже один из наших ключевых продуктов. Он покрывает все основные страховые риски, имеет гарантированную доходность и обладает рядом юридических и налоговых преимуществ страхового продукта – например, в отличие от депозита страховые продукты сейчас не облагаются дополнительным налогом.

NBJ: Среди прочих эксперты выделяют вашу «спортивную» программу страхования для взрослых. В чём её суть?

А. ЗАХАРОВ: Нам близки темы медицины и здорового образа жизни, в компании много сотрудников увлекается спортом.

Изначально у нас была запущена страховая программа для детей – «Спорт без забот». Сейчас практически все спортивные секции требуют от родителей наличие у ребенка спортивной страховки как для тренировок, так и для соревнований. В «Ю-Лайф» имеется возможность покупки этого продукта онлайн. Более того, 5% от продаж перечисляются в благотворительный фонд «Арифметика добра». Логическим продолжением этой продуктовой линейки стало появление продукта «Спорт по-взрослому», который тоже можно приобрести онлайн на сайте компании.

Это, соответственно, уже взрослое спортивное страхование. У застрахованного лица есть возможность выбрать различный набор и рисков, и покрытий, и видов спорта, которыми он занимается. В рамках этого продукта также, как и в детском «Спорте без забот», включены различные сервисы, которые мы, как и наши клиенты, очень любим: получение медицинской справки для допуска к соревнованиям или опция доставки на дом лекарственных средств в рамках определённого лимита.

Это не «голые» страховые продукты, ведь мы создаём решения под ключ, они полностью закрывают потребности клиента в определённой сфере его жизни.

NBJ: Отдельное направление вашей деятельности – программы добровольного медицинского страхования (ДМС). Какие продукты входят в эту линейку, и в чём их ценность для клиентов?

А. ЗАХАРОВ: В сфере ДМС мы работаем относительно недавно – третий год. У нас есть как коробочные продукты для розничных клиентов, так и продукты для корпоративного страхования – полноценное, классическое ДМС.

В рамках розничных продуктов наша линейка пополнилась актуальной программой «Онкострахование» – защитой от критических заболеваний. К сожалению, в настоящее время это становится «популярной» темой, количество онкологических диагнозов и заболеваний растёт с каждым годом. И это касается не только пожилых людей, увы, онкология молодеет.

С одной стороны, хорошо, что увеличивается выявляемость этих заболеваний на ранней стадии благодаря чекапам – более ранняя и качественная диагностика. Мы знаем, что на начальных этапах лечения вероятность реабилитации, 100%-ой ремиссии более вероятна. Соответственно, продукт включает в себя лечение «под ключ» с момента постановки первоначального диагноза. Плюс второе медицинское мнение, подбор клиники, план лечения. В зависимости от наполнения программы мы можем рассматривать варианты лечения как в России, так и за границей, – в тех странах, которые доступны на текущий момент. Причём клиент может выбирать не только сумму покрытия, но и периодичность платежей.

Продукт доступен и привлекателен по цене с учётом того, сколько могут стоить затраты на лечение онкологических заболеваний. Он тоже настраивается, можно включить в него не только онкологию, но и другие смертельно опасные заболевания. Все эти возможности, конечно, влияют на его цену, но и вы подбираете продукт в соответствии со своими финансовыми возможностями и запросами.

NBJ: АО «СК «Ю-Лайф» исполняется 18 лет. NBJ поздравляет компанию с днём рождения. Скажите, как вы оцениваете её перспективы на ближайшие несколько лет? Чем планируете удивить рынок и своих клиентов?

А. ЗАХАРОВ: Мы активно растём, ставим перед собой новые цели и задачи – «всё выше и выше». Я возглавляю компанию четвёртый год, и каждый – преподносит новые сюрпризы, а с ними и новые вызовы. Тем не менее мы развиваемся и показываем хорошие цифры. На мой взгляд, успехи последних лет – это слаженная командная работа, а также акцент на гибкость и умение быстро реагировать на изменения рынка.

Признаюсь, прошлый год мы начинали с одним видением стратегии, планированием и целями, но в течение года они кардинально поменялись. Мы подстраивались под рынок и запросы, которые от него поступали. «Перетряхнули» продуктовую линейку и ряд бизнес-процессов.

Умение быстро реагировать на запросы рынка – это и есть наше ключевое преимущество. Мы не играем в ценовые войны, не демпингуем по принципиальным соображениям – это сказывается на маржинальности бизнеса. Но благодаря тому, что все члены нашей команды гибко-инновационные и готовы к любым изменениям, мы успеваем быстро реагировать.

Наши фокусы на начало года: продолжим предлагать высокодоходные продукты в сегментах Private и Premium – клиентам, которые, с одной стороны, в большей степени ощутили на себе кризисные явления последних лет, а с другой – озадаченным тем, как сохранить и преумножить сбережения. И не только сберечь, но и позаботиться о своём здоровье и жизни, здоровье и жизни близких людей, что сейчас особенно важно.

В России в конце 2023 года одобрено долевое страхование жизни (ДСЖ), естественно, мы тоже смотрим на этот продукт, участвуем в рабочих группах ВСС по формированию законодательного поля. NBJ

Реклама. Рекламодатель АО «СК «Ю-Лайф», ERIR: LdtCKNgc6

Александр ВАСИЛЬЕВ, ID Collect:

«Мы стараемся максимально облегчить путь человека к финансовой свободе»

Беседовал Илья ПЕТРОВ

Генеральный директор сервиса по возврату просроченной задолженности ID Collect Александр ВАСИЛЬЕВ рассказал в интервью Национальному банковскому журналу (NBJ) о качественных изменениях на российском рынке взыскания и вкладе компании в развитие цивилизованного коллекшена.

NBJ: Александр, ID Collect основан в 2017 году – спустя год после вступления в силу 230-ФЗ, одного из ключевых законов, регулирующих индустрию взыскания. Новая компания начала работать в новых для рынка правовых реалиях. Как вы оцениваете качественные сдвиги, произошедшие в отрасли за это время?

А. ВАСИЛЬЕВ: Начну, пожалуй, с конца, а точнее – с результатов опроса, проведённого весной 2023 года ВЦИОМ, которые нас действительно порадовали. Каждый четвёртый респондент отметил, что в последние годы коллекторы стали работать более цивилизованно. На мой взгляд, 25% – это очень хорошая цифра, за которой стоят многолетние усилия регулятора, индустрии и отдельных компаний.

Ещё немного статистики. По данным ФССП, в 2023 году количество доказанных жалоб на профессиональные коллекторские агентства сократилось, а их число в абсолютном значении составило всего 616. Для понимания: ежегодно агентства отрабатывают миллионы долговых кейсов, то есть 616 жалоб для целой индустрии – это действительно совсем немного.

NBJ: Цифры впечатляют. Означает ли это, что должники стали относиться к коллекторам хорошо? Такое вообще возможно?

А. ВАСИЛЬЕВ: Я бы сформулировал иначе. Должники с каждым годом всё больше узнают о преференциях, которые независимое агентство по взысканию просрочки может им предложить. Сейчас люди понимают, что быть должником агентства, как это ни парадоксально прозвучит, выгодно. Мы даем дисконты к «телу» долга от 10–15% до 60–70%, рассрочку от 2 месяцев до 2 лет, помогаем исправить кредитную историю, формируем адресные спецпредложения с учётом материальных возможностей и жизненных обстоятельств конкретного человека. Каждый должник – это отдельная история, часто непростая. И мы стараемся максимально облегчить для человека путь к финансовой свободе. Так работает не только наша компания, но индустрия в целом, и этот тезис подтверждается цифрами: средний платёж должников растёт, так как благодаря программам реструктуризации люди без ущерба для качества жизни ежемесячно выделяют средства на погашение долга. Резюмируя ответ на ваш вопрос, я подытожу: должники стали относиться к взыскателям более осознанно, рационально.

NBJ: Лояльное отношение к должникам отражается на бизнесе ID Collect? Ведь льготные программы стоят компании денег.

А. ВАСИЛЬЕВ: Наоборот. Мы инвестируем не только в финансовое здоровье наших клиентов, но и в своё собственное. Благодаря программам лояльности неконтактные ранее должники выходят на связь и начинают платить – это и есть тот результат, к которому мы стремимся. В итоге выигрывают обе стороны: люди на выгодных для себя условиях закрывают долг, начинают новую жизнь. А мы как бизнес увеличиваем сборы по портфелю.

NBJ: Какие планы на этот год в части работы с должниками?

А. ВАСИЛЬЕВ: Наращивать долю досудебного портфеля – то есть портфеля, сборы по которому формируются за счёт платежей, внесённых должниками самостоятельно, а не по решению суда. Мы масштабировали программы реструктуризации и сейчас практически каждому клиенту можем предложить ту или иную льготу, будь то рассрочка, дисконт или сочетание этих опций. Кроме того, мы уже не первый год реализуем социальную программу финансовой грамотности – помогаем людям в развлекательном формате ознакомиться со всеми доступными способами избавления от долгового бремени. Сейчас работаем над развитием нашего проекта «Советы от Корги Коллект», рассчитывая максимально увеличить охват проекта. NBJ

14 - 15 МАРТА

Москва + Online

Collection PRO 2024

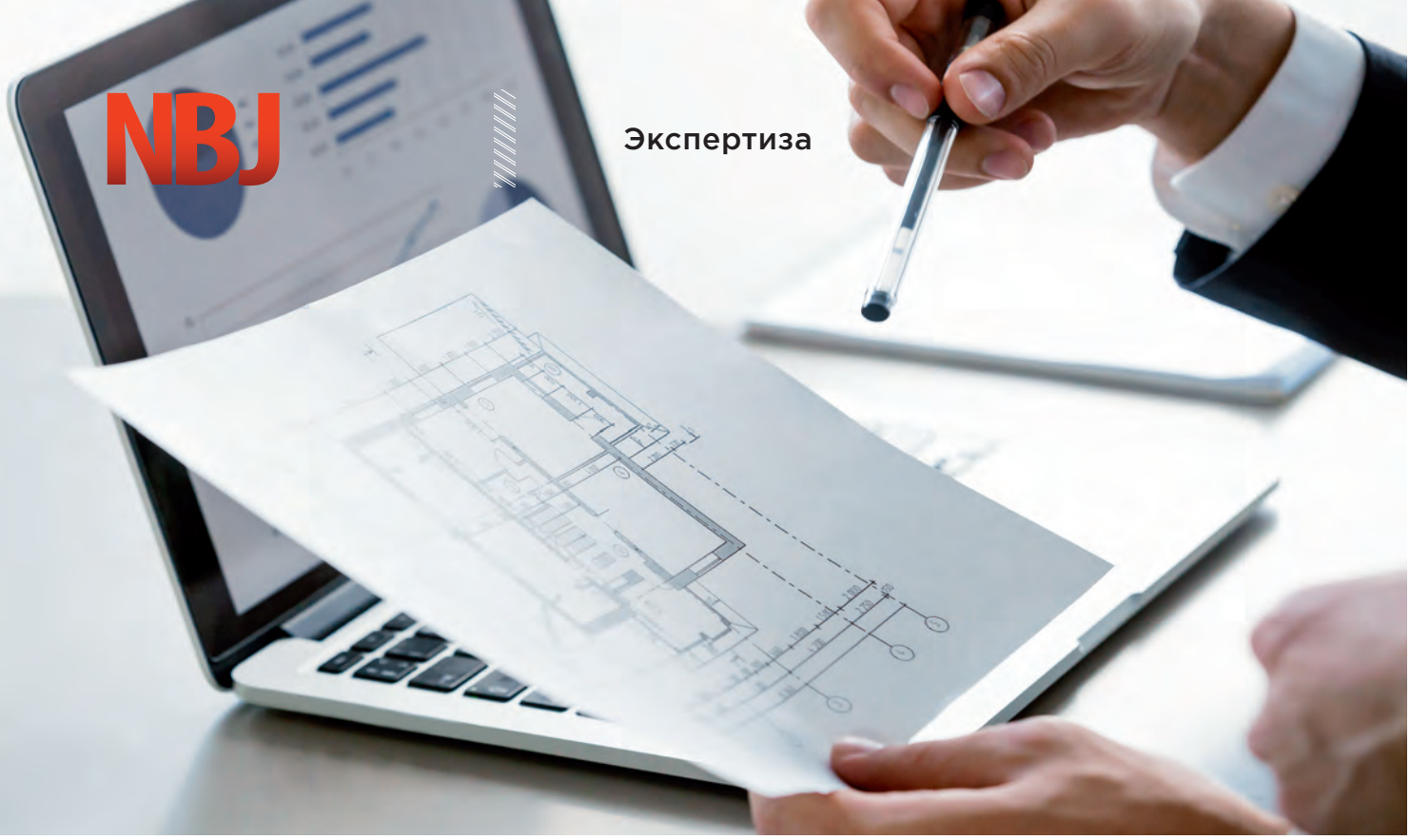
5-й форум
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

CONGLOMERAT
финансовые конференции

повышаем % взыскания
ДА.Коллекшн

www.collection-forum.ru

Реклама



Плюсы и минусы: что будет с льготной ипотекой в 2024 году

Подготовила Оксана ДЯЧЕНКО

Программа льготной ипотеки на новостройки действует в России до 1 июля 2024 года. Звучало уже много заявлений со стороны различных министерств и ведомств о том, что произойдёт с льготной программой после окончания её срока действия – будет ли она продлена, видоизменена или вообще свёрнута. Эксперты поделились с NBJ своей точкой зрения на вопросы функционирования программ льготной ипотеки в России в настоящее время и её дальнейшей судьбы.

Доцент кафедры экономической политики и экономических измерений ГУУ Наталья КАЗАНЦЕВА:

Ипотека, обретая свои собственные черты и особенности, давно стала в России привычным экономическим явлением. Как естественный способ улучшить свои жилищные условия она помогла многим российским семьям, но почему-то не как рыночный инструмент на рынке жилья.

Виной считают слишком активное развитие её разновидности в виде льготной ипотеки. Да, действительно, большая часть сделок проводилась именно по этой схеме, и льготная ипотека стала превалировать над рыночной ипотекой.

Это устраивало многие из сторон этих сделок. Банки пополняли свои кредитные портфели, получая при этом дотации от государства. Строительная отрасль откликалась на возросший при этом спрос на жильё гигантскими объёмами ввода нового жилья в основном в крупных городах.

Большая нагрузка на бюджет государства, дотирующего эти программы, явный перекос в ценообразовании на первичном и вторичном рынке жилья остро поставили вопрос о дальнейшей судьбе льготной ипотеки.

Даже если будет принято решение о сокращении объёмов льготного ипотечного кредитования, то оно останется для определённых целевых категорий населения, для определённых территорий, где низкая обеспеченность жильём, например, в небольших населённых пунктах, в сельской местности, или где осуществляются крупные инвестиционные проекты, обеспечивающие технологический суверенитет страны.

Государство по-прежнему будет предпринимать действия социального характера, способствующие развитию молодёжной ипотеки, ипотеки для семей, имеющих детей, сельской ипотеки, ипотеки для специалистов ИТ-сектора и других категорий.

Изменятся отдельные условия предоставления ипотечных кредитов, но существующие плюсы льготной ипотеки, а именно – низкий процент, точечный характер поддержки отдельных социальных групп, переход на рынок вторичного жилья, толчок для развития рынка аренды жилья, снижение закредитованности населения, останутся.

Но обозначатся и минусы ухода льготной ипотеки в прежних объёмах. Придётся дольше копить даже на первоначальный взнос заёмщикам, участятся случаи реструктуризации кредитов. Осознанность в принятии решения о вступлении даже в льготную ипотеку у заёмщиков должна повыситься.

Сократится число кредитных организаций, работающих с льготной ипотекой и имеющих небольшую долю на рынке.

Произойдут изменения и в строительной отрасли, это коснётся изменения в предложении жилья строительными организациями в смысле размещения и изменения конструкции жилья.

Во взаимоотношениях строительных организаций и банков наметятся новые схемы, что приведёт к устранению срыва сроков ввода жилья.

В любом случае льготной ипотеке быть. Стоит только прийти к консенсусу всем заинтересованным сторонам, учитывая предыдущий опыт её осуществления и все её преимущества и недостатки.

Эксперт РЭУ имени Г.В. Плеханова Елена КОЛОСОВА:

Льготная ипотека в современных экономических условиях останется, но трансформируются ставки и требования к заёмщикам. К сожалению, большинство граждан берут ипотечный кредит, не просчитывая последствий, а ведь по сути платить придётся несколько лет, и многими абсолютно не рассчитываются риски снижения дохода и ограничения для бытовых покупок, отдыха и развлечений, и, зачастую, снижения уровня жизни. Далеко не все к этому готовы. Поэтому периодически возникают риски неплатежей, учитывая достаточно сложную и затратную процедуру истребования залогового имущества. Банки последнее время

ГОСУДАРСТВО ПО-ПРЕЖНЕМУ БУДЕТ ПРЕДПРИНИМАТЬ ДЕЙСТВИЯ СОЦИАЛЬНОГО ХАРАКТЕРА, СПОСОБСТВУЮЩИЕ РАЗВИТИЮ МОЛОДЁЖНОЙ ИПОТЕКИ, ИПОТЕКИ ДЛЯ СЕМЕЙ, ИМЕЮЩИХ ДЕТЕЙ, СЕЛЬСКОЙ ИПОТЕКИ, ИПОТЕКИ ДЛЯ СПЕЦИАЛИСТОВ ИТ-СЕКТОРА И ДРУГИХ КАТЕГОРИЙ

формируют механизм, позволяю-щий им снизить процент неплательщиков, обезопасив себя и заставляя граждан более расчётливо подходить к покупке квартиры с привлечением ипотеки.

Уже в марте 2024 года банки начнут применять коэффициенты риска и надбавки при выдаче ипотеки. Повышение первоначального взноса на первичном и вторичном рынке, а также ужесточение контроля при оценке стоимости недвижимости снизят число фактически выданных ипотечных кредитов, и как следствие будет понижаться индекс закредитованности граждан.

Вместе с тем, застройщики, понимая тенденцию к снижению покупательской активности, уже продумывают альтернативные механизмы взаимодействия с покупателем. Ведь новое – это хорошо забытое старое. И поэтому застройщики возвращают оплату в рассрочку, «трэйд ин» имеющегося жилья. А также программу «жилищного лизинга», когда за квартиру покупатель платит и аренду, и впоследствии её выкупает.

Доцент кафедры экономической теории Финансового университета при правительстве РФ, к.э.н. Дмитрий МОРКОВКИН:

На фоне повышения ставок по ипотеке, вторичный рынок жилой недвижимости стагнировал больше, чем первичный, именно благодаря сохранившимся льготным ипотечным программам. Несомненно, льготную ипотеку на рынке оставят, но подход граждан к ней в части принятия решения о покупке недвижимости с привлечением ипотечных средств изменится. И такие меры, как повышение первоначального взноса на 30%, увеличение стоимости страхования за счёт введения страхования дополнительных рисков (потеря работы и прочее), а также ранжирования ставок в зависимости от семейного положения и работы в определённых стратегически важных отраслях национальной экономики.

Безусловно, на наш взгляд, поток покупателей и процент сделок будет снижаться и дальше, и в 2024 году прогнозируется снижение на 20–25%. Сильного снижения по стоимости недвижимости ждать не стоит, так как растёт инфляция и дорожает всё, связанное с рынком недвижимости, включая стройматериалы, и застройщики просто не смогут снизить цены.

Как следствие и вторичное жильё не подешевеет.

В данной ситуации при необходимости покупки жилья нужно изучить все возможные ипотечные продукты и варианты взаимодействия с застройщиком, если речь идёт о первичном рынке, и найти оптимальный.

Конечно, при сохранении стабильной ситуации на валютном рынке и снижении инфляционных ожиданий, учётная ставка ЦБ РФ будет снижаться, и по ипотечным кредитам также будут снижаться ставки. Это просто вопрос времени.

Директор по развитию финансово-технологической компании «ONLY BANK» Максим ИЛЬГОВ:

Политика льготной ипотеки в Российской Федерации может изменяться в зависимости от экономической ситуации, бюджетных возможностей страны и приоритетов государства в сфере жилищного строительства. Льготная ипотека, как правило, направлена на стимулирование спроса на жильё, поддержку строительной отрасли и повышение доступности жилья для определённых категорий граждан (например, молодых семей, многодетных семей, военнослужащих). Она может сохраниться, но её условия и форматы могут меняться: например, могут быть скорректированы процентные ставки, условия предоставления, критерии для заёмщиков или даже цели программы. Конкретные изменения зависят от анализа эффективности текущих программ и экономической обстановки.

Льготная ипотека имеет как положительные, так и отрицательные стороны. Среди положительных сторон можно отметить повышение доступности жилья, стимулирование строительной отрасли, социальную поддержку.

Отрицательными сторонами являются бюджетные ограничения, риск перегрева рынка, то есть может привести к необоснованному росту цен на жильё из-за увеличения спроса.

В целом льготная ипотека является важным инструментом государственной поддержки, но требует тщательного планирования и регулирования для минимизации негативных последствий.

Совладелец первого семейного агентства недвижимости в России Александра МОСЕЙКИНА:

Льготная ипотека однозначно останется, так как при её использовании очень много бенефициаров на всех уровнях работы. В ней заинтересованы и банки, и застройщики и покупатели, выбирающие себе лучшие условия для приобретения. Для первых это прибыль, а для конечного покупателя – выгода. Также строительство является неотъемлемой и весомой частью ВВП страны. Этот процесс нельзя просто остановить. Важно соблюсти баланс между справедливыми требованиями ЦБ РФ о рисках раздувания льготной ипотеки и использования бюджетного субсидирования. В конечном итоге каждый налогоплательщик страны часть своей налоговой нагрузки отдаёт в пользу выгодных условий вложения других. Чтобы снизить нагрузку, принято решение сделать льготную ипотеку более адресной. Она останется в формате семейной ипотеки.

Возможно, господдержку, которая ранее распространялась на всех граждан РФ, сделают доступной только для тех, у кого недостаточный доход. Возможно, она будет доступной только единожды для молодых семей, участников СВО или распространяться на регионы, нуждающиеся в развитии – это Дальний Восток и Арктика.

Директор агентства недвижимости «ЭТАЖИ» в Ростове-на-Дону Андрей ИВАНОВ:

Льготная ипотека подразумевает несколько отдельных программ: ипотека с господдержкой, семейная, для ИТ-специалистов и сельская. У каждой из них своя судьба.

Как и многие эксперты, считаю, что есть большая вероятность непродления ипотеки с господдержкой. Семейная ипотека останется, потому что молодые семьи очень нуждаются в поддержке, однако по ней возможно увеличение первоначального взноса и повышение ставок. С ипотекой для ИТ-специалистов не всё так однозначно: скорее всего, на неё сократят лимиты – она будет доступна лишь в нескольких банках. Сельскую ипотеку, вероятнее всего, сохранят, поскольку в планах правительства развивать ИЖС и регионы.

Безусловно, льготная ипотека необходима. Для некоторых категорий граждан она является единственным шансом купить собственное жильё.

Главный плюс заключается в том, что можно взять ипотечный кредит по ставке ниже рыночной, тем самым экономя семейный бюджет. Но и минусы тоже есть. Изначально льготная ипотека была нацелена на определённую аудиторию,

СЕМЕЙНАЯ ИПОТЕКА ОСТАНЕТСЯ, ПОТОМУ ЧТО МОЛОДЫЕ СЕМЬИ ОЧЕНЬ НУЖДАЮТСЯ В ПОДДЕРЖКЕ, ОДНАКО ПО НЕЙ ВОЗМОЖНО УВЕЛИЧЕНИЕ ПЕРВОНАЧАЛЬНОГО ВЗНОСА И ПОВЫШЕНИЕ СТАВОК

но воспользовались ей инвесторы – они смогли по нескольку раз получать ипотечные кредиты. В итоге лимиты подходят к концу ещё до окончания действия программы.

Исполнительный директор агентство недвижимости KNRU Григорий ПАХОМОВ:

Программа задумывалась, как помощь различным социальным группам населения в улучшении жилищных условий, и со времени начала пандемии сильно увеличилась. В какой-то момент вырисовывалась картина, что многие застройщики за счёт льготной ипотеки оставались в бизнесе и продолжали реализовывать свои проекты. Однако сегодня цифры очень высоки, и на фоне иных расходов бюджета программа льготной ипотеки требует существенной корректировки. Отменять данное направление совсем не имеет смысла, при этом стоит учесть, что государство не сможет в долгосрочном периоде поддерживать текущие объёмы без вреда для других расходных частей бюджета. Логичным шагом переходного периода выглядит снижение адресной льготной ипотеки в 3–4 раза вкупе с ограничением по кредитной нагрузке со стороны ЦБ на человека. Это позволит государству спокойно финансировать другие расходные направления и поддержать социальные слои населения, которые сильно нуждаются в улучшении жилищных условий.

Льготная ипотека однозначно нужна. Есть большая часть населения, которые без помощи со стороны государства не смогут решать вопросы по улучшению жилищных условия.

К положительным сторонам льготной ипотеки можно отнести большую доступность жилья, вероятность наткнуться на недобросовестного застройщика сводится к минимуму, улучшение жилищных условий позволяет решать ещё одну стратегически важную задачу – рост численности населения за счёт увеличения рождаемости.

Отрицательные стороны таких программ – это увеличение кредитной нагрузки на население, увеличение расходной части государственного бюджета за счёт экономии по другим направлениям. NBJ

Дисквалификация на 10 лет? Позвольте...

Какими должны быть степень ответственности руководителя по ИБ в банке и наказание за утечки

Подготовила Оксана ДЯЧЕНКО

Топ-менеджеров банков, ответственных за информационную безопасность, предложили дисквалифицировать за утечки информации сразу на 10 лет. Законопроект разработали при участии ЦБ РФ, теперь его должны согласовать в различных ведомствах. NBJ предложил экспертам рынка ответить на два вопроса. Первый – насколько адекватным является такое наказание, и как в данном случае банки будут выходить из ситуации. Второй – какие меры могли бы помочь, если говорить про решение вопроса ИБ на уровне топ-менеджмента.

Ведущий консультант по информационной безопасности AKTIV.CONSULTING Александр МОИСЕЕВ:

Подобное наказание может быть вполне адекватным, но только при соблюдении справедливых критериев и при определённых условиях.

Во-первых, должно быть доказано, что утечка действительно имела место быть в реальности: все мы помним, что некоторые утечки являются «фейковыми». К примеру, когда злоумышленники под видом новой базы данных пытаются перепродать старую, или когда под видом «слитой» базы данных пытаются продать базу данных, собранную из различных открытых источников, или же, наконец, это может быть просто вброс с целью очернить репутацию компании и должностных лиц в ней.

Во-вторых, должно быть доказано, что утечка произошла из-за халатности, попустительства или из-за отсутствия контроля топ-менеджера, ответственного за ИБ. Какую бы систему ИБ компания ни выстраивала, нет гарантий 100 защиты в силу ряда специфических особенностей, связанных как с ИТ-технологиями, так и с организацией операционной деятельности.

Первая особенность (если говорить о «внешнем» нарушителе) связана с тем фактором, что всегда может быть найдена новая уязвимость, т.н. «уязвимость нулевого дня», с помощью которой можно будет обойти механизмы защиты и скомпрометировать сеть или информационную систему финансовой организации. Тут уже нужно разбираться, как выстроены процессы управления уязвимостями в организации, как выстроены процессы мониторинга, с какой периодичностью, как они контролируются и т.д. Если эти процессы не дотягивают до некого минимально требуемого уровня, к примеру по ГОСТ Р 57580.1, то тогда

за это можно справедливо наказывать. Если же утечка произошла в силу иных факторов, то это повод взвесить все «за» и «против» столь серьёзного наказания, ведь опытные кадры со знанием отраслевой специфики на рынке труда и так в дефиците.

Вторая особенность (если говорить о «внутреннем» нарушителе) обусловлена тем, что сотрудник, имеющий доступ к конфиденциальной информации финансовой организации, может её разгласить со злым умыслом (инсайдер) или без такового (поддавшись на уловки социальной инженерии). Конечно, сегодня существует немало систем, способных предотвратить такую угрозу, к примеру, система предотвращения утечек (DLP), поведенческого анализа (UBA) и совсем продвинутые системы машинного зрения и машинного обучения, которые способны невидимым человеческому глазу образом маркировать информацию, выводимую на экран монитора или печать на принтере, или фиксировать попытку фотографирования монитора со смартфона. Однако сотрудник всегда может запомнить и воспроизвести какие-либо данные за пределами контура безопасности финансовой организации. И сколько инструктажей, тренингов, киберучений ни проводи, сколько соглашений о конфиденциальности ни подписывай, умышленные действия сотрудника это остановить не сможет, даже несмотря на ответственность и грозящее наказание.

Кроме того, должно быть доказано, что финансирование внедрения подсистемы ИБ организации велось в должном объёме и в соответствии с планграфиком. К сожалению, очень часто случается ситуация, когда ИБ финансируется не в полном объёме, несвоевременно и по остаточному принципу. И это несмотря на то, что в финансовой отрасли традиционно культура ИБ более развита, чем в других отраслях. Поэтому стоит ли наказывать руководителя, которому не выделили должных ресурсов, – большой вопрос.

Могу предположить ряд сценариев, которые могут быть реализованы для решения проблемы ИБ в банках.

Например, реальное усиление ИБ, т.е. создание условий, минимизирующих утечки информации (сценарий маловероятен, однако именно на него нацелены регуляторные изменения).

Более вероятный сценарий в реалиях отечественного бизнеса – разделение полномочий между условным «номиналом», сотрудником, на которого формально возложили обязанности «топ-менеджера по ИБ», и «реальным» ответственным за ИБ в компании. Таким образом можно менять «номиналов», выводя из-под удара опытные кадры.

Считаю, что существует ряд мер, которые могли бы помочь решению вопроса ИБ на уровне топ-менеджмента.

Во-первых, это разработка справедливых критериев, по которым можно однозначно судить, что виновато в утечке определённое должностное лицо.

Во-вторых, это выстраивание процессов ИБ не ниже того минимального уровня, который требует регуляторика ЦБ. Речь об упомянутом стандарте ГОСТ Р 57580.1, грядущем ГОСТ Р 57580.4 и ряде Положений и Указаний Банка России, а также их независимой оценке и надзоре регулятора.

В-третьих, это стабильное финансирование ИБ в требуемом объёме и даже более (с учётом проактивной позиции).

Генеральный директор компании IW GROUP Александр ШИБАЕВ:

С одной стороны, подобное предложение адекватно: руководители финансовых организаций должны нести ответственность за утечку персональных данных своих клиентов. С другой стороны, самая частая причина подобных утечек – внутренний инсайд, за который топ-менеджеры банков будут не в состоянии отвечать, если кто-то из их сотрудников решит намеренно слить базу данных.

Что можно предпринять? Кажется логичным самим банкам использовать возможности белых хакеров, которые правильными методами в даркнете могут делать контрольные закупки баз данных и выходить на поставщиков. Это большая кропотливая и недешёвая работа, но банки могут её организовать.

Вторая причина утечек персональных данных – это дыры в ИБ-системах, установленных в банках. Через них в том числе утекают биометрические данные клиентов, когда организации обмениваются ими друг с другом. Вот здесь как раз более жёсткие меры со стороны государства не будут лишними. Можно,

РУКОВОДИТЕЛИ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ ДОЛЖНЫ НЕСТИ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА УТЕЧКУ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ СВОИХ КЛИЕНТОВ. С ДРУГОЙ СТОРОНЫ, САМАЯ ЧАСТАЯ ПРИЧИНА ПОДОБНЫХ УТЕЧЕК – ВНУТРЕННИЙ ИНСАЙД, ЗА КОТОРЫЙ ТОП-МЕНЕДЖЕРЫ БАНКОВ БУДУТ НЕ В СОСТОЯНИИ ОТВЕЧАТЬ, ЕСЛИ КТО-ТО ИЗ ИХ СОТРУДНИКОВ РЕШИТ НАМЕРЕННО СЛИТЬ БАЗУ ДАННЫХ

например, ввести более высокие административные штрафы, чтобы обратить внимание банков на усиление мер по ИТ-защите подобной информации.

Справедливости ради, необходимо отметить, что утечка информации – это не только проблема банков, но и многих других организаций (такси, парковки, ГИБДД, службы доставки, медицинские учреждения, телекомоператоры и др.). Поэтому вводимые меры со стороны государства должны касаться абсолютно всех организаций, в том числе государственных сервисов типа «Госуслуг».

Заместитель директора Аналитического центра Уральского центра систем безопасности Евгений БАКЛУШИН:

Конечно, в текущей версии законопроект не выглядит вполне адекватным. Первые вопросы – по каким критериям будут определять виновного в утечке, и кто будет определять виновного? Слишком много сценариев и вводных нужно проработать. Топ-менеджер не может уследить за всеми сотрудниками, не может знать о всех уязвимостях в средствах защиты и программном обеспечении. Как быть с развитием событий, когда утечки ПДн станут инструментом конкурентной борьбы, чтобы убрать нежеланного менеджера с его позиции?

Ещё один момент – это необходимость кадрового ресурса. Сейчас и так наблюдается недостаток опытных специалистов по информационной безопасности, особенно с сильными менеджерскими навыками. После появления риска получить «дисквалификацию» на 10 лет и загубить всю свою карьеру и жизнь, кто пойдет работать на эти должности? Боюсь, что ни у кого такие карьерные перспективы не вызовут радости. Риск «дисквалификации» не решит проблем должной ответственности по вопросам информационной безопасности со стороны топ-менеджмента компаний, а скорее оттолкнёт, спровоцирует волну попыток избежать ответственности.

Меры по взысканию к ответственности должны разрабатываться не только на уровне менеджеров по информационной безопасности, они и так понимают необходимость защиты информации и т.п. Нужно включение всего бизнеса в проблематику, чтобы все воспринимали риски и угрозы информационной безопасности как операционные. Должны понимать, что инфобез сегодня влияет на устойчивое развитие и существование бизнеса, точно так же, как финансы и инвестиции. Справедливо и обратное, топ-менеджеры по информационной безопасности должны сильнее погружаться в проблематику бизнес-целей своей организации.

Законопроект нужно дорабатывать. Вводить понятные критерии оценки, стандартизировать процесс расследования утечек ПДн, ввести инструмент объективности и независимости. И, конечно, никаких 10 лет «дисквалификации» там не должно быть.

Генеральный директор «Сайтсофт» Николай КОЛОГОЙДА:

Законопроект в настоящее время находится в стадии межведомственного согласования, а не общественных обсуждений. Таким образом, комментировать его положения не представляется возможным.

Но основываясь на информации из статьи «Известий» от 22 января 2024 г. – лишение права занимать должность на 10 лет является очень суровым наказанием. Исходя из сроков, указанных в КоАП по дисквалификации – до 3-х лет, УК РФ – до 5 лет и 3 лет (в зависимости от наказания, исключая Особую часть кодекса). Это может привести к недостатку кадрового состава с требуемой квалификацией, в задачи которых входит выработка стратегии безопасности и приоритетности реализации мероприятий по борьбе с нарушениями. А также организация процессов по поддержанию информационной безопасности на должном уровне, умение понимать и интерпретировать организационные процессы и бизнес-процессы организации (вне зависимости от сферы деятельности) в область безопасности и наоборот.

Всё это может привести к тому, что потребность в кадрах на высокую должность по информационной безопасности увеличится в разы, а найти на неё человека будет крайне затруднительно. Возможен и второй сценарий: специалист, пришедший на данную должность, будет максимально ограждаться от любой ответственности и перекладывать её, максимально удаляясь от непосредственных обязанностей.

Отдельно следует отметить вопрос ответственности. Например, исходя из законодательства, должна быть доказана персональная вина, чтобы к человеку можно было применить санкции. А осуществить «утечку» данных или поспособствовать ей может не только топ-менеджер. Тут можно перечислять уйму нарушителей, которые могут осуществить злонамеренные действия.

Топ-менеджер явно не занимается непосредственным мониторингом событий безопасности или не осуществляет контроль утечек информации. Несмотря на то, что в его обязанности входит контроль защищённости, на его плечи ложится, в первую очередь, вопрос организации процесса контроля и соблюдения этого процесса контроля, но никак не управление средствами защиты.

Защитит ли дисквалификация работника от «утечек» – вопрос, скорее, риторический. Но отсутствие специалиста, способного организовать процесс безопасной обработки данных, явно не будет способствовать повышению уровня без-

опасности. К тому же, если поставить нового человека на данную должность, ему потребуется ещё время, чтобы разобраться во всех нюансах конкретной системы. Тем более при необходимости выявить или закрыть «дыры» для злоумышленников как внутри периметра, так и снаружи. Или как тогда дисквалификация специалиста будет происходить после устранения «дыр» в безопасности при участии этого специалиста? Остаётся загадкой.

ИНФОРМАЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ – РЕЗУЛЬТАТ РАБОТЫ РАЗНОНАПРАВЛЕННЫХ СПЕЦИАЛИСТОВ, И ЭТА КОЛЛЕКТИВНАЯ РАБОТА НАПОМИНАЕТ БЕСКОНЕЧНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО И ПЕРЕСТРАИВАНИЕ КРЕПОСТИ.ПРИЧЁМ ТАМ КАЖДЫЙ УЧАСТОК СОЗДАЁТСЯ УЗКИМИ СПЕЦИАЛИСТАМИ

Руководитель направления безопасности финансовых организаций Infosecurity a Softline Company Юлия ЗАДУБРОВСКАЯ:

К топ-менеджерам, ответственным за информационную безопасность, предъявляются жёсткие требования к образованию, знаниям и навыкам.

Такие люди должны иметь высшее образование по направлению обеспечения информационной безопасности либо соответствующую профессиональную переподготовку, разбираться в особенностях основных процессов компании и процессов защиты информации, разбираться в информационных технологиях, понимать угрозы информационной безопасности и методы защиты от них, разбираться в нормативных документах регуляторов, планировать стратегию защиты информации в компании и контролировать её реализацию.

Кроме того, топ-менеджеры банков дополнительно должны соответствовать требованиям Центрального Банка к руководящему составу, так как именно он согласовывает такие назначения.

Сочетание всех этих требований сильно ограничивает круг лиц, которые могут занимать такие должности, именно поэтому введение такого наказания может вызвать ещё больший дефицит кадров на рынке труда.

Адвокат, управляющий партнёр Адвокатского бюро г. Москвы «Матюнины и Партнёры», председатель комиссии Гильдии российских адвокатов по защите и безопасности бизнеса Олег МАТЮНИН:

В открытом доступе проекта нет, он пока не внесён в Государственную Думу. Судя по сообщениям СМИ, журналисты либо не знают, какие конкретно законы планируется изменить и дополнить, либо не считают нужным сейчас об этом сообщать. Дело в том, что дисквалификация является административным наказанием, которое устанавливается на срок от шести месяцев до трёх лет. А вот лишение права занимать определённые должности или заниматься определённой деятельностью уже является уголовным наказанием, сроки которого устанавливаются в разных случаях разные: до трёх, до пяти и до двадцати лет.

Поэтому для адекватного комментария надо иметь в общем доступе текст проекта. Понимаете, то, о чем пишут СМИ – это либо административное наказание, либо уголовное. И то, и другое назначается к тем, в чьих действиях доказана вина. Всегда может произойти нечто исключающее виновность заместителя руководителя банка по информационной безопасности. Привлечение к административной и уголовной ответственности не сводится к сопоставлению события и того, в чьей зоне ответственности оно находилось. Этого мало. Надо важные моменты выяснить и свести воедино, и только потом с учётом собранных доказательств принимать решение.

Информационная безопасность – результат работы разнонаправленных специалистов, и эта коллективная работа напоминает бесконечное строительство и перестраивание крепости. Причём там каждый участок создаётся узкими специалистами, плюс зависимость от программного обеспечения и «железа». И прежде, чем наказывать, надо устанавливать причину с конкретным именем, фамилией и отчеством.

Важно также выяснить, идёт ли речь о запрете одной конкретной должности, либо работы в банковской сфере вообще, либо работы в сфере информационной безопасности. В первом случае человека как ценного сотрудника можно сохранить на другой должности в том же или другом банке и некредитной финансовой организации. Во втором случае человек может сменить банковскую или финансовую сферу на другую – торговлю, ИТ, промышленную, туристическую, развлекательную и т.д. В третьем случае тоже есть свои проблемы, связанные с поиском новой работы, но и они решаемы.

Ничего более конкретного, не видя текста законопроекта, сказать нельзя.

Кадры в банках

Средние кредитные организации, как и крупные, заинтересованы в расширении штата сотрудников

Текст: Оксана ДЯЧЕНКО

Согласно опросу, проведённому «Коммерсантом», ряд крупных банков планирует в текущем году увеличить на 7–20% численность персонала. Среди таких кредитных организаций есть и частные (Альфа-банк, Совкомбанк, МТС-банк), и государственные (ВТБ, Газпромбанк) банки. В 2023 году крупные финансовые организации тоже наращивали численность персонала. С чем связан тренд на расширение числа сотрудников у крупных банков, и какова ситуация в этом отношении у средних и небольших кредитных организаций, читайте в материале NBJ.

КРУПНЫЕ БАНКИ ВЫХОДЯТ НА НОВЫЕ РЫНКИ И РАЗВИВАЮТ ЦИФРОВЫЕ СЕРВИСЫ

Расширение численности персонала у крупных банков можно связать с несколькими факторами, высказывает своё мнение Советник по экономике и социологии РАЕН Антон Баланов. Во-первых, с ростом и развитием банковского сектора возникает потребность в дополнительных сотрудниках для обслуживания увеличивающегося объёма работы. Во-вторых, банки активно развивают свои цифровые и онлайн-сервисы, что требует наличия специалистов в области информационных технологий и разработки программного обеспечения, отмечает эксперт.

«В условиях усиления конкуренции с компаниями из сферы ИТ, ритейла и телекома, кадровая политика кредитных организаций должна быть эффективной и адаптивной. Банки могут предложить своим конкурентам надёжность, доверие, опыт в финансовой сфере и доступ к финансовым услугам. Однако они могут испытывать трудности в области инноваций и гибкости, которые часто характерны для компаний из сферы ИТ, ритейла и телекома», – говорит Баланов.

Расширение численности персонала у крупных банков связан в первую очередь с выходом на новые рынки, считает генеральный директор CASHMOTOR Антон Соловьёв. Ведущие игроки банковской сферы строят свои экосистемы, яркий пример – это Сбер и Тинькофф, у которых помимо банковской деятельности есть свои маркетплейсы, провайдеры связи, сервисы доставки еды и прочее. Растущее количество задач по разработке и внедрению ИТ-продуктов в своих новых проектах приводит к тренду на подбор ИТ-специалистов в крупные банки, констатирует Соловьёв.

БАНКИ ВТОРОГО ЭШЕЛОНА ОКАЗАЛИСЬ В ПОЗИЦИИ ДОГОНЯЮЩЕГО

Что касается необходимости расширения численности персонала средних и небольших банков, то ситуация может быть разнообразной и зависит от конкретной стратегии и положения каждого банка, говорит Баланов. В некоторых случаях численность персонала может увеличиваться, особенно если эти банки стремятся к инновациям и цифровой трансформации, подчеркивает он. Однако такие банки могут также смотреть в сторону автоматизации и упрощения процессов, что может привести к определённому сокращению персонала.

«В целом, эти изменения обусловлены стремлением к более эффективному функционированию и адаптации к меняющимся условиям рынка», – резюмирует Баланов.

Средние банки наряду с крупными игроками заинтересованы в расширении штата сотрудников и тому есть несколько причин, высказывает свою точку зрения начальник управления по кадровой и социальной политике ПАО «РосДорБанк» Ольга Меркулова.

Кредитные организации второго эшелона в настоящее время оказались в позиции догоняющего. Последние годы отмечены качественным и количественным ростом «удобств», которые предлагают клиентам крупные банки в удалённых сервисах. И наблюдаются процессы, усиливающие данную тенденцию. Средние, а тем более мелкие банки не обладают достаточным ресурсами, чтобы быть новаторами в развитии технологий, поэтому в условиях усиливающейся конкуренции стремятся обеспечить должный уровень цифровизации, как неотъемлемой части современного банкинга, объясняет эксперт РосДорБанка.

«В связи с этим мы активно расширяем штат специалистов ИТ-направления. Здесь и разработка опций в удалённых сервисах, улучшение скоростных характеристик работы ПО, комфортная служба поддержки, работающая в режиме 24/7», – рассказывает Меркулова.

МЕНЕДЖЕРЫ ФРОНТ-ОФИСА БАНКА ДОЛЖНЫ ОБЛАДАТЬ БОЛЬШИМ НАБОРОМ КОМПЕТЕНЦИЙ

Вторым направлением, которое требует привлечения новых сотрудников является фронт-офис, отмечает Меркулова. В крупных банках происходит реорганизация внутренней модели функционирования. Службы, обеспечивающие все банковские процессы, теперь делятся на фронт и бэк-офис, исключая промежуточные звенья. В связи с этим усилилась потребность в менеджерах-продавцах, которые обслуживают клиента в формате «один на один», отмечает она.

«Значительно удобнее иметь дело с одним специалистом банка, который ведёт все дела клиента, чем путешествовать по разным подразделениям, не всегда достаточно ориентируясь в цепочке процессов. Основными навыками, которыми должен владеть такой специалист, является умение продавать как можно больше готовых продуктов», – говорит эксперт РосДорБанка.

КОНКУРЕНЦИЯ ЗА СПЕЦИАЛИСТОВ, БЕЗУСЛОВНО, СУЩЕСТВУЕТ, НО ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ ОНА НЕ СТОЛЬКО РАЗМЕРОМ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ, СКОЛЬКО ЖЕЛАНИЕМ СОИСКАТЕЛЯ ВЫБРАТЬ ПОДХОДЯЩИЙ ФОРМАТ РАБОТЫ

По её мнению, отличие в специализации менеджеров, работающих во фронт-офисе среднего банка, заключается в более глубоком погружении в потребности клиента и, как следствие, формировании уникальных персонифицированных предложений. Такие специалисты должны владеть более широким спектром компетенций, чтобы грамотно произвести аналитику и выявить точки эффективного взаимодействия.

«Конкуренция за специалистов, безусловно, существует, но определяется она не столько размером заработной платы, сколько желанием соискателя выбрать подходящий формат работы, включающий такие важные параметры, как график, широту и масштабность задач, перспективы роста по карьерной лестнице, дополнительные пакеты и внутрикорпоративную культуру», резюмирует Меркулова. NBJ

Финансовые элементы Менделеева

На выставке великого русского учёного представлено уникальное издание

Текст: NBJ

Авторы книги:
к.э.н, Владимир Таранков,
к.э.н, Марина Сахарова

8 февраля 2024 года, в день рождения великого русского ученого Дмитрия Менделеева (1834–1907), в Белокаменном подклете музея «Старый Английский двор» парка «Зарядье» открылась выставка «МЕНДЕЛЕЕВ. ЭЛЕМЕНТЫ». На выставке представлены экспонаты, характеризующие многогранную деятельность учёного, в том числе – как Менделеева-экономиста. В экспозиции музея посетителям представлена изданная к 190-летию учёного «Энциклопедия экономических трудов Д. И. Менделеева» (М. 2023, Авт. Таранков В. И., Сахарова М. О.), которая восстанавливает имя Менделеева как экономиста, объясняет истоки его экономических знаний, раскрывает содержание его основных работ, их значимость и актуальность. Накануне открытия выставки авторы книги рассказали Национальному банковскому журналу (NBJ) о малоизвестных страницах жизни Менделеева и о том, как учёный-химик стал экономистом.

Менделеев окончил Санкт-Петербургский педагогический институт и получил диплом с правом преподавания естественных наук. Истоками экономических знаний ученого стали его личный финансовый опыт операций на рынке ценных бумаг, сотрудничество с крупными предпринимателями, работа «в полях», в правительственных комиссиях, участие во Всемирных выставках и съездах промышленников, сорокалетнее взаимодействие с Министерством финансов, Министерством государственных имуществ, ИВЭО и уникальная личная библиотека.

ЛИЧНЫЕ ФИНАНСЫ

Ученый более 40 лет активно покупал через банкирские конторы ценные бумаги российских компаний и государственных займов. Преимущество он отдавал ценным бумагам банков и кредитных обществ. На втором месте – бумаги страховых компаний, затем – государственные займы и железные дороги. Незначительный объём средств вкладывал в акции и облигации заводов и других компаний.

Детальное изучение разных видов ценных бумаг, их сравнительный анализ по доходности, устойчивости, рисковости,

особенностей привлечения капиталов разными компаниями впоследствии Менделеев использовал при разработке программ развития отдельных отраслей промышленности, транспорта, судостроения. Опыт сотрудничества с коммерческими и земельными банками, изучение их уставов и правил работы использовал при разработке рекомендаций при создании отраслевых банков, например, Нефтяного банка и эмиссионных банков для размещения на рынке акций компаний.

СОТРУДНИЧЕСТВО С МИНИСТЕРСТВАМИ И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯМИ

Выполняя поручения Минфина и ИВЭО, Менделеев готовил свои предложения по ключевым вопросам развития экономики – повышению урожайности зерновых, развитию молочного животноводства, сыроваренных артелей, угольной промышленности на Донбассе, металлургической – на Урале, нефтяной – на Кавказе и на Волге, строительству судов, привлечению капиталов для ускоренного развития промышленности в России, устойчивости денежного обращения, созданию банков долгосрочного кредитования промышленных компаний, сбережению народонаселения, сохранности лесов и многим другим.

Менделеев сотрудничал с крупными предпринимателями – нефтяниками Кокоревым, Рагозиным, Нобелем, Новосельцевым. Благодаря советам и рекомендациям Менделеева нефтяная отрасль в России получила сильный импульс для развития в технологическом и экономическом плане.

Кроме того, Менделеев как член правительственных комиссий много сделал для установления правильного налогообложения и тарифов для добычи и переработки нефти. В результате американский керосин был вытеснен русским керосином с российского, а позже и с европейского рынков – за счёт низкой цены и высокого качества, а также повышенной пожаробезопасности.

ГЛАВНЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ТРУДОВ ДМИТРИЯ МЕНДЕЛЕЕВА

Менделеев постепенно, в течение 40 лет, в своих политико-экономических трудах создавал первую стратегию экономической независимости России, включая политику разумного протекционизма и активную роль государства в регулировании рынка.

По результатам поездок в регионы и изучения состояния дел на местах Д. И. Менделеев подготовил для Министерства финансов, Министерства государственных имуществ, ряда правительственных комиссий:

- программы развития нефтяной отрасли на Кавказе и в Поволжье, угледобычи на Донбассе, металлургической промышленности и попутно программу восстановления лесов на Урале
- рекомендации по территориальному размещению заводов, по развитию мореходства и судостроения,
- предложения по развитию промышленного сельского хозяйства,
- обоснование необходимости переселения населения из конкретных краёв России в регионы Сибири и Урала.
- сформулировал главные задачи по изменению системы образования, устройству государственного управления
- раскрыл роль России и молодой русской нации в мировой экономике и истории.

ПОЧЕМУ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРУДЫ УЧЁНОГО, ИМЕЮЩИЕ НЕПРЕХОДЯЩЕЕ И ПРОВИДЧЕСКОЕ ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ РОССИИ, МАЛО ИЗВЕСТНЫ? КАКИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ МЕНДЕЛЕЕВА РЕАЛИЗОВАНЫ?

Менделеева был вне партий, вне «доктринёрства», вне бизнеса. Свободный исследователь, гениальный учёный. Патриот России. Он был убеждён, что монархия является наиболее естественным для России способом правления. Высокую степень централизации власти для такой обширной территории как Россия считал благом. Был категорическим противником революций. Считал, что только постепенное развитие даёт наибольший эффект. «Я – постепенщик». Менделеев считал, что главная сила развития общества не классовая борьба, а эволюция, постепенные изменения, совершаемые правительством, императором и предпринимателями.

Доказывал, что капитализм, хотя и содержит зло, но имеет сильные стороны, и без него не обойтись. Капитал – это благо. На цифрах убеждал, что доходы рабочих при капитализме растут быстрее, чем капиталистов. Рост доходов рабочих меняет структуру их потребления, способствует повышению уровня их образования и качества жизни. Доказал, что капитализм способствует снижению цен, создавая изобилие товаров и продуктов, и тем самым повышает уровень жизни рабочих.

Он изучал «Капитал» К. Маркса, но марксизма не принял. Был врагом всякого государственного социализма, «потому что он убивает характер, предприимчивость, изобретательность отдельных личностей и отделяет в разряд чиновников множество жителей».

Идеи Менделеева-экономиста публично не были приняты марксистами. Так, Лев Троцкий в своём докладе «Менделеев и марксизм» на четвёртом Менделеевском съезде по чистой и прикладной химии (17 сентября 1925 г.) однозначно показал, что в социализм берут не все достижения науки: марксисты признают вклад Менделеева в области химии и включают его в культурное наследие, а вот его воззрения в сфере экономики – не принимаются, как апология буржуазного общества.

В 25-томном собрании сочинений Менделеева, изданном в 1934–1954 гг., практически все экономические труды напечатаны с купюрами и указаниями в редакционных статьях на якобы имеющиеся заблуждения учёного в области политической экономии.

Вместе с тем, в 1937 г. широко проводились памятные мероприятия в связи с 30-летием со дня смерти великого учёного. В докладе президента Академии наук СССР Владимира Комарова,

посвящённом памяти Дмитрия Менделеева, впервые на официальном уровне была подчёркнута особая значимость его работ не только по химии, но и тех, которые имели народнохозяйственное значение. Подчёркнуто, что учёный совершил поворот от господствующего мнения о миссии России как сельскохозяйственной страны «к идее индустриализации, и что наше поколение призвано разрешить поставленные им задачи».

Многие предложения ученого по добыче и переработке нефти, строительству нефтепроводов и нефтяных заводов, развитию Урала и Донбасса, строительству железных дорог и освоению Северного морского пути, подземной газификации угля – активно реализовывались в СССР. Правда, имя экономиста Д. И. Менделеева долгое время так и оставалось в тени.

АКТУАЛЬНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ТРУДОВ

В экономических трудах Дмитрий Менделеев отвечает на важнейшие вопросы современности:

В чём заключается историческая миссия России как «срединного государства», расположенного на севере Евразии.

В чём особенность народа России – кто мы.

Как беречь и увеличивать численность населения.

В чём опасность глобализма и либеральных идей свободного рынка. Почему против России постоянно ведутся промышленные войны. Каким образом преодолеть отставание России от некоторых других стран.

Почему Россию невозможно победить внешним силам, и в чём корни народного патриотизма в России.

Что делать с нашими богатыми природными ресурсами – активно добывать, перерабатывать и продавать или беречь для потомков?

В чём значение и последствия для экономики России политики фритредерства и протекционизма.

Где целесообразно размещать новые заводы и какие районы страны развивать в первую очередь.

Переселение народа – выгодно или нет.

Какое значение имеет развитие транспорта для укрепления мощи страны, и почему важно осваивать Северный морской путь.

Нужен ли России собственный торговый флот или выгоднее аренда иностранных судов.

Где взять капиталы, какие банки нужны для быстрого промышленного развития России, роль промышленной ипотеки и льготных ссуд от государства.

Приведённые отдельные примеры показывают значимую роль Дмитрия Менделеева в разработке предложений, сохраняющих актуальность для развития отраслей России на пути достижения её экономической независимости.

ПРИОБРЕСТИ КНИГУ МОЖНО, СКАНИРОВАВ ЭТОТ ШТРИХ-КОД

Главные экономические труды Менделеева, а их общее количества около 200, это – «О современном развитии некоторых химических производств, в применении к России и по поводу Всемирной выставки 1867 года», «Нефтяная промышленность в Северо-Американском штате Пенсильвании и на Кавказе», «Где строить нефтяные заводы?», «Будущая сила, покоящаяся на берегах Донца», «Уральская железная промышленность в 1899 г.», «Толковый тариф, или Исследование о развитии промышленности России в связи с её общим тарифом 1891 года», «Фабрично-заводская промышленность и торговля в России в 1893 году», «Завет-ные мысли», «К познанию России» и «Дополнения к познанию России», письма императору Александру III и императору Николаю II и другие.

4.

модернизация
и развитие

СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ

UPGRADE

58 КИБЕРПРОГНОЗ - 2024
Фишинг, утечки и искусственный интеллект: киберпрогноз – 2024

62 **Киберпреступный триумвират**
F.A.C.C.T. назвала главные киберугрозы 2024 года: шпионы, хактивисты, вымогатели

Фишинг, утечки и искусственный интеллект: киберпрогноз – 2024

Текст: Павел КУЗНЕЦОВ, Группа компаний «Гарда»

Наступление нового года резонно заставляет задуматься о том, к чему готовиться бизнесу в части защиты информации. Опыт 2023 подтвердил необходимость фокусировки усилий производителей решений и провайдеров услуг кибербезопасности на защите данных ограниченного распространения, в том числе персональных. Обеспечить такую защиту возможно как с помощью специализированных продуктов, так и с помощью систем, покрывающих мониторингом и реагированием всю корпоративную сеть. Причём в силу роста числа угроз для, в том числе, мобильных телефонов и иных устройств интернета вещей, наиболее эффективен мониторинг в первую очередь сетевого трафика, классический подход с анализом журналов при сравнении оказывается более реактивен. К чему ещё в области кибербезопасности в 2024 году готовиться бизнесу, рассказал СМИ директор по стратегическим альянсам и взаимодействию с органами государственной власти Группы компаний «Гарда» Павел КУЗНЕЦОВ. Национальный банковский журнал публикует наиболее интересные фрагменты его статьи.

УТЕЧКИ ДАННЫХ

С учётом новой реальности стоит ожидать, к сожалению, роста, если не количества, то масштаба утечек данных. Поведение атакующих демонстрирует умение выжидать достаточно длительные сроки от получения первичного доступа в инфраструктуру до его реализации в виде конкретного ущерба атакованной организации. Необходимо помнить, что угроза может исходить как от внешних злоумышленников, так и от инсайдеров, которые могут быть мотивированы как чисто идеологически, так и финансово. При этом не стоит сбрасывать со счетов и классическую для злоумышленников схему, когда результаты нескольких старых утечек компилируются в большой массив, чтобы найти на него покупателя. В связи с этим реагировать на новости об утечках следует, предварительно критически оценив поступившую информацию.

Большинство именно новых атак, направленных на организацию утечек данных, при этом скорее будут нацелены на крупные компании и правительственные учреждения, в том числе потому, что атакующие преследуют цель нанесения репутационного ущерба всему государству, чего достичь при взломе небольшой организации проблематично.

УГРОЗЫ МИРА BYOD

Предыдущий год ознаменовало появление in-the-wild* образцов вредоносного программного обеспечения, эксплуатирующего крайне «тонкие» уязвимости глубоко в системном программном обеспечении мобильных устройств производства компании Apple.

Соответствующее предупреждение было выпущено и Федеральной службой безопасности Российской Федерации. При этом уязвимости имели характер, дающий возможность атаковать мобильное устройство без участия пользователя, скрытно от него. Учитывая закрытый характер операционной системы мобильных устройств, подверженных атаке, и трудность установки на них средств контроля, либо подключения журналов безопасности этих устройств к системам мониторинга и управления инцидентами, стал как никогда актуален вопрос непрерывного анализа сетевого трафика в организациях.

Мониторинг с помощью глубокой инспекции пакетов, циркулирующих в корпоративной сети, позволяет выявлять и подобные описанному случаи компрометации. В текущем году поэтому можно ожидать роста потребности корпоративных служб ИБ в решениях, обеспечивающих сетевую безопасность.

КИБЕРПРЕСТУПНОСТЬ КАК БИЗНЕС

В 2023 году сохранился тренд роста услуг «теневого рынка» киберпреступности. В наступившем 2024 этот тренд скорее продолжит свой рост. В условиях всплеска политически-мотивированного «хактивизма» и на фоне недостаточной квалификации основной массы подобных акторов актуальны становятся различные вредоносные сервисы. Популярной, вероятно, будет схема организации кибератак, когда «хактивисты» коллективно определяют поверхность атаки, то есть перечень целей, а затем посредством каналов «тёмного» интернета обращаются к услугам «профессионалов». Такими сервисами могут быть как организация DDoS-атак, так и продажа, к примеру, ransomware-as-a-service**.

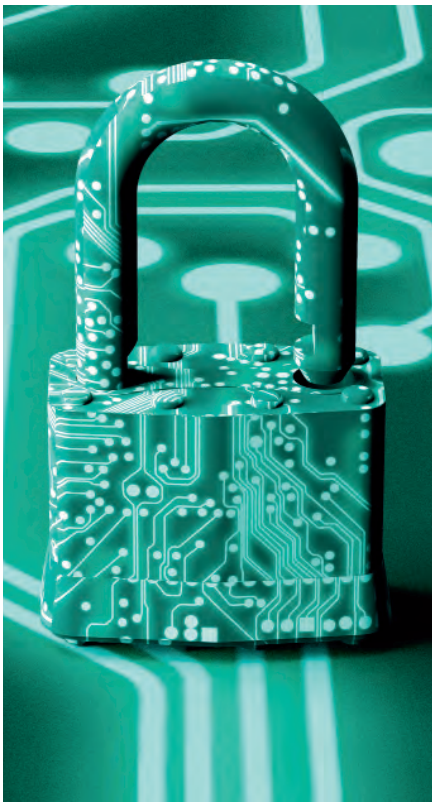
Более сложные инструменты в рамках массовых кампаний используются куда реже, в то время как «классические» попытки выведения сервисов из строя путём переполнения каналов связи «мусорными» пакетами и шифрование информации в целях как нарушения работы организаций,

так и извлечения последующей финансовой выгоды, сохранят и преумножат свою популярность.

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ

По результатам исследования, проведённого группой компаний «Гарда» в конце прошедшего года, рынок решений сегмента сетевой безопасности в России остаётся, по мнению респондентов, в известной степени импортозависимым. При этом сравнимыми с иностранными по набору функций и качеству отечественные решения в сегменте многофункциональных межсетевых экранов (Next Generation Firewall, NGFW) назвали 44% опрошенных. В 2024 году, судя по декларируемым планам производителей, ситуация должна измениться в лучшую сторону. Традиционно сильные математическая и инженерная школы подготовки специалистов позволяют компаниям-производителям двигаться к реализации запланированного набора функций уверенными темпами. Классификатор (собственной разработки) разбираемых решением Гарда NGFW протоколов, к примеру, позволяет разбирать содержимое проходящего трафика для более чем 100 различных сервисов и приложений, предоставляя гибкие инструменты обновления правил. Движение к достижению технологической независимости иных производителей также носит поступательный характер. В прочих сегментах с ещё более высоким уровнем зрелости, таких как NTA/NDR решения и решения по защите конечных точек, ситуация выглядит даже лучше.

Поэтому, несмотря на необходимость сохранения тонуса у производителей, к концу года стоит ожидать наличия на рынке набора продуктов, позволяющих обеспечить уровень киберзащищённости как минимум не ниже, чем до принятия отдельными зарубежными производителями решения об уходе с российского рынка.



Несмотря на необходимость сохранения тонуса у производителей, к концу года стоит ожидать наличия на рынке набора продуктов, позволяющих обеспечить уровень киберзащищённости как минимум не ниже, чем до принятия отдельными зарубежными производителями решения об уходе с российского рынка

УГРОЗЫ СО СТОРОНЫ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

Технологии генеративных моделей искусственного интеллекта (ИИ) становятся всё более распространёнными, отдельные производители защитных решений даже внедряют их в собственные разработки. Однако повсеместный рост популярности ИИ также создаёт и новые угрозы для информационной и кибербезопасности. Компрометация публичных систем ИИ может создавать угрозы манипуляции общественным сознанием и позволять атакующим опосредованно массово атаковать граждан. Как правило, целью таких атак является создание информационно-психологических предпосылок для роста тревожности и неуверенности в завтрашнем дне, а также продвижения повестки дня в собственных интересах. А бесконтрольное внедрение генеративных

моделей зарубежной разработки в отечественные решения создаёт предпосылки для их последующей компрометации либо вывода из строя по причине деятельного разрыва отношений компаний-разработчиков моделей с подсанкционными странами.

В части именно кибербезопасности уже отмечались в прошлом году и будут продолжаться с большей частотой случаи использования генеративных моделей ИИ в фишинговых кампаниях. Выражаться это будет как в генерации с помощью ИИ заинтересовывающих жертв текстов, так и для создания deepfake аудио- и видеоматериалов, позволяющих атакующим действовать от имени лиц, которым жертва доверяет. Также злоумышленники, вероятно, будут продолжать пытаться использовать ИИ в целях обфускации кода вредоносного программного обеспечения и изменения кода таким образом, чтобы избежать обнаружения новых экземпляров средствами защиты информации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Не стоит ждать от 2024 года появления каких-либо «прорывных» с точки зрения технологического стека новых угроз кибербезопасности, однако снижать бдительность точно не следует. Интенсивность давления на отечественную информационную инфраструктуру сохраняется, а спорадический характер мировых событий последнего времени подсказывает, что новый год может, как минимум, принести с собой достаточно инфоповодов, которыми злоумышленники могут воспользоваться в рамках подготовки и реализации массированных фишинговых атак. Подобными инфоповодами, к примеру, практически наверняка станут все крупные политические и экономические мероприятия года, такие как основные международные форумы. Поэтому к проведению подобных мероприятий следует подходить ответственно и подготавливать информационную инфраструктуру в соответствии с концепцией secure-by-design***, то есть строить архитектуру обеспечения кибербезопасности уже встроенной в общую архитектуру ИТ-сервисов. NBJ

* *ITW (in-the-wild, от англ. дословно – в дикой среде) — употребляется в случаях, когда вредоносное ПО выявлено в реальных атаках и инцидентах, в отличие от, к примеру, эксплоитов, созданных в исследовательских целях и хранящихся в лабораторных условиях*

** *RaaS (ransomware-as-a-service, от англ. – программы-вымогатели как услуга) – бизнес-модель, по которой разработчики вредоносного ПО предоставляют по подписке программы-вымогатели и инфраструктуру для управления ими.*

*** *Secure-by-design (от англ. конструктивно безопасный) – это подход к разработке, который придерживается принципов безопасности на всех этапах производства и жизненного цикла продукта: от проектирования до обновлений.*

Интенсивность давления на отечественную информационную инфраструктуру сохраняется, а спорадический характер мировых событий последнего времени подсказывает, что новый год может, как минимум, принести с собой достаточно инфоповодов, которыми злоумышленники могут воспользоваться в рамках подготовки и реализации массированных фишинговых атак

Киберпреступный триумвират

F.A.C.C.T. назвала главные киберугрозы 2024 года: шпионы, хактивисты, вымогатели

Компания F.A.C.C.T., российский разработчик технологий для борьбы с киберпреступлениями, проанализировала актуальные киберугрозы в новом ежегодном отчёте «Киберпреступность в России и СНГ, 2023–2024 гг. Тренды, аналитика, прогнозы». Национальный банковский журнал (NBJ) публикует наиболее интересные фрагменты этого исследования.

В F.A.C.C.T. уверены, что в условиях продолжающегося геополитического конфликта российские компании и госучреждения в текущем году столкнутся с новыми более мощными кибератаками со стороны групп «двойного назначения», хактивистов и банд вымогателей. Итогом подобных атак может стать разрушение инфраструктуры, крупный материальный ущерб и появление очередных утечек – похищенных баз данных компаний на андеграундных форумах и в тематических Telegram-каналах.

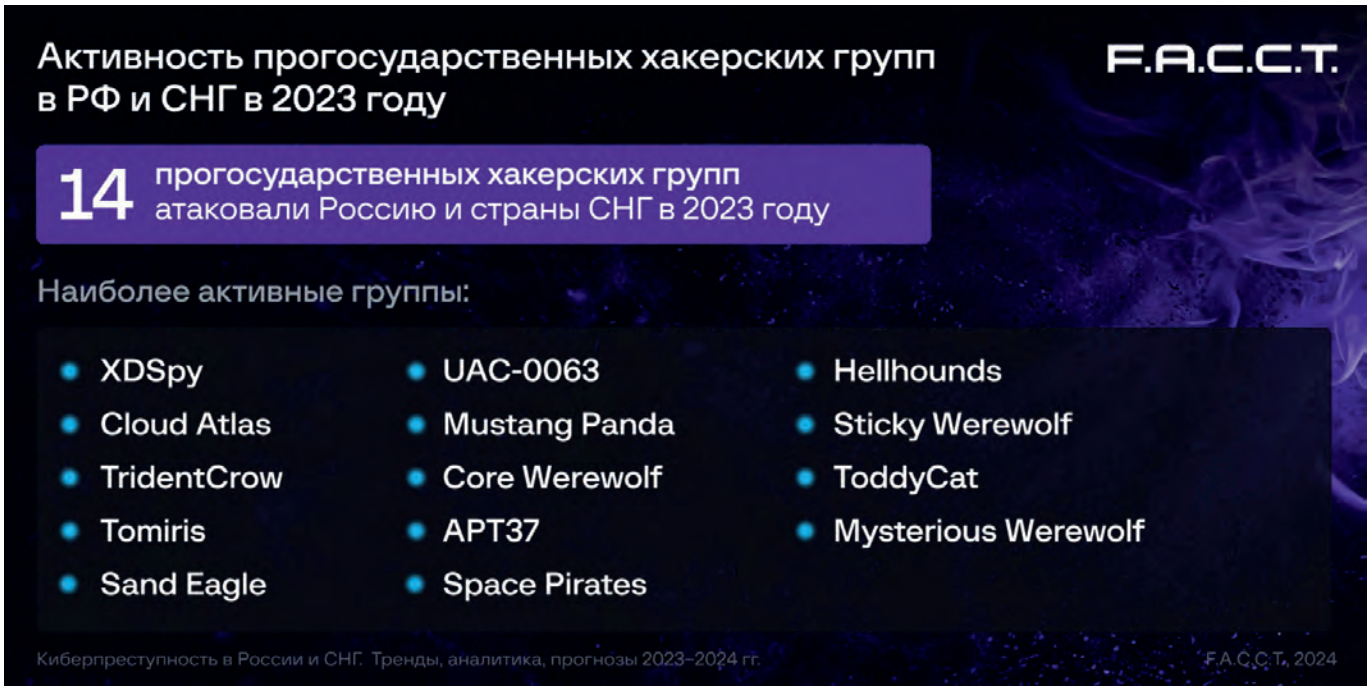
ПРОПРАВИТЕЛЬСТВЕННЫЕ ГРУППЫ И ХАКТИВИСТЫ УСИЛЯТ ДАВЛЕНИЕ НА РОССИЮ И СНГ

Аналитики департамента Threat Intelligence компании F.A.C.C.T. выделили в прошлом году 14 прогосударственных хакерских групп (APT, Advanced Persistent Threat), которые атаковали организации на территории России и стран СНГ. Чаще всего цели APT-группировок находились в России (28 атак), Азербайджане (6 атак), Белоруссии, Киргизии, Казахстане (по 4 атаки). В основном, мишенями атакующих оказывались госучреждения, организации, связанные с критически важной инфраструктурой, военные ведомства и предприятия оборонно-промышленного комплекса.

За большинством DDoS-атак и публикацией скомпрометированных баз данных российских компаний в 2023 году, как выяснили эксперты F.A.C.C.T., стояли проукраинские хактивисты. В то же время кибершпионажем в России и СНГ по-прежнему занимаются и группировки из не участвующих прямо в конфликте стран, например, Китая или Северной Кореи.

Кроме того, были зафиксированы инциденты, когда инфраструктуры российских компаний были скомпрометированы с участием бывших сотрудников. Многие из них совершали свои противоправные действия, находясь за пределами России.

В 2024 году в условиях продолжающегося острого геополитического конфликта приоритетными целями хактивистов и прогосударственных хакерских групп будут шпионаж, кража интеллектуальной собственности и получение доступа к базам данных компаний – в первую очередь госорганизаций, предприятий военно-промышленного и научно-исследовательского сектора. Кроме того, эксперты F.A.C.C.T. предупреждают о рисках проведения новых сложных кибератак на российские организации через компрометацию их поставщиков, вендоров и партнёров.

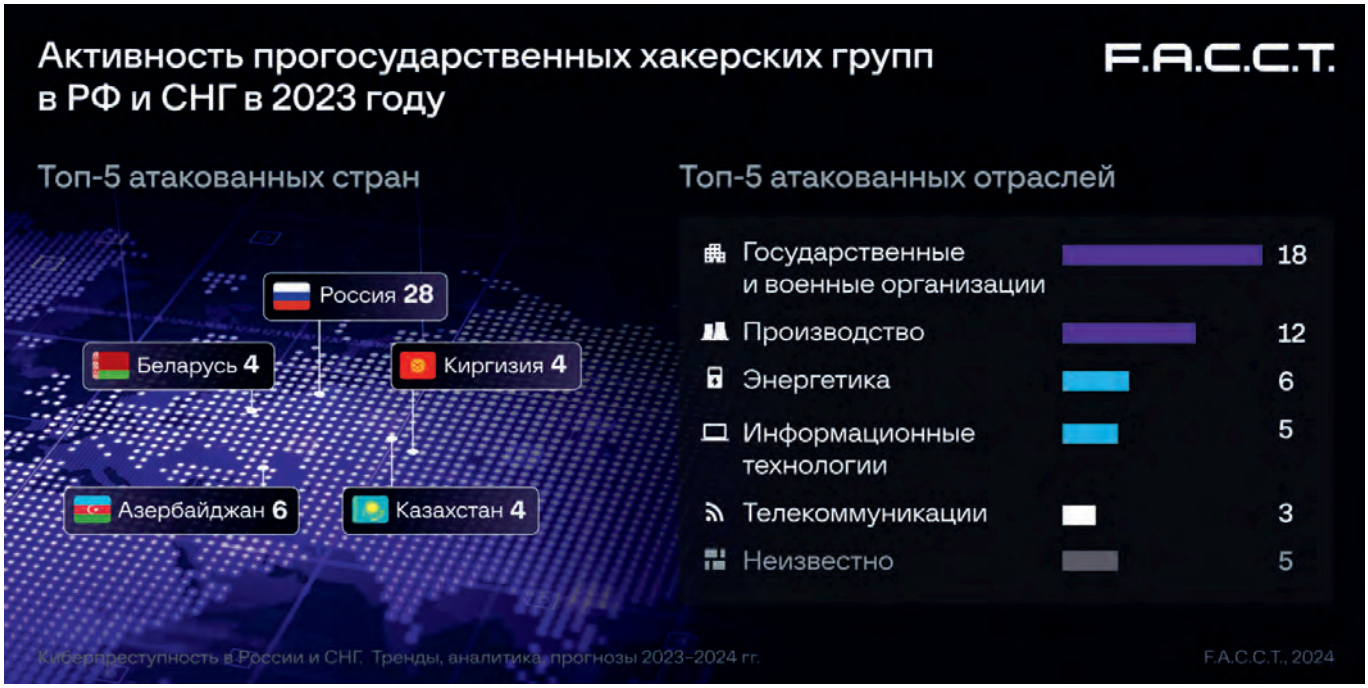


ШИФРОВАЛЬЩИКИ-ВЫМОГАТЕЛИ ОСТАЮТСЯ КИБЕРУГРОЗОЙ НОМЕР ОДИН

В 2023 году эксперты F.A.C.C.T. вновь наблюдали взрывной рост киберугроз и высокотехнологичных атак на российские компании. Так, количество атак программ-вымогателей для получения выкупа выросло на 160 %, средняя сумма первоначального выкупа по итогам 2023 года составила 53 млн рублей. Жертвами чаще всего становились ритейлеры, производственные, строительные, туристические и страховые компании.

Обнаруженный экспертами F.A.C.C.T. преступный синдикат Comet (Shadow) – Twelve стал «открытием года», поскольку продемонстрировал новую тенденцию – появление групп «двойного назначения», которые преследуют как финансовые, так и политические цели. Одной из новых тактик злоумышленников стала кража учётных записей в Telegram на устройствах жертв, что уже после проведения атаки позволяло шпионить за сотрудниками атакованной компании.

Кроме того, впервые в России некоторые группировки вымогателей, например Shadow (Comet) и Werewolves, стали выкладывать данные об атакованных российских компаниях



на собственные DLS-ресурсы. Публичное сообщение об атаке и угроза публикации украденных данных – это дополнительный инструмент давления на жертву, который уже давно и успешно применялся за пределами России.

По мнению экспертов F.A.C.C.T., программы-вымогатели в 2024 году сохранят за собой первое место в списке главных киберугроз для российских компаний. Одной из причин успеха их атак является растущий теневой рынок продажи скомпрометированных доступов в инфраструктуру потенциальных целей. Возможность получения доступа к скомпрометированному хосту намного упрощает работу атакующих.

ОБЛАКА ЛОГОВ СТАЛИ ПОЛЕЗНЫМ ИСТОЧНИКОМ ДАННЫХ ДЛЯ АТАКУЮЩИХ

Для хранения, продажи и распространения похищенных данных злоумышленники всё чаще используют облака логов (Underground Cloud of Logs, UCL), специальные сервисы для доступа к украденной конфиденциальной информации, через которые проходят огромные потоки украденных данных, полученных в основном с помощью вредоносных программ-стилеров. Облака логов являются для киберпреступников ценным источником скомпрометированных данных для развития атак на компании в России и СНГ.

По сравнению с прошлым годом количество облаков логов выросло в три раза в 2023 году: эксперты F.A.C.C.T. обнаружили около 300 облаков логов (в прошлом году – 102 облака).

В 2023 году в облаках зафиксирован пятикратный рост количества данных, имеющих отношение к крупным банкам в России и СНГ: с 496 до 2282 скомпрометированных хостов – рабочих станций, компьютеров, на которых с помощью стилера была скомпрометирована учётная запись хотя бы одной крупной финансовой организации.

Ещё одним источником приобретения данных банковских карт, доступов к серверам, панелям управлениям или аккаунтам пользователей являются теневые андеграундные маркеты. Благодаря тому, что все подобные ресурсы собираются и обрабатываются автоматическими системами F.A.C.C.T. в реальном времени, читатели отчёта могут ознакомиться со статистикой скомпрометированных хостов – компьютеров или серверов пользователей. Среди стран СНГ, чьи скомпрометированные данные были выставлены на продажу на андеграундных маркетах, кроме России, оказались Азербайджан (5523), Узбекистан (2183) и Армения (798).

«Согласно нашим прогнозам, в наступившем 2024 году российские компании и госучреждения снова столкнутся с повышенной активностью кибершпионов, атаками программ-вымогателей, утечками данных, DDoS и дефейсами сайтов в исполнении хактивистов, – заявил Валерий Баулин, генеральный директор компании F.A.C.C.T. – Для эффективного предупреждения кибератак ещё на этапе их подготовки, мы настоятельно советуем использовать как данные Threat Intelligence, так и комплексные решения для защиты от сложных и неизвестных киберугроз – атак периметра, электронной почты, поиска уязвимостей и теневых активов компании. Обязательно изучите собранные в отчёте экспертами F.A.C.C.T. рекомендации по защите цифровой инфраструктуры, а также прогнозы об актуальных киберугрозах на 2024 год, которые, как мы уже не раз убеждались, имеют обыкновение сбываться». NBJ

NBJ НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНКОВСКИЙ ЖУРНАЛ

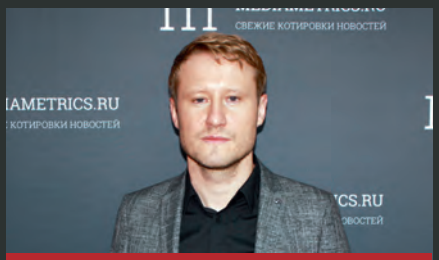
MEDIAMETRICS.RU
СВЕЖИЕ КОТИРОВКИ НОВОСТЕЙ

Мультимедийный информационный спецпроект Национального банковского журнала (NBJ) и радио Mediametrics

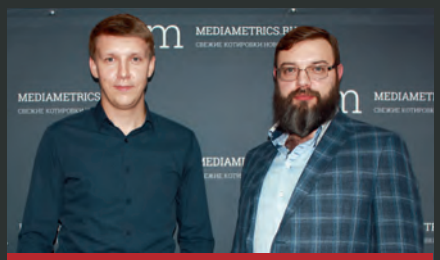
Присоединяйтесь к нам! Уверены, что вам есть чем поделиться с широкой аудиторией! Интервью в профессиональной студии и публикация в уважаемом журнале – отличный способ рассказать о себе и своей компании целевой аудитории

ГОСТИ ПРОЕКТА

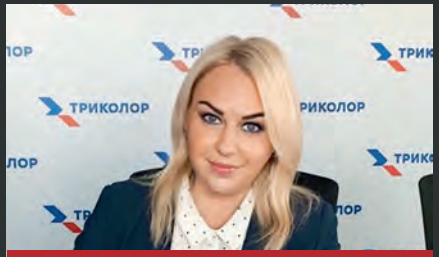
Денис Краснолуцкий (СМП Банк), Екатерина Ярцева, Александр Киселев (СМП Банк)



Юрий Ледаков (BSS)



Евгений Шевяхов (ОТР) и Анатолий Безрядин (ОТР)



Екатерина Павлова (Триколор)

Дмитрией Слободенюк (ARinteg), Екатерина Ярцева, Наталья Кузьмина (ARinteg)

Алексей Колесников (iSimpleLab)

реклама

ПОДРОБНОСТИ

Ведущая программы **Екатерина Ярцева**

Организатор: **ООО УК Национальный банковский журнал, 8 (495)988-32-08**
www.nbj.ru event@nbj.ru

НАЦИОНАЛЬНАЯ БАНКОВСКАЯ ПРЕМИЯ

2024

ПОДРОБНЫЕ УСЛОВИЯ УЧАСТИЯ ЧИТАЙТЕ НА САЙТЕ NBJ.RU

АРБ Ассоциация российских банков

NBJ

+7 (495) 988-32-08 ADV@NBJ.RU CHIEF@NBJ.RU

РЕКЛАМА