



Цветные тематические страницы №13–16 являются составной частью газеты «Коммерсантъ». Зарегистрировано в Роскомнадзоре ПИ № ФС 77-64424 31 декабря 2015 года. Распространяются только в составе газеты. Подписчики получат цветные тематические страницы: «Дом», «Телеком», «Банк», «Страхование», «Лизинг», «Стиль» и другие.

Тематическое приложение к газете **Коммерсантъ**

Страхование вкладов

Пятница 27 сентября 2019 №176 (6656 с момента возобновления издания)

ПАРТНЕР ВЫПУСКА



Агентство
по страхованию
вкладов

Рисунки

spb.kommersant.ru

15 Вклады остаются основным инструментом сбережений россиян, но динамика их роста в этом году невысока

16 Система страхования вкладов вскоре может распространиться на обезличенные металлические счета

В большинстве стран мира системы страхования (гарантирования) депозитов (deposit guaranty schemes — DGS) играют ключевую роль в качестве инструментов, обеспечивающих финансовую стабильность банковских систем. К такому выводу пришли участники международной конференции «Страхование депозитов и ликвидация банков: стандарты, передовая практика и инновации», которые обсудили современные тенденции развития таких систем.

Ключевой фактор стабильности

— конференция —

Оказалось, что, несмотря на географические различия, многие проблемы, с которыми сталкиваются участники рынка, схожи, поскольку в эпоху цифровизации на первый план выходит не только надежное функционирование системы, но и возможность ее быстрой трансформации.

В Санкт-Петербурге состоялся цикл мероприятий Международной ассоциации страховщиков депозитов (IADI) и ее Азиатско-Тихоокеанского регионального комитета (APRC), в ходе которых эксперты из разных стран мира обсудили вопросы повышения эффективности систем страхования депозитов, а также современные решения, применяемые при осуществлении ликвидационных процедур. Деловая программа состояла из технического семинара, заседаний технических комитетов, общего годового собрания IADI и международной конференции. В числе важных событий, произошедших на деловой площадке, также стоит отметить подписание двух меморандумов о взаимопонимании и сотрудничестве. Первый меморандум был заключен между Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) и Индонезийской корпорацией страхования депозитов (IDIC), второй — между АСВ и Вьетнамской корпорацией страхования депозитов (DIV). Однако самым заметным мероприятием деловой повестки стала международная конференция, которую посетили более 130 специалистов из 37 стран мира.

Конференция состояла из трех тематических сессий, на первой из которых участники обсуждали один из ключевых вызовов, стоящих перед страховщиками депозитов, а именно — возможность выплатить страховое возмещение большинству вкладчиков в течение семи рабочих дней.

«Быстрая выплата возмещения — это основа системы страхования вкладов», — подчеркнул в своем выступлении Дэвид Уокер, генеральный секретарь IADI. При этом эффективное осуществление выплат, по его словам, обеспечивает не только финансовую защиту потребителей, но также стабильность на рынке банковских услуг.

Торбьорн Карп, директор Аудиторской ассоциации банков Германии (AAGB), в своем



Несмотря на географические различия, многие проблемы, с которыми сталкиваются участники рынка, схожи, поскольку в эпоху цифровизации на первый план выходит не только надежное функционирование системы, но и возможность ее быстрой трансформации

выступлении рассказал о том, что AAGB использует ИТ-системы собственной разработки, которые позволяют выплачивать компенсацию в срок до семи рабочих дней. Он добавил, что за 50 лет существования в Германии систем страхования вкладов в стране произошло всего 68 страховых случаев.

В России с момента запуска системы страхования вкладов (ССВ) в 2003 году было зафиксировано около 500 страховых случаев, основанием для которых являются как отзыв лицензии у банка, так и мораторий на удовлетворение требований кредиторов. Согласно закону, в нашей стране при наступлении страхового случая выплаты должны начаться не ранее 14 дней, однако фактически АСВ начинает их на 11-й — 12-й день после наступления страхового случая.

Если в начале работы ССВ лимит страхового возмещения составлял 100 тыс. рублей, то сейчас он достигает 1,4 млн рублей.

В первом полугодии 2019 года в России страховое возмещение получили более 55 тыс. вкладчиков на общую сумму 32,8 млрд рублей, в том числе 2,2 тыс. субъектов малого предпринимательства — на сумму 0,8 млрд рублей. За весь период существования Агентство выплатило 1,95 трлн рублей, которые получили 4,1 млн вкладчиков.

По словам Юрия Исаева, генерального директора АСВ, система страхования вкладов в России успешно функционирует и показывает свою эффективность в течение 15 лет, при этом она продолжает развиваться с учетом мирового опыта. «Сегодня мы создаем такую систему, в которой человек при страховом случае сам определяет канал обслуживания и контрагента, через которого ему будет перечислено страховое возмещение. Этот выбор можно будет сделать из нескольких опций: через сайт АСВ, маркетплейс под эгидой Банка России,

Единый портал государственных услуг или непосредственно в банке-агенте (в том числе через его сайт или мобильное приложение), который присоединится к нашей модернизированной системе», — пояснил господин Исаев.

В настоящее время, по его словам, обсуждается комплекс мер, с помощью которых планируется произвести дополнительные «настройки» в ССВ. Сегодня предлагается установить повышенный лимит страхового возмещения (до 10 млн рублей) на временно высокие остатки, образовавшиеся на счетах вкладчиков в результате особых жизненных обстоятельств (наследство, судебные выплаты, продажа недвижимости, гранты, пособия и др.).

«Это общемировой тренд: аналогичные нормы действуют в большинстве развитых систем страхования депозитов», — подчеркнул глава АСВ. Страхование вкладов, по его словам, может в дальнейшем также распространиться на ряд некоммерческих организаций и объединений граждан социальной направленности.

«Мы исходим из того, что система страхования вкладов должна постепенно распространяться на всех клиентов банков», — добавил Юрий Исаев. — Такой подход широко применяется в развитых системах страхования вкладов во всем мире и способствует обеспечению стабильности финансовой системы. Но, говоря о дальнейшем расширении круга объектов страхования, нужно отметить, что сейчас система страхования вкладов в нашей стране дотационна, так как зависит от займов Банка России. За последние пять лет Агентство столкнулось с таким большим количеством страховых случаев, что вынуждено было обратиться за поддержкой в Банк России. Пока система не вернется к самофинансированию, конечно, неправильно говорить о ее распространении на максимальное количество объектов».

Общемировой тренд на цифровизацию банковских услуг является еще одним фактором проводимых изменений как внутри АСВ, так и при взаимодействии с внешними контрагентами. Сейчас работает система, связывающая ЦБ, банки и АСВ с помощью личных электронных кабинетов на площадке Банка России. Платформа маркетплейса, создаваемая под эгидой Банка России, призвана существенно упростить взаимодействие граждан с продавцами финансовых услуг, повысить вовлеченность населения в финансовую отрасль страны. Участником данного проекта является и АСВ. «После принятия необходимых поправок в законодательство и реализации технической части проекта вкладчики смогут быстро получить возмещение по депозитам, не приходя в úplномоченный банк, а просто указав в системе маркетплейс номер счета», — поясняет Василий Поздышев, заместитель председателя Банка России. — Весь процесс будет проходить под контролем ЦБ и АСВ в автоматическом режиме». Как ранее заявлял Юрий Исаев, подключение к маркетплейсу полностью вписывается в обновленную стратегию АСВ, предусматривающую развитие максимальной доступности услуг для вкладчика в режиме онлайн, а также позволит с помощью ИТ-решений сократить сроки выплаты средств вкладчикам.

Мария Кузнецова

Вернуть активы в экономику

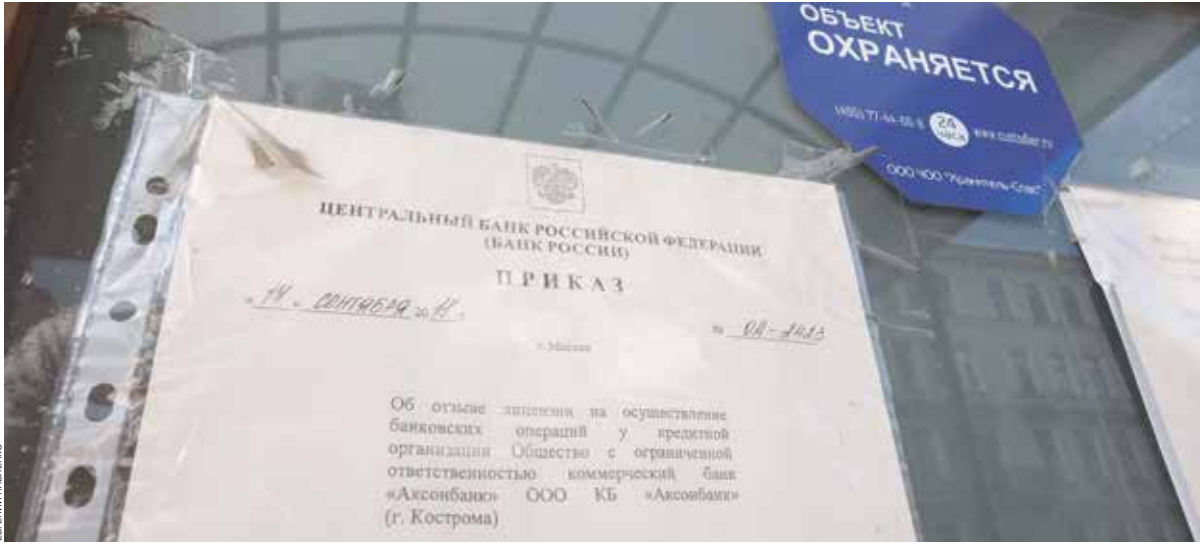
— имущество ликвидируемых банков —

Повышение эффективности системы торгов имуществом ликвидируемых банков стало основной темой заключительной сессии, проходившей в рамках международной конференции МАСД. Эксперты уверены: продавать такие активы можно и вполне успешно — важно выбрать верную стратегию и надежного партнера, способного обеспечить интерес покупателей к предлагаемым лотам.

Сейчас в России объем активов ликвидируемых банков, конкурсным управляющим которых является Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов», составляет более 4,5 трлн рублей.

По мнению Юрия Исаева, генерального директора АСВ, первоочередной целью, стоящей перед агентством на сегодняшний день, является скорейшее возвращение активов в экономику через прозрачные механизмы продажи и, как следствие, активное пополнение конкурсной массы и увеличение процента удовлетворения требований кредиторов банков-банкротов.

«Чем быстрее мы будем продавать активы, тем больше будут поступления в конкурсную массу и тем меньше будут издержки, потому что хранить и обслуживать такое имущество — затратно. Процедуры продаж мы сейчас пытаемся оптимизировать вместе с Банком России, Минфином и Минэкономразвития. Проблема реализации имущества касается не только Агентства по страхованию вкладов, но и всех банкротств в России, неважно, о финансовой организации идет речь или нет. До конца года мы рассчитываем получить определенные за-



Выбирая из двух возможных вариантов: ждать, пока активы ликвидируемых банков подорожают, или продать их быстро по текущей рыночной стоимости, — АСВ выступает за второй вариант

конодательные изменения, что даст нам возможность сократить сроки реализации. Это, в свою очередь, по нашим оценкам, может увеличить текущий уровень удовлетворения требований кредиторов на 10–20%», — пояснил Юрий Исаев.

По его словам, выбирая из двух возможных вариантов: ждать, пока активы подорожают, или продать их быстро по текущей рыночной стоимости, — АСВ выступает за второй вариант.

Необходимость продавать активы ликвидируемых кредитных организаций максимально оперативно подтверждает Ричард Салмон, заместитель директора по реализации активов Федеральной корпорации по страхованию депозитов (FDIC). Во время последнего финансового кризиса в США корпорация управляла активами

совокупной стоимостью \$23 млрд. «Максимизация возврата средств и минимизация убытков путем своевременной и эффективной реализации активов — одна из главных целей FDIC», — пояснил эксперт. — Мы продаем различные виды активов, среди которых коммерческая недвижимость, промышленные объекты, индивидуальные жилые дома, а также потребительские кредиты. Мы также реализуем мебель, разного вида оборудование, технику, даже нефть и газ». Федеральная корпорация по страхованию депозитов также занимается продажей ссудных портфелей. «За десятилетний период нами было продано более 237 тыс. кредитов балансовой стоимостью \$15 млрд. Реализовать их удалось за \$7,3 млрд, то есть мы получили около 50 центов с каждого доллара», — рассказал о результатах работы корпорации господин Салмон.

Ричард Салмон пояснил, что FDIC пользуется услугами множества консультантов, финансовых советников и брокеров, использует как

традиционные каналы продаж, так и аукционы — электронные и классические. «Иногда мы параллельно используем несколько каналов продаж активов — например, онлайн и через брокера, — и они друг с другом конкурируют», — уточнил он. В заключение господин Салмон также отметил, что возврат активов на рынок за короткое время — это ключевая задача его команды. «Наш опыт подсказывает, что, пока мы их удерживаем, они не будут расти в цене, а только дешеветь», — резюмировал Ричард Салмон.

В части урегулирования задолженности и стратегии возвращения активов интересен опыт Корпорации по страхованию депозитов Японии. Организация была основана в 1971 году, в начале XXI века была усилена дополнительными функциями, в том числе санацией банков. Дочерней организацией Корпорации по страхованию депозитов Японии является Корпорация по урегулированию и взысканию задолженности (RRC), созданная в самый разгар финансового кризи-

са на фоне острой необходимости возвращения активов в экономику. «Финансовый кризис в Японии привел к банкротству многих банков», — сообщил Такамаса Хисада, заместитель председателя Корпорации по страхованию депозитов Японии. — Для поддержки финансовой системы страны мы потратили около 29 трлн российских рублей (по текущему курсу йены). Эти средства пошли на гранты, докапитализацию и другие виды финансовой поддержки». Он также отметил, что в Японии для возврата активов в экономику было принято решение дождаться момента, когда рынок нормализуется. По его словам, на тот момент главной проблемой была слишком низкая цена активов, по которой Корпорация не могла себе позволить их реализовывать. «Мы были вынуждены держать их до улучшения ситуации на рынке. Благодаря отсутствию спекуляций и стабилизации финансовой системы коэффициент возвращения в итоге превысил 100%», — добавил господин Хисада.

Об опыте возврата средств от продажи активов, в том числе в иностранных юрисдикциях, рассказал Ча Йонг Юн, директор по международному сотрудничеству Корейской корпорации по страхованию депозитов (KDIC). Он поделился с участниками конференции информацией о нескольких проблемах, которые успешно удалось решить его организации. «В середине 2000-х годов финансовые учреждения Кореи начали инвестировать в Камбоджу: в то время там строились новые инфраструктурные объекты. В связи с банкротством одного из банков Камбоджи нашей обязанностью было вернуть вложенные в него средства в Корею. Из-за разницы между юридическими

системами двух стран дистанционный возврат оказался практически невозможным. Нам пришлось открыть офис корпорации в столице Камбоджи и нанять экспертов по возвращению активов на местном рынке. Существовала угроза отзыва лицензии у банка из-за недостаточной капитализации, но после ряда встреч с представителями ЦБ она миновала, и мы успешно продали банк за \$9,9 млн», — поделился опытом кроссграничного возврата активов господин Юн.

В качестве другого интересного примера эксперт привел опыт реализации около 2 тыс. произведений искусства. «В целях привлечения потенциальных покупателей к данным лотам мы провели серию выставок, на которых экспонировались эти работы. В итоге самые дорогие лоты были проданы на офлайн-аукционах в Корее и Гонконге. А самые дешевые — на онлайн-площадках. Выручка от их продажи составила \$20 млн», — добавил Ча Йонг Юн.

Третий пример, о котором упомянул господин Юн, был связан со строительством автобусного терминала в Гоянге. «В результате банкротства одного из банков корпорация была вынуждена забрать на свой баланс кредит, выданный на строительство терминала. Строительством объекта было почти закончено, но стройка оказалась заморожена. Нами было принято решение вложить средства в завершение строительства, также была проведена работа по привлечению якорных арендаторов. В результате проведенной работы мы вернули \$163 млн, что на 30% выше оценки цены реализации объекта незавершенного строительства», — констатировал Ча Йонг Юн.

Мария Кузнецова

страхование вкладов

«Будущее за беззаявительным порядком страховых выплат»

Гендиректор Агентства по страхованию вкладов **Юрий Исаев** рассказал в интервью корреспонденту „Ъ“ Михаилу Кузнецову о перспективах гармонизации систем страхования вкладов на уровне Евразийского экономического союза, способах ускорить процедуру получения возмещения и возможностях повысить эффективность реализации активов.

— экспертное мнение —

— Чем объясняется ваш интерес к теме международного сотрудничества?

— Возможностью не изобретать велосипед, когда его давно уже изобрели и много раз модернизировали. Международная ассоциация страховщиков депозитов (МАСД) выгодно отличается от многих других подобных организаций тем, что в ее рамках проводится много практической работы. Все 110 участников ассоциации имеют отработанные технологии и активно ими делятся.

В МАСД есть специальный рабочий орган — секретариат, который обобщает мировой опыт и отражает его в документах прямого действия (руководства, обзоры передовой практики и др.). Использовать или не использовать чужой опыт, решает для себя каждый национальный страховщик депозитов. Скажем, в объединенной Европе при разработке директивы о гарантировании депозитов взяли лучшую практику, описанную в стандарте, разработанном МАСД, и добавили то, что актуально для стран ЕС.

Российской системой страхования вкладов (ССВ) мы можем гордиться. Нам пришлось столкнуться с очень большим количеством страховых случаев, и мы, конечно, приобрели соответствующий практический опыт: на протяжении всех этих лет Агентство по страхованию вкладов не допустило ни одного сбоя в выплатах страхового возмещения. Коллеги из МАСД высоко ценят нашу работу.

— Какие еще направления международного сотрудничества вы считаете актуальными?

— Перед нами стоит задача гармонизации систем страхования вкладов в рамках единого евразийского пространства (ЕАЭС). Мы проанализировали особенности ССВ стран, входящих в ЕАЭС, и выяснили, что данные системы имеют общие принципы: например,

обязательное членство банков в национальной системе страхования вкладов, аналогичные подходы к формированию фондов страхования вкладов, наличие механизмов государственной поддержки ССВ при недостаточности средств в фонде страхования вкладов и пр. При этом в национальном регулировании имеются различия в подходах к определению страхового случая; размера предоставляемой страховой защиты; сроков начала и завершения страховых выплат; круга объектов, подлежащих страховой защите; порядка предоставления банкам членства в ССВ и пр.

За основу процесса гармонизации мы берем «Основополагающие принципы МАСД для эффективных систем страхования депозитов». Каждый из параметров будет проанализирован и соизмерен с лучшей мировой практикой. После этого руководителям центральных банков и правительств наших стран будет доложено, по каким параметрам мы сможем успешно достичь гармонизации.

— За счет чего можно ускорить выплату страхового возмещения?

— По российскому закону в случае наступления страхового случая в банке выплаты должны начаться не ранее 14 дней, если более ранний срок не определен решением правления Агентства. Однако в качестве внутреннего стандарта мы установили для себя 14 дней как максимальный срок подготовки выплат. Обычно АСВ, действуя в интересах вкладчиков и при наличии в банке всех необходимых для выплат сведений, начинает их раньше: в среднем, на 10-й — 11-й день после наступления страхового случая. Европейские коллеги сейчас стремятся к семи рабочим дням. Это вызов для Агентства по страхованию вкладов, но мы полагаем, что можем прийти и к такому сроку выплат.

Кроме того, современные технологии сегодня дают возможность не



ВЛАДИМИР ИВАНОВ

только сократить срок с момента получения данных из банка до фактического начала выплат, но и сроки проведения самих выплат.

Будущее за беззаявительным порядком страховых выплат. Сейчас мы работаем над упрощением способа получения возмещения: совместно с НСПК прорабатываем выплату по предоставленному вкладчиком номеру карты «Мир» — вместо используемого сейчас перечисления, требующего предоставления полных реквизитов банковского счета.

Реализуемая Агентством в рамках обновленной стратегии развития программа «Электронное АСВ» предполагает, что в будущем вкладчик сможет получать выплату не только в офисе банка-агента, но и непосредственно на сайте АСВ, или же на портале госуслуг, или через дистанционный канал его банка, который присоединится к создаваемой нами системе. Для того чтобы организовать дистанционные выплаты, АСВ нужен доступ к инструментам удаленной идентификации и право их применять. Мы активно над этим работаем при поддержке Банка России и Минфина.

— Каким является процент удовлетворения требований кредиторов при ликвидации банков?

— Уровень удовлетворения требований кредиторов сейчас исторически самый большой за все время существования АСВ. На 1 сентября 2019 года мы достигли рекордных 45,4% — это средний размер удовлетворения требований всех очередей кредиторов. По первой очереди это 66,8%, по второй — 36,4%, по третьей — 27,2%. Это результат — очень хороший не только для России, но в целом в мире. На выплаты кредиторам направлено 442 млрд рублей.

15 лет назад, в начале нашей деятельности, процент удовлетворения требований кредиторов был всего 5%. За прошедшие годы мы значительно улучшили показатели, но для того, чтобы и в дальнейшем их сохранить, нужно повышать эффективность и снижать сроки ликвидации процедур, сокращать издержки на их проведение.

— Какие возможности минимизации издержек вы видите?

— Процедуры реализации активов, которые определяются законодательством о банкротстве, очень

сложны. Они сильно замедляют конкурсное производство в ликвидируемых банках. Например, мы начинаем реально что-то продавать только примерно через полгода с момента введения процедуры банкротства. Сначала проходит временная администрация Банка России, затем судом назначается администрация АСВ. Если же минимизировать этот период и уйти от двух администраций, а сразу после отзыва лицензии назначить администрацию АСВ, то удастся сэкономить как минимум три-четыре месяца. Эти несколько месяцев — значимое время с точки зрения работы с активами.

Еще один важный момент — изменение процедуры торгов. Мы можем торговать имуществом годами в силу того, что по текущему законодательству должны начать торги по максимальной балансовой стоимости. Самый понятный пример — автомобили. Продавать бу автомобиль с баланса банка с расчетом, что кто-то купит его по этой цене, — слишком оптимистично. Есть отработанный в мире сценарий под названием «голландский аукцион». Это когда торги начина-

ются с максимальной цены и идут вниз, а как только появляется хоть один покупатель, начинаются торги на повышение.

Также стоит вопрос оправданности взыскания задолженности по «техническим» кредитам. Большинство заемщиков ликвидируемых банков являются «техническими»: у них нет реальных активов, они не ведут никакой реальной деятельности. Соответственно, перспектива взыскания минимальна. Но мы все равно должны с ними судиться, чтобы довести дело до получения исполнительных листов, акта о невозможности взыскания.

— Что нужно для того, чтобы вы начали продавать имущество по новому?

— Мы прорабатываем варианты вместе с Банком России, Минфином и Минэкономразвития. Проблема реализации имущества касается не только Агентства по страхованию вкладов, но и всех банкротов в России — неважно, о финансовой организации идет речь или нет. До конца года мы можем получить определенные законодательные изменения, что даст возможность сократить сроки реализации.

Ликвидационное совершенство

— процедуры —

Работа по совершенствованию ликвидационных процедур в отношении финансовых организаций проводится агентствами по страхованию вкладов на постоянной основе и является одним из приоритетных направлений деятельности.

На конференции МАСД отмечалось, что новации в этой области направлены на сокращение продолжительности периода ликвидации, уменьшение расходов на ликвидацию и повышение степени удовлетворения требований кредиторов. При этом участники дискуссий пришли к выводу, что принципы и процедуры ликвидации и санации финансовых институтов в целом схожи, но имеют ряд существенных различий в зависимости от страны и рыночной ситуации.

Опытom ликвидации банков на Филиппинах поделилась с участниками конференции Ана Кармела Вильегас, исполнительный вице-президент Филиппинской корпорации по страхованию депозитов (ФКСД). Она рассказала, что за период с 1963 по 2018 год в стране было закрыто 668 банков, при этом до 1992 года конкурсным управляющим в соответствии с законом являлся Центральный банк Филиппин. С 1992 года функции ликвидации кредитных организаций были переданы ФКСД, на сегодняшний день корпорация ликвидировала уже 312 банков. «При этом процесс ликвидации 119 банков был инициирован непосредственно ФКСД», — рассказала госпожа Вильегас.

По ее словам, ликвидация банков на Филиппинах проходит в три этапа: административный, судебный и постсудебный. «После того, как ЦБ отзывает лицензию у проблемного банка, ФКСД берет на себя управление кредитным учреждением и начинает выплачивать страховое возмещение вкладчикам. Также корпорация анализирует активы кредитной организации и составляет план по их продаже, который впоследствии предоставляется ликвидационному суду», — пояснила госпожа Вильегас.



ВЛАДИМИР ИВАНОВ

Участники дискуссий пришли к выводу, что принципы и процедуры ликвидации и санации финансовых институтов в целом схожи, но имеют ряд существенных различий в зависимости от страны и рыночной ситуации

«Ликвидационный суд — это независимая сторона, „дирижер“ всего процесса ликвидации. Такой подход исключает предвзятость в принятии решений по продаже активов», — добавила эксперт. — Рассмотрев ходатайства кредиторов, ликвидационный суд одобряет план продажи активов и информирует кредиторов о сроках его исполнения. После завершения процесса ликвидации корпорация закрывает баланс и отчитывается об этом перед Центральным банком и Комиссией по ценным бумагам».

Об актуальных проблемах финансовых институтов на Тайване рассказала Инг-Инг Ли, директор департамента урегулирования несостоятельности Центральной

корпорации по страхованию депозитов (CDIC), акцентировав внимание на оздоровлении. «В начале 2000-х годов финансовая обстановка на Тайване ухудшилась из-за рецессии на рынке недвижимости, азиатского финансового кризиса, отсутствия механизмов спасения проблемных финансовых организаций, а также ряда других негативных факторов», — рассказала она. Для решения вопросов оздоровления банковской системы в 2001 году был создан Фонд финансовой реструктуризации (ФФР), ставший важным механизмом решения проблем банковского рынка. Тогда же государство ассигновало \$7,6 млрд для проведения программы оздоровления банков. «К CDIC переходит управление финансовыми институтами в сложной ситуации, а ФФР, со своей стороны, финансирует участие в этих процессах», — пояснила госпожа Ли. По ее словам, с момента создания CDIC корпорация провела оздоровление 57 финансовых организаций Тайваня.

В Европе после финансового кризиса внимание участников рынка было сосредоточено на глобальных и региональных системообразующих финансовых институтах. В 2009 году был создан Совет по финансовой стабильности (СФС), в работе которого на постоянной основе принимает участие и Банк России. В задачи СФС входит укрепление стабильности международных финансовых рынков, а также выявление уязвимых мест финансовой системы и содействие сотрудничеству между национальными регуляторами. Одним из направлений его деятельности является составление и обновление перечня системообразующих банков и страховых компаний, к устойчивости которых предъявляются повышенные требования, а также к ним применяются усиленные меры надзора.

По мнению Рут Вальтерс, старшего советника Института финансовой стабильности (г. Базель), несостоятельность даже небольших банков может вызвать системные проблемы. «Вне зависимости от размера банка последствия его банкротства и последующей ликвидации могут оказать влияние на финансовую ситуацию в государстве», — уверяет она. По ее словам, в Европе существуют так называемые рамки оздоровления, которые связаны с порогом гражданской значимости: если банк не проходит тест на гражданскую значимость, то запускается режим банкротства. «А оздоровление — это набор правил, которые дополняются всеми членами государственного управления ЕС», — добавила Рут Вальтерс.

Российское Агентство по страхованию вкладов (АСВ) имеет, пожалуй, самый обширный в мире опыт ликвидации финансовых организаций: в настоящее время в процессе ликвидации находится около 370 банков, завершена ликвидация 320. Как сообщил глава Агентства Юрий Исаев, особенностью ликвидации финансовых компаний в России является низкое качество активов ликвидируемых организаций: по оценке АСВ, реальная стоимость их активов не превышает 12% от балансовой стоимости. Около 65% активов прихо-

дится на кредитный портфель, при этом в среднем 70% этого портфеля сформированы кредитами, выданными «техническим» заемщикам, не ведущим реальной хозяйственной деятельности. Несмотря на это, процент удовлетворения требований кредиторов ликвидируемых банков возрос с 5% в 2006 году до 45,4% в настоящее время. Это более чем в 2,5 раза больше, чем в кредитных организациях, в которых функции конкурсного управляющего (ликвидатора) осуществляют арбитражные управляющие (16%).

«Нами разработана концепция совершенствования ликвидационных процедур, в которой особое внимание уделяется вопросам раннего начала работы с активами через расширение участия Агентства в работе временных администраций по управлению банками, отказу от судебной работы в отношении „технической“ задолженности, а также вопросам, связанным с ускоренной, но прозрачной продажей активов ликвидируемых банков по справедливой стоимости», — рассказал генеральный директор АСВ Юрий Исаев.

Кроме того, Агентство намерено отказаться от услуг привлеченных юридических организаций и распределить правовую работу по отдельным направлениям деятельности между своими профильными структурными подразделениями. По словам Юрия Исаева, реформа — это очередной, но не последний шаг по совершенствованию ликвидационных процедур и развитию функции ликвидации финансовых организаций.

Участники конференции выразили уверенность, что предлагаемые пути совершенствования ликвидационных процедур смогут быть реализованы при принятии соответствующих изменений в законодательство. При учете мирового опыта по урегулированию несостоятельности их внедрение будет способствовать повышению устойчивости банковских систем и инвестиционной привлекательности национальных экономик.

Мария Кузнецова

страхование вкладов

Главный инструмент бросает якорь

Вклады остаются основным инструментом сбережений россиян, но динамика их роста в этом году невысока. В январе — мае 2019 года объем вырос только на 1,2%. Правда, в мае произошло небольшое снижение, и если доходы населения не начнут расти, то тренд на снижение продолжится.

— депозиты —

Объемы депозитов физических лиц в течение года постепенно росли на фоне довольно высокой ключевой ставки Банка России и стабильных процентных ставок по вкладам в самих банках. На начало 2019 года вклады физических лиц в российских банках составляли почти 28,5 трлн рублей, а к началу июня плавно подобрались к 28,8 трлн рублей, отмечает аналитик ГК «Финам» Алексей Коренев. Рост за пять месяцев составил 345 млрд рублей. За весь прошлый год вклады выросли на 9,5%, или 2,473 трлн рублей.

В мае было отмечено незначительное снижение объема вкладов, что, по мнению господина Коренева, было вызвано опасениями снижения в будущем ставки Центробанка и, как следствие, доходности депозитов в банках, а также продолжающимся падением реальных располагаемых доходов населения. «Сейчас подавляющее большинство отечественных домохозяйств не имеют никаких сбережений, будучи вынужденными направлять все средства на текущие нужды и при этом еще и кредитоваться. Причем займы берутся не на покупку предметов длительного пользования, а именно на текущее неотложное потребление. Неудивительно, что в отсутствие излишков денежных средств интерес к банковским вкладам постепенно снижается», — говорит господин Коренев.

Вклады, тем не менее, остаются основным инструментом сбережений россиян. Основные причины: низкая финансовая грамотность, недоверие к российским финансовым институтам и, как следствие, вложение средств в те инструменты, которые имеют защиту со стороны государства, отмечает начальник управления развития банковских продуктов и проектов банка «Фридом Финанс» Мурад Шихмагомедов. В то же время среди тех клиентов, которые имеют положительный опыт инвестирования в другие финансовые инструменты, вложения в депозиты стремятся к нулю, добавляет он.

«В настоящее время нет ярко выраженного оттока или притока вкладчиков — есть спокойное поступательное развитие депозитной базы банков, связанное с необходимостью развития кредитования. В тренде с развитием кредитования развивается пассивная база, так как деньги на что-то нужно привлекать», — говорит директор дивизиона «Центр» Уральского банка реконструкции и развития (УБРиР) Александр Казанский. За первое полугодие 2019 года объем привлеченных депозитов в банке вырос на 12% по отношению к аналогичному периоду прошлого года, и депозиты физлиц полностью фондируют кредиты физлиц, часть вкладов даже идет на кредитование юридических лиц, тогда как депозиты юрлиц отстают от выдач корпоративных кредитов юрлиц. Привлеченные средства физлиц в полтора раза больше объемов кредитования физических лиц, добавляет господин Казанский.

«Больше всего вкладов было открыто в феврале. Сейчас ситуацию можно назвать стабильной», — говорят в пресс-службе Северо-Западного банка Сбербанка. За пять месяцев 2019 года сумма депозитов в банке почти не увеличилась (+1,8 млрд рублей к аналогичному пе-

риоду прошлого года), больше половины депозитов приходится на Петербург.

Ставки держат планку

Сегодня определяющими факторами для вкладчиков при выборе того или иного продукта являются надежность кредитной организации, процентная ставка и условия по продукту, удобство управления счетом, а также интуитивно понятный и полнофункциональный интернет-банк, отмечает Анна Тутай, начальник управления розничных сберегательных, инвестиционных и комиссионных продуктов Росбанка. Самые востребованные сроки размещения вкладов — до года, но есть тренд на более длительное размещение средств с целью фиксации высоких ставок. Помимо вкладов, большой интерес в последнее время представляют и сберегательные счета, которые позволяют гибко и удобно управлять своими средствами при сохранении процентов и являются идеальным инструментом финансового планирования, добавляет госпожа Тутай.

В основном открывают рублевые депозиты до одного года с возможностью досрочного отзыва и пополнения с максимально возможной капитализацией, согласен Александр Казанский. Начисление процентов по таким депозитам происходит раз в месяц с прибавлением к сумме вклада. Дальше, в зависимости от аппетита к риску и склонности к доходу, клиент выбирает наиболее удобный для него инструмент.

Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам физических лиц в целом по РФ в этом году держат одинаковую планку: в январе ставка по депозитам свыше года составляла 6,91% годовых (меньше одного года — 6,02%), в феврале — 7,02% (6,15%), в марте — 7,07% (6,03%), в апреле 6,92% (5,72%).

По словам Андрея Барановского, директора департамента розничного и массового бизнеса банка «Александровский», в региональных банках ставки с начала года практически не изменились, зато федеральные игроки незначительно повысили ставки. «На данный момент средние ставки по вкладам физических лиц находятся на уровне 7–7,5%. К концу года мы ожидаем незначительного снижения ставок при сохранении объемов депозитного портфеля на прежних уровнях», — прогнозирует банкир.

Господин Шихмагомедов также ждет снижения ставок. «После роста ставок в начале текущего года в настоящее время доходность вернулась к значениям конца 2018 года. В связи со снижением Центробанком ключевой ставки ожидаем дальнейшего уменьшения доходности по вкладам. Возможно, клиенты нашего банка переведут средства в более доходные инструменты, которые мы готовы предложить», — говорит он.

Общий тренд зависит от политики ЦБ, а он в настоящее время ограничивает бурный рост потребкредитования и, соответственно, влияет на «потолок» ставок по потребкредитским займам. Это, в свою очередь, отражается на ставках по депозитам. «Сейчас есть тенденция к снижению ввиду снижения ключевой ставки. Но даже если ставки растут, то имеют ограниченный потенциал к движению вверх», — указывает господин Казанский. Здесь

продолжает действовать ограничение базовой доходности, с которой при превышении ставок по вкладам базового уровня доходности по вкладам (то есть средневзвешенной доходности по крупнейшим банкам плюс 2 п. п.) банки выплачивают повышенные взносы в фонд страхования вкладов. Роста ставок к концу года господин Казанский не ожидает в связи с прогнозом снижения ключевой ставки регулятором.

Вне конкуренции

Что касается альтернативных банковским вкладам финансовых инструментов, то их по-прежнему не так много, во всяком случае — востребованных. «Инвестиционное страхование, накопительное страхование жизни, инвестиционные индивидуальные счета, народные ОФЗ — все это развивается. Но с учетом отсутствия гарантированной доходности, слишком больших сумм отсечения, слишком крупных минимальных сумм данные продукты пока не могут составить реальную конкуренцию депозитам в коммерческих банках», — полагает господин Казанский.

Россияне традиционно относятся к сложным банковским продуктам настороженно и с изрядной долей недоверия, поэтому даже «народные ОФЗ» не слишком популярны, добавляет господин Коренев. Что касается инвестирования свободных денежных средств посредством покупки муниципальных или корпоративных облигаций и тем более акций, то это интересно лишь незначительной части населения, которая действительно хоть немного «подкованна» и интересуется рынком ценных бумаг, отмечает эксперт.

Традиционно в качестве альтернативы граждане рассматривают вложения в иностранную валюту, чаще всего — в наличном виде и в основном в доллары. Кстати, в мае 2019 года при снижении депозитного портфеля ЦБ отмечал рост доли валюты: физлица более активно пополняли валютные счета и доля валютных вкладов за месяц выросла с 21,1 до 21,3%.

Тем не менее валютные банковские депозиты не слишком популярны у россиян, а доход по ним в российских банках незначительный. Как отмечает господин Коренев, валюты иных государств, помимо доллара США, также не слишком интересны. «Металлические» счета, равно как и покупка физического золота, составляют лишь незначительную долю от общего объема инвестированных средств. «Приходит-ся констатировать, что, несмотря на не слишком большую активность россиян в части банковских депозитов, весомой альтернативы со стороны иных финансовых инструментов у вкладов просто нет», — резюмирует эксперт.

Впрочем, интерес розничных клиентов к инвестиционным продуктам растет, отмечает госпожа Тутай. Их наличие зачастую является одним из факторов выбора банка для размещения вклада. «Мы поддерживаем и стремимся предоставлять желания как начинающих, так и опытных инвесторов за счет портфельного предложения депозита с повышенной ставкой и инвестиционных продуктов, таких как инвестиционное страхование жизни или структурное доверительное управление», — говорит банкир.

Любовь Викторов



Сейчас к числу вкладчиков, средства которых застрахованы в ССВ, относятся физические лица, индивидуальные предприниматели и малые предприятия

Расширить список

— категории —

Перечень физических и юридических лиц, на которые распространяется система страхования вкладов, может быть расширен. По мнению экспертов, инициативы носят социальный характер.

Система страхования была создана в 2004 году и изначально была нацелена на обеспечение стабильности ресурсной базы банковской системы, поскольку средства населения составляют основу банковских пассивов, но легко подвержены оттоку в условиях финансовой нестабильности. Речь идет о так называемом «бегстве вкладчиков», наиболее ярким примером которого может служить нестабильность на банковском рынке летом 2004 года. С тех пор максимальный объем возмещаемых средств был увеличен с 400 тыс. до 1,4 млн рублей. Средства индивидуальных предпринимателей были внесены в категорию застрахованных относительно недавно. «И эта мера была направлена в большей степени на поддержку малого бизнеса. Ранее предприниматели вынуждены были ожидать длительный период до окончания процедуры банкротства банка. Обсуждаемое сейчас расширение системы страхования вкладов также носит скорее социальный характер и вряд ли окажет значимое влияние на стабильность банковской системы», — отмечает Михаил Хромов. Как полагает аналитик ГК «Финам» Алексей Коренев, расширение категорий физических и юридических лиц, на которые распространяется система страхования вкладов, давно назрело. «Существует целый пласт потенциально уязвимых вкладчиков банков, которые рискуют потерять свои деньги в случае проблем у кредитного учреждения. Это люди, у которых на незначительный срок на банковском счете неумышленно оказалась сумма, существенно превышающая порог страхования в 1,4 млн рублей. Например, при продаже недвижимости, получении страховых выплат, субсидий, грантов, расчетов за выполненные работы или авансов. Можно себе представить масштабы личной катастрофы для такого вкладчика, когда он, меняя место жительства, продал квартиру и до того, как успел рассчитаться за новую, банк рухнул и почти все денежные средства, за исключением застрахованной суммы в 1,4 млн рублей, были утеряны. Фактически человек остается без жилья. Такие ситуации встречаются нечасто, но социальная защищенность должна быть гарантирована и таким пользователям банковских вкладов», — убежден аналитик.

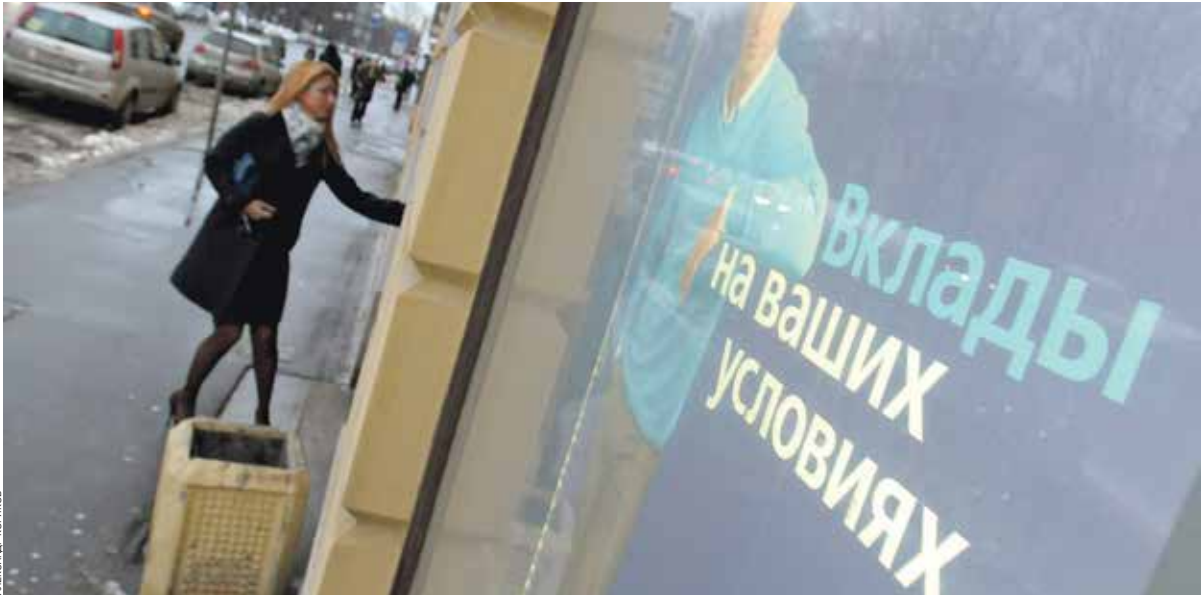
Попасть под гарантии

По мнению старшего научного сотрудника лаборатории структурных исследований Института прикладных экономических исследований РАНХиГС Михаила Хромова, к застрахованным средствам могут отнестись счета социальных учреждений, а также, в особых случаях, средства физических лиц в объеме до 10 млн рублей. «В целом для банковского сектора эта мера, скорее всего, не окажет значимого эффекта. Социальные учреждения — это не та категория банковских клиентов, которая может активно изымать свои средства в период нестабильности. Также и перечень ситуаций, в которых страховка средств физлиц будет расширена до 10 млн рублей, будет достаточно ограничен. Однако социальный эффект, безусловно, будет. И это позволяет рассматривать данную инициативу в рамках общего повышения степени защиты прав потребителей финансовых услуг», — убежден Михаил Хромов. Советник, руководитель практики банкротства и финансовой реструктуризации международной юрфирмы «Ильшев и партнеры» Дмитрий Константинов уверен, что в конечном счете под гарантии могут и должны попасть все клиенты, у которых есть банковские счета. «Мы видим тенденцию на расширение объема застрахованных вкладов за счет субъектов, пользующихся отдельной защитой, например представителей малого и среднего предпринимательства. Поэтому, возможно, законодатель найдет новые группы privilegiрованных вкладчиков, хотя кто это может быть, сейчас сказать очень

сложно. Также нельзя исключать предоставление подобных гарантий компаниям с государственным участием», — считает он. Партнер, руководитель налоговой практики O2 Consulting Татьяна Сафонова считает, что в настоящее время особенно незащищенными в данном случае оказываются бюджетные организации и субъекты малого предпринимательства, которые в силу характера своей деятельности могут одновременно иметь на своих счетах суммы, превышающие 1,4 млн рублей. «В рамках поддержки малого предпринимательства и обеспечения деятельности бюджетных организаций как наиболее уязвимых категорий физических и юридических лиц Банк России поддержал наконец идею о расширении на них системы страхования вкладов. Однако страхование вкладов, как инструмент снижения кредитного риска банка, очевидным образом влияет на конкуренцию на рынке депозитов. Степень и последствия такого влияния еще предстоит оценить регулятору совместно с профессиональными участниками финансового рынка», — заключает Татьяна Сафонова.

Председатель комитета по финансовому рынку Государственной думы Анатолий Аксаков напоминает, что в мае 2019 года был внесен законопроект, направленный на распространение системы страхования вкладов на владельцев специальных счетов по капитальному ремонту. Законопроект предусматривает, что страхованию будут подлежать денежные средства, размещаемые товариществами собственников жилья, жилищными и жилищно-строительными кооперативами, региональными операторами, управляющими организациями в банках на основании договора специального счета и договора специального депозита. «Утрата средств, размещаемых гражданами на специальных счетах по капитальному ремонту, приведет к целому ряду неблагоприятных последствий, таких как, например, невозможность своевременного проведения капитальных ремонтов многоквартирных домов, улучшения их эксплуатационных характеристик в целях повышения безопасности и комфортности условий проживания в многоквартирных домах, аварийному состоянию домов. Размер страхового возмещения будет аналогичен размеру страхового возмещения, определенного для физических лиц, индивидуальных предпринимателей, микропредприятий и малых предприятий», — рассказывает господин Аксаков. Кроме того, по его словам, сейчас готовится еще один законопроект, расширяющий перечень организаций, которые смогут рассчитывать на систему страхования вкладов. «Скорее всего, это будут религиозные организации, может быть, садоводческие товарищества. Возможно, что к таким организациям могут быть также причислены и благотворительные фонды. Сейчас идет дискуссия по определению круга таких организаций. Возможно, уже летом соответствующий законопроект будет внесен в Государственную думу», — констатирует Анатолий Аксаков.

Агата Маринина



В мае было отмечено незначительное снижение объема вкладов, что было вызвано опасениями снижения в будущем ставки Центробанка и, как следствие, доходности депозитов в банках

страхование вкладов

Работа по металлу

Государственная дума рассматривает законопроект, предусматривающий распространение на обезличенные металлические счета (ОМС) системы страхования вкладов. Это повысит спрос на данный инструмент инвестиций, уверены эксперты.

— законопроект —

Рекомендации застраховать средства на обезличенных металлических счетах Межрегиональный банковский совет (МБС) при Совете Федерации подготовил еще осенью 2018 года. В начале этого года стало известно, что будет подготовлен соответствующий законопроект. Как сообщил председатель комитета по финансовому рынку Государственной думы Анатолий Аксаков, он был внесен в июне 2019 года в Государственную думу группой сенаторов во главе с вице-спикером Совета Федерации Евгением Бушминым.

Ведущий юрист компании «Европейская Юридическая Служба» Елена Держиева поясняет, что в случае с обезличенными металлическими счетами клиент не обладает реальным металлом и, воспользовавшись услугой открытия ОМС, он привязывает вложенные деньги к курсу золота. «Это означает, что его доход будет таким же, как если бы он приобрел золото в момент открытия счета, а продал его — в момент закрытия. Наиболее распространены металлические вклады в золото, однако каждому для открытия доступны также счета в серебре, платине и палладии», — констатирует Елена Держиева.

По словам руководителя аналитического департамента компании «ФинИст» Кати Френкель, обезличенные металлические счета тоже будут в зоне страхования на сумму 1,4 млн рублей. «Сейчас только начало пути формирования закона: впереди четыре рассмотрения изменений в Госдуме, прохождение закона в Совете Федерации и у президента. Если данный документ получит одобрение на всех этапах, изменения вступят в силу с 1 января 2020 года», — считает она.

По оценкам директора департамента управления активами

компании ERARIUM Group Дениса Лисицына, накопления граждан составляют 6 трлн рублей, объем ОМС оценивается в 100–150 млрд рублей. Сам по себе вклад достаточно привлекателен, так как при открытии вклада ОМС цена металла считается без НДС. При снижении курса рубля золото всегда дорожает, при этом доходность по вкладам ОМС может составить до 60%. По данным Анатолия Аксакова, в настоящее время объем средств граждан на обезличенных металлических счетах составляет лишь 1,6–2,4% от общей величины вкладов в иностранной валюте и драгоценных металлах.

Предлагаемое проектом федерального закона включение обезличенных металлических счетов в систему страхования позволит повысить привлекательность данного инструмента инвестирования для граждан и будет способствовать реализации его потенциала как средства сбережения. Кроме того, принятие и реализация данного закона будет способствовать дедолларизации российской экономики за счет создания альтернативного валютным вкладам инструмента инвестирования. Денис Лисицын считает, что введение страхования вкладов на ОМС предполагает привлечение денежных средств граждан из долларовых активов и тех денежных средств, которые находятся у граждан «под подушкой». «Сейчас население боится инвестировать в валюту, в связи с чем спрос на рублевые вклады вырос. Для поддержания стабильности рубля инвестиции в ОМС рассматриваются как альтернатива валютным вкладам, а также приведут к увеличению ресурсной базы банковской системы за счет снижения доли неорганизованных сбережений граждан, хранящихся в форме наличных денежных средств, и использования их для кредитования экономики. Со временем данные условия повысят



В случае с обезличенными металлическими счетами клиент не обладает реальным металлом — воспользовавшись услугой открытия ОМС, он привязывает вложенные деньги к курсу золота

спрос на обезличенные металлические счета, даже с точки зрения диверсификации вкладчики могут распределять сумму инвестиций в два потока — в рублевые вклады и в ОМС», — полагает Катя Френкель.

Руководитель группы аналитиков Центра аналитики и финансов технологий Марк Гойхман отмечает, что внесение в Госдуму законопроекта о распространении ССВ на ОМС в июне этого года символично совпало со взлетом миро-

вых цен на золото выше пятилетнего максимума и психологического уровня \$1400 за унцию. «Только за неполный текущий месяц оно подорожало более чем на 7%, что превышает доходность денежных банковских вкладов за год. Такие события заставляют вновь оценить перспективы ОМС. Подведение их под систему страхования призвано убрать некую несправедливую «дискриминацию», что даст возможность вкладчикам для большей диверсификации инструментов сбережений, дальнейшей дедолларизации вкладов. Для ОМС практически снижаются риски банкротства и отзыва лицензии банков», — считает Марк Гойхман.

Аналитик ГК «Финам» Алексей Корнев обращает внимание, что на обезличенных металлических счетах учитываются не денежные средства вкладчиков, а приобретенные клиентами банков драгоценные металлы, измеряемые в определенных весовых единицах — как правило, в граммах. «В итоге получились своеобразный казус: активы вкладчика, номинированные в рублях или иностранной валюте, были защищены от рисков банкротства кредитного учреждения, а активы, выраженные в драгоценных металлах, — нет. Притом что с точки зрения вкладчика и то, и другое является его собственностью, размещенной

в банке, и по логике должно быть защищено в равной степени. Из-за этого россияне открывали обезличенные металлические счета (ОМС) исключительно в кредитных учреждениях с максимально высоким уровнем надежности, понимая, что Сбербанк, ВТБ и иные банки-гиганты с государственным участием разориться не могут», — рассказывает Алексей Корнев. По его словам, на рынке создались неравные условия конкуренции для крупных и мелких банков. В случае если система страхования вкладов будет распространяться и на обезличенные металлические счета, этот перекося будет устранен, а вложения граждан в металлические счета получат такие же гарантии защиты, как и обычные банковские депозиты. «Правда, существуют незначительные риски того, что из-за необходимости делать отчисления в Фонд страхования вкладов по ОМС кредитные учреждения поднимут расценки на открытие и ведение обезличенных металлических счетов, но вряд ли удорожание будет значительным», — прогнозирует аналитик.

О том, что банки могут попытаться переложить свои новые расходы на вкладчиков за счет дополнительных комиссий по ОМС, говорит и Марк Гойхман. «Кроме того, остаются и иные их недостатки. Отсутствие процентов по данным вкладам, риски обесценивания самого базового актива — драгоценного металла и прочие. Одним словом, перефразируя известное выражение, «не все то блестит, что золото», — рассуждает он, подчеркивая, что в целом начинание полезно, а воспользоваться им или нет, в случае принятия законопроекта, должен решать сам вкладчик.

Ведущий аналитик QBF Олег Богданов не уверен, что законопроект, который внесен группой сенаторов, о включении в систему страхования вкладов обезличенных металлических счетов найдет поддержку в Центробанке РФ. Вклады населения в драгоценные металлы через ОМС являются видом инвестиционной деятельности. «По этой логике тогда в систему страхования вкладов можно включить и вклады граждан в облигации, в акции, так как это тоже дедолларизация и еще поддержка российских компаний», — рассуждает Олег Богданов.

Арина Макарова

Волчий билет для управленца

— кросс-секторальный подход —

Некоторое время назад Банк России внедрил кросс-секторальный подход к контролю за деловой репутацией руководителей и владельцев финансовых организаций. В ближайшее время подобные изменения могут распространиться на участников рынка ценных бумаг, ломбарды, кредитные потребительские кооперативы и микрокредитные компании.

При кросс-секторальном подходе в случае недостаточной квалификации или запятнанной репутации банкиры не могут возглавлять страховую организацию, негосударственный пенсионный фонд или управляющую компанию. При этом несоответствие требованиям применительно к одной организации влечет за собой признание лица несоответствующим и относительно другой структуры. Как поясняет партнер компании Win Пау Георгий Михайлец, черный список ЦБ расширяется в те моменты, когда банкир собирается приобрести пакет более 10% акций финансовой организации. В этом случае иницируется его экономическая проверка по 25 пунктам. В частности, должны отсутствовать неоплаченные задолженности, а финансовые действия — иметь правильно составленную бухгалтерскую отчетность. «Здесь речь идет не о деловой репутации в некотором „гуманитарном“ понимании вопроса, а о репутации экономической, которая поддается математическому измерению», — отмечает Георгий Михайлец.

По списку

По мнению директора отдела консультирования по управлению рисками КПИМГ в России и СНГ Фарруха Абдуллаханова, введение в России кросс-секторального подхода конкретизировало критерии для включения в черные списки и увеличило число претендентов на попадание в них. «Данный подход должен привести к „очистке“ финансового рынка от „нечестных игроков“ и увеличить количество профессионалов на финансовом

рынке, что должно привести к росту доверия к финансовым организациям со стороны вкладчиков и инвесторов», — считает эксперт. По словам управляющего партнера Alliance Legal CG Евгения Карноухова, информация о том, как именно составляется черный список, ЦБ не раскрывает. Однако можно предположить, что он составляется по факту отзыва лицензии на основании проведенных проверок на предмет нарушения законов и инструкций ЦБ в деятельности банка, предшествовавших отзыву лицензии. Для руководителей и акционеров некредитных финансовых организаций срок пребывания в черном списке — пять лет, для первых лиц и бенефициаров банков — десять лет. В случае если суд привлечет банкира к уголовной ответственности за преднамеренное или фиктивное банкротство кредитной организации или будет повторно нарушено требование к деловой репутации, запрет может стать пожизненным. По словам младшего директора по страховым и инвестиционным рейтингам «Эксперт РА» Екатерины Зуйковой, в черный список могут попасть лица, имеющие неснятую или непогашенную судимость за умышленное преступление, административные правонарушения в предпринимательской деятельности, те, кто неправомерно использовал инсайдерскую информацию, и целый ряд других категорий. По мнению экспертов, фактически наибольший ущерб от попадания в данный список несут нижестоящие руководители подразделений и служб кредитной организации, например руководители филиалов, заместители главных бухгалтеров, начальники служб compliance, внутреннего аудита. Получая «черную метку», они могут даже не подозревать об этом. «Сложно представить себе, например, руководителя филиала банка, который не выполнит требования руководства головного офиса. При этом он зачастую не может в полной мере оценить последствия выполнения тех или иных распоряжений, просто не обладая необходимой для этого информацией. При этом решения

могут приниматься лицами, формально не входящими в перечень должностных лиц банка, но наделенными полномочиями такие решения принимать, например советниками председателя правления», — считает ведущий аналитик ООО «Бизнес Инсайдер» Анар Исмаилов. Ведущий аналитик ООО «Эксперт Плюс» Мария Сальникова полагает, что доверие к банковскому сектору за счет кросс-секторального подхода и черных списков ЦБ не растет. Кроме того, это не является для бизнеса критерием отбора банка для сотрудничества. «Формально это справедливый шаг. Однако вряд ли потребители заинтересованы в столь глубокой проработке личных данных руководителей банков и финансовых организаций», — уверена она.

Средство повышенной опасности

Управляющий партнер Alliance Legal CG Евгений Карноухов напоминает, что требования к контролю за деловой репутацией руководителей и бенефициаров финансовых организаций были и ранее. Поэтому вступившими в силу летом 2017 года новыми правилами был лишь расширен список требований. Установлены единые требования к деловой репутации акционеров и руководителей банков, страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов, микрофинансовых компаний, управляющих компаний инвестфондов и паевых инвестиционных фондов. По мнению Георгия Михайлеца, несмотря на множество причин, из-за которых предприниматели и физические лица ругают ЦБ, в реальности он пытается сделать процесс максимально прозрачным. Об этом, по его мнению, свидетельствует хотя бы то, что любой заинтересованный может сам себя проверить по всем перечисленным факторам. «Другой вопрос, что все не очень любят копаться „в бумажках“. Прибыльность и баланс в плюсе уже показатель того, что бизнес чист и успешен и никаких претензий к ним быть не может. На деле предприниматель — он как машина: средство повышен-

ной опасности как для экономики, так и для общества. Правила становятся сложнее к соблюдению, но и банкиры становятся хитрее. Пока не случится некоторый переворот в сознании: „Я ответствен за экономику своей страны, а не только за собственное обогащение“, — будет необходим сложный многоступенчатый контроль», — считает Георгий Михайлец.

По мнению Евгения Карноухова, ужесточение требований — своевременная реакция на происходящее на финансовом рынке России, так как за 2018 год отозвано порядка 60 лицензий у банков, большое количество из них — по причинам несоблюдения требований 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». «Ужесточение соответствующих требований к деловой репутации призвано „отрезать“ банкиров и руководителей других финансовых организаций и призвать их более добросовестно выполнять свои функции. Это одна из мер, призванных сделать финансовый рынок более прозрачным. В настоящее время также активно обсуждается идея запрета на выезд руководителей банков и их бенефициаров в течение года после отзыва лицензии в целях проведения проверок на предмет отсутствия криминальной составляющей», — рассказывает Евгений Карноухов.

Советник, руководитель практики банкротства и финансовой реструктуризации международной юрфирмы «Ильяшев и партнеры» Дмитрий Константинов считает, что ужесточение требований — общая тенденция, которая усугубляется тем, что ЦБ РФ теперь «мегарегулятор». Так как у Банка России сейчас есть доступ к беспрецедентному объему информации, этот орган может иметь представление о каждом руководителе «подотчетных организаций». «С точки зрения государства было бы логичным начать подобную работу по всем компаниям, а не только по оказавшимся под контролем ЦБ РФ. Министерство налогов и сборов сейчас тоже очень активно, поэтому можно ожидать,



При кросс-секторальном подходе в случае недостаточной квалификации или запятнанной репутации банкиры не могут возглавлять страховую организацию, негосударственный пенсионный фонд или управляющую компанию

что это ведомство тоже систематизирует имеющуюся у него информацию и объединит свои результаты с результатами ЦБ РФ. Для выявления недобросовестных руководителей это будет, наверное, неплохо, а вот для всех остальных — вопрос очень дискуссионный», — рассуждает господин Константинов. По мнению Екатерины Зуйковой, в ближайшее время изменения относительно деловой репутации могут распространиться на участников рынка ценных бумаг, ломбарды, кредитные потребительские кооперативы и микрокредитные компании. «Второе направление развития может коснуться доступа к информации о деловой репутации физических лиц и финансовых организаций. В перспективе любое физическое лицо сможет проверить свое нахождение в „черном списке“. Также будут определены ситуации, когда фи-

нансовая организация будет вправе потребовать от потенциального сотрудника предоставления информации о соответствии его критериям деловой репутации или обратиться в Банк России за подобной информацией», — прогнозирует Екатерина Зуйкова. Эксперт «Международного финансового центра» Владимир Рожанковский говорит, что на Западе эти процедуры еще более сложные и пристрастные. «Если следовать западному опыту, который мы постепенно копируем, то в обозримом будущем могут появиться требования предоставить кредитную историю для материально-ответственных и руководящих работников», — заключает он. Как рассказал председатель комитета по финансовому рынку Государственной думы Анатолий Аксаков, в настоящее время, с учетом практики применения закона, ряд вопросов по его доработке действительно рассматривается. Но пока обсуждение, в том числе с заинтересованными ведомствами, бизнесом, научным сообществом, не окончено и все позиции не согласованы.

Агата Маринина