

№41 (3208)

| 3.09 2020

четверг

Курсы валют
ЦБ, 03.09.2020

₽73,86
доллар

₽87,74
евро

Нефть BRENT
Bloomberg, 02.09.2020

\$44,59
за баррель

COVID-19
Минздрав, 02.09.2020

1 005 000
заболевших



RBC.RU
ежедневная
деловая газета

Экономика

Какими санкциями грозит
России заявление Берлина
об отравлении Алексея Навального



АЛЕКСЕЙ
НАВАЛЬНЫЙ,
основатель
Фонда борьбы
с коррупцией
Фото: Андрей Рудаков/
Bloomberg

→ 2

Международная политика Три сценария действий
Москвы на белорусском направлении

→ 4

Медиа Netflix выходит на российский рынок
с помощью Национальной медиа группы

→ 7

Недолет на 120 миллиардов

Подписка: +7 495 363 1101

20041

4 630017 020096

Российские АВИАПЕРЕВОЗЧИКИ сообщили
о существенных УБЫТКАХ за первое полугодие.

→ 9



По итогам 2020 года убытки российских пассажирских авиакомпаний могут вырасти до 200–250 млрд руб., прогнозирует эксперт

Фото: Александр Подгорчук/Коммерсантъ

Экономика

ЧЕМ ЧРЕВАТО ДЛЯ РОССИИ ЗАЯВЛЕНИЕ БЕРЛИНА О ИСПОЛЬЗОВАНИИ «НОВИЧКА» ПРОТИВ АЛЕКСЕЯ НАВАЛЬНОГО

Диагноз и прогноз

САНКЦИИ ПРОТИВ РОССИИ из-за предполагаемого отравления Алексея Навального более вероятны со стороны ЕС, чем со стороны США, считают опрошенные РБК западные эксперты. **Дональд Трамп В РЯД ЛИ их введет, сказал экс-чиновник США.**

ИВАН ТКАЧЁВ,
ПАВЕЛ КАЗАРНОВСКИЙ

Новые санкции против России из-за отравления главы ФБК Алексея Навального, о чём 2 сентября заявило правительство Германии, более вероятны со стороны Евросоюза, чем со стороны США, считают опрошенные РБК международные эксперты. При этом проект российско-германского газопровода Nord Stream 2 не будет заблокирован из-за заявления Берлина.

Администрация президента США Дональда Трампа вряд ли введет существенные санкции против России, сказал РБК бывший чиновник администрации Барака Обамы, отвечавший за санкции.

2 сентября правительство ФРГ объявило, что специальная военная лаборатория получила «недвусмысленные доказательства наличия в его [Алексее Навальном] организме химического отравляющего вещества нервно-паралитического действия из группы «Новичок».

Германия проинформирует своих партнеров по НАТО и ЕС, а также Организацию по запрещению химического оружия (ОЗХО) о результатах исследования, чтобы выработать «соответствующую совместную реакцию», сообщили в немецком правительстве, намекнув тем самым на возможные санкции. Курс дол-

лара к рублю на Мосбирже подскочил сразу на 1,67 руб., до 75,25 руб. за доллар (по состоянию на 20:25 мск).

ПЕРСОНАЛЬНЫЕ САНКЦИИ ЕВРОСОЮЗА

В ЕС с 2018 года уже существует новый режим «химических» санкций, который не привязан к конкретной стране, напоминает эксперт по санкциям в Университете Цюриха Мария Шагина. По этому режиму были наложены персональные санкции на офицеров Главного управления Генерального штаба (ГРУ), включая его начальника Игоря Костюкова, из-за применения отравляющего вещества «Новичок» в британском Солсбери, где были отправлены Сергей и Юлия Скрипаль. «Эти так называемые горизонтальные санкции [тематические в противоположность страновым] в определенной степени деполитизируют процесс введения ограничительных мер, что важно в случае России. Это поможет отделить новые санкции от привязки к «Северному потоку-2», очень спорному вопросу в Европе», — считает Шагина.

Режим «химических» санкций Евросоюза предусматривает персональные санкции против людей и организаций, причастных к применению химического оружия, но не секторальные санкции. Власти ЕС понадобится установить конкретных виновников отравления Навального. Россия пока

не возбудила уголовное дело по поводу случившегося.

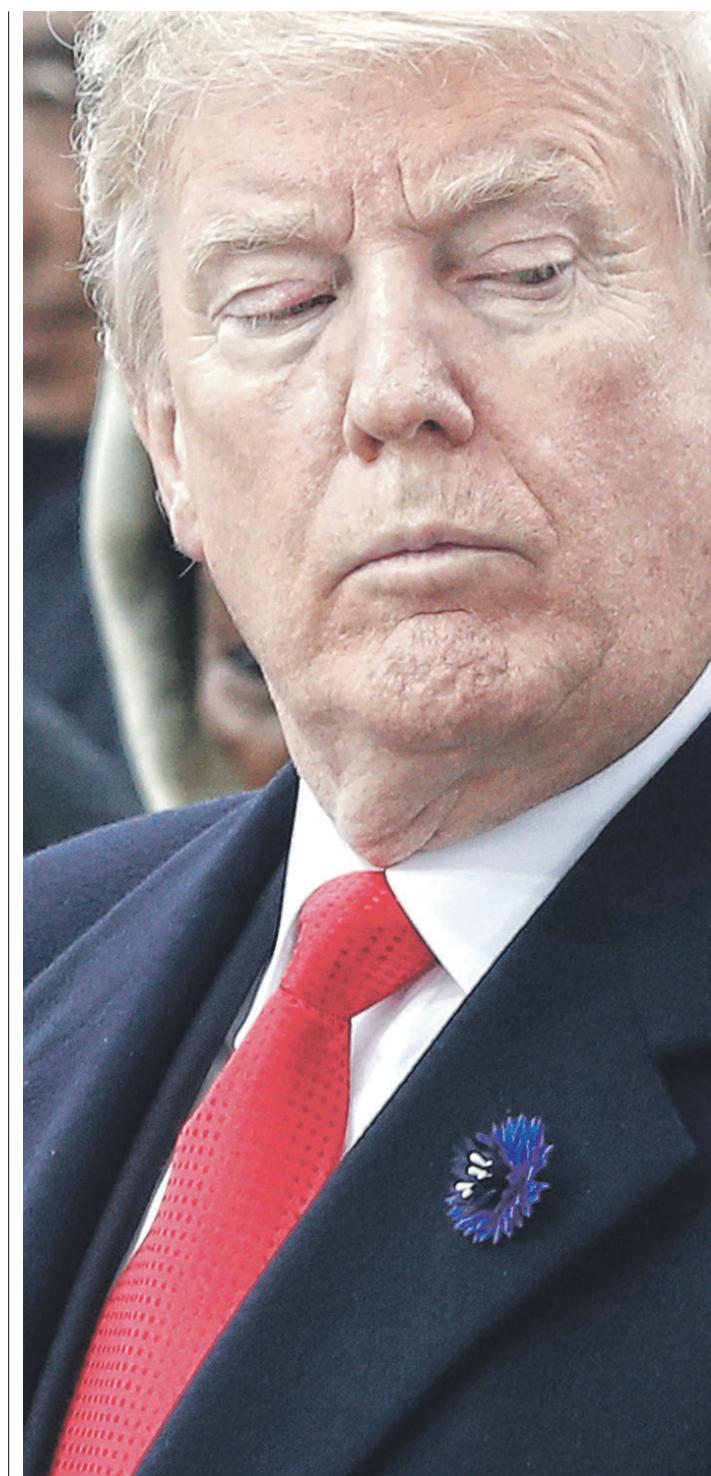
«Германия, Франция и Великобритания уже выступили с осуждением применения химического оружия. Эта тройка имеет большой вес в вопросе введения санкций, что важно для принятия консенсусного решения», — отмечает Шагина.

«СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2» НЕ БУДЕТ ЗАТРОНУТ САНКЦИЯМИ

Отравление Навального при прочих равных вряд ли отразится на строительстве газопровода Nord Stream 2, согласен исполнительный директор по газовым рынкам ЕМЕА в консалтинговой компании IHS Markit Лорент Русецкас. «Я не жду конкретных санкций или других политических шагов в отношении проекта Nord Stream 2 в связи с отравлением Навального», — сказал он РБК.

Американские санкции в отношении немецких и европейских подрядчиков газопровода уже и так разворачиваются — они встроены в проект оборонного бюджета США на будущий финансовый год, сроки их возможного принятия зависят от других факторов, говорит Русецкас. «Что касается Германии, то там, очевидно, идут интенсивные дебаты по поводу ответа на отравление Навального, упоминается и Nord Stream 2, но я считаю, что конкретные действия, которые могли бы затронуть проект, маловероятны», — сказал эксперт IHS.

Газопровод Nord Stream 2 почти завершен — осталось проложить 6% дистанции. «Я не уверен, какие юридические основания могла бы использовать Германия, чтобы вмешаться и заблокировать проект на столь позднем этапе», — сказал Русецкас. Такое беспрецедентное вмешательство по политическим причинам — не то, чего можно обычно ожидать от Берлина. С одной стороны, в части



Европы «Северный поток-2» воспринимается как символ сотрудничества с Россией, которое нежелательно, особенно после отравления Навального. Но, с другой стороны, попытки США заблокировать проект с помощью экстерриториальных санкций воспринимаются в Германии как посягательство на суверенитет Европы, так что даже политики, выступающие против Nord Stream 2, не приветствуют такие санкции. «Я думаю, Германия в конечном счете найдет другие способы ответа [на отравление Навального]», — резюмировал аналитик.

ЖЕСТКОГО ОТВЕТА США НЕ БУДЕТ

В теории администрация США может снова задействовать Закон о ликвидации химического и биологического оружия 1991 года (CBW Act), по которому уже вводились санкции против России за применение химического оружия в Солсбери, сказал РБК бывший старший советник санкционного ведомства OFAC Минфина США Брайан О'Тул. В прошлом году администрация Трампа ввела по этому закону частич-

↑ По мнению аналитиков, опасения по поводу санкций будут оставаться на российском рынке не только из-за Европы, но и из-за США вплоть до выборов президента. На фото: президент США Дональд Трамп и федеральный канцлер Германии Ангела Меркель

● Режим «химических» санкций Евросоюза предусматривает персональные санкции против людей и организаций, причастных к применению химического оружия, но не секторальные санкции

Фото: Benoit Tessier/AFP



3%

составило снижение индекса РТС после заявления правительства Германии, что Навальный был отравлен веществом из группы «Новичок». Снижение индекса Мосбиржи было меньшим – 0,65%

ные санкции в отношении российского суверенного долга. Однако при этом США задействовали целый ряд исключений по этому закону, которые позволили не вводить самых жестких санкций, таких как запрет на импорт российской нефти в США или запрет на полеты «Аэрофлота» в США.

«Но я исхожу из того, что администрация Трампа заявит: уже введенные санкции соответствуют требованиям закона CBW и дополнительных санкций вводить не нужно. Я хотел бы надеяться, что Европа предпримет какие-то действия, но я не сильно рассчитываю на скоординированный ответ со стороны ЕС и США», — признался О’Тул. Он напомнил, что госсекретарь Майк Помпео выпустил единственное заявление по ситуации с Навальным и «оно было слабым и не упоминало возможных санкций».

КАК ОТРЕАГИРОВАЛ РУБЛЬ
После заявления правительства ФРГ, что Навальный был отравлен химическим веществом из группы «Новичок», курс национальной валюты упал с 74,5 до 75,6 руб. за дол-

лар. Евро, до заявления немецких властей торговавшийся около 88 руб., достигал отметки 89,6 руб.

«Рынок традиционно опасается введения каких-либо санкций против различных секторов российской экономики, как это, например, было в 2014–2015 годах. И сейчас, когда последовало такое заявление, он начал закладывать в цены негативные сценарии», — сказал РБК главный стратег «Атона» Александр Кудрин. По словам инвестиционного стратега УК «Арикапитал» Сергея Суворова, рубль и так дешевел из-за заявления Госдепартамента США о возможных санкциях против России в случае силового вмешательства в ситуацию в Белоруссии, а информация об отравлении Навального стала для него вторым ударом.

Вслед за падением рубля снижением отреагировал на новость долларовый индекс РТС (более чем на 3%), снижение индекса Мосбиржи было меньшим — на 0,65%. Негативные сценарии развития ситуации предполагают, что российский суверенный риск будет расти, и это влияет

на все инструменты, где заложен страновой риск, отметил Кудрин. Рынок ОФЗ, по словам Суворова, тоже может оказаться под давлением, так как уже давно обсуждалось, что санкции США теоретически могут быть введены и против госдолга. На рынке российских акций и ОФЗ существенная доля иностранных инвесторов.

главный экономист по России и СНГ «Ренессанс Капитала» Софья Донец

на все инструменты, где заложен страновой риск, отметил Кудрин. Рынок ОФЗ, по словам Суворова, тоже может оказаться под давлением, так как уже давно обсуждалось, что санкции США теоретически могут быть введены и против госдолга. На рынке российских акций и ОФЗ существенная доля иностранных инвесторов.

«Если мы будем видеть негативное развитие событий, на рынок акций это обязательно повлияет и, может быть, в большей степени, чем на рынок ОФЗ», — отмечает главный экономист по России и СНГ «Ренессанс Капитала» Софья Донец.

Аналитики указывают на возвращение санкционной повестки для российского рубля после новости о Навальном. «Опасения по поводу санкций в принципе интенсифицируются последние несколько недель, и они будут оставаться на рынке не только из-за Европы, но и из-за США вплоть до выборов президента», — считает Донец. По ее оценке, «еще два-три месяца санкционная повестка будет оставаться в новостном потоке

и влиять на настроения инвесторов». «Но опыт показал, что, если мы не говорим о наиболее негативном сценарии, реакция рынка на геополитические риски краткосрочная — вплоть до месяца. Другое дело, что мы пока не знаем, как будет развиваться ситуация», — замечает она.

Схожего мнения придерживается Суворов из «Арикапитала»: «Я думаю, что до выборов в США геополитический фон останется негативным и геополитический дисконт к справедливой стоимости рубля, наверное, будет только увеличиваться в ближайшие недели».

Дальнейшая динамика рубля будет зависеть от того, будет ли давление извне и будет ли сотрудничество с российской стороны по ситуации с Навальным, говорит главный экономист «ПФ-Капитал» Евгений Надоршин. «Очевидно, что рынок боится санкций, но в последнее время европейские санкции не были жесткими. Страны ЕС лишь продлевали старые ограничения», — напоминает он.

«Ренессанс Капитал» в базовом сценарии не ждет, что рубль «уйдет существенно выше» диапазона 75–76 руб. за доллар, «если не произойдет существенного изменения расклада сил». «Мы не ждем одновременно и укрепления курса рубля ниже 73 руб., потому что риски остаются. Важную роль играет то, что Центральный банк в сентябре, скорее всего, пройдет точку завершения цикла снижения ключевой ставки», — отмечает Донец. Надоршин, наоборот, ждет доллара по 80 руб. к концу года.

Согласно консенсус-прогнозу Bloomberg (сформирован еще до новостей об отравлении Навального веществом из группы «Новичка»), курс рубля в третьем квартале задержится на отметке 73 руб. за доллар, а в конце года укрепится до 72 руб. за доллар. ■

Международная политика

Заявления Москвы о возможной силовой помощи Минску – главным образом ПРЕДОСТЕРЕЖЕНИЕ ЗАПАДУ. Россия заинтересована в обеспечении плавного, с учетом ее интересов, ПЕРЕХОДА ВЛАСТИ в соседней стране, считают эксперты.

ТРИ СЦЕНАРИЯ ДЕЙСТВИЙ МОСКВЫ В ОТНОШЕНИИ БЕЛОРУССИИ

От диалога до интервенции

ЕВГЕНИЙ ПУДОВКИН

Глава МИД Белоруссии Владимир Макей заявил об успехе властей республики в предотвращении украинского сценария. «Нам приходится отвечать как на внутренние, так и на внешние в первую очередь вызовы, причем последние в большей степени предопределяют первые. Тем не менее хочу сказать, что мы выдержали первый натиск и не позволили реализовать в Белоруссии украинский сценарий, сценарий «цветной революции», организованной извне», — заявил он на прошедшей в Москве 2 сентября совместной пресс-конференции с министром иностранных дел России Сергеем Лавровым. «Определенное политическое противостояние в стране все еще продолжается, признал Макей.

Ранее Россия признала состоявшиеся выборы в Белоруссии, которые местная оппозиция и Запад считают нелегитимными. В Кремле также говорят о наличии прямого и косвенного вмешательства в дела Белоруссии со стороны внешних сил, а российский лидер Владимир Путин заявлял о готовности оказать силовую помощь Минску, если действующие там «экстремистские элементы» перейдут к решительным действиям. В четверг переговоры в Минске проведет премьер-министр России Михаил Мишустин, а в течение двух недель должна состояться встреча президентов двух стран.

В том, какой сценарий развития событий в Белоруссии наиболее приемлем для Москвы, разбирался РБК.



●● Вмешательство России только разогреет дремлющий белорусский национализм и приведет к новому витку конфронтации с Западом

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР РОССИЙСКОГО СОВЕТА ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ ДЕЛАМ
АНДРЕЙ КОРТУНОВ

КАК ОТРЕАГИРОВАЛИ НА ВЫБОРЫ В БЕЛОУССИИ НА ЗАПАДЕ

В Евросоюзе не признают легитимными итоги президентских выборов в Белоруссии 9 августа, победу на которых, согласно официальным данным, одержал Александр Лукашенко, и обвиняют власти республики в фальсификациях. 19 августа лидеры стран ЕС одобрили введение санк-

ций против ответственных за выборы чиновников. В черный список Евросоюза попадут также те силовики, которые проявляли жестокость к протестующим, не согласным с победой действующего президента.

При этом ЕС выделил Белоруссии €53 млн на помощь

в борьбе с COVID-19, на поддержку независимых СМИ, а также на нужды пострадавших от жестокости властей.

США осудили власти Белоруссии за то, что те не смогли создать должных условий для проведения выборов.

Сценарий 1**Поддержка Лукашенко и среднесрочный транзит власти****Сценарий 2****Переговоры с оппозицией и немедленный уход Лукашенко****Сценарий 3****Эскалация протестов и силовое вмешательство России****€53 млн**

выделил Евросоюз Белоруссии на помощь в борьбе с COVID-19, на поддержку независимых СМИ, а также на нужды пострадавших от жестокости властей

Россия ясно дала понять, что Лукашенко — избранный президент, а поэтому вопрос о его легитимности для Кремля закрыт, заявил в разговоре с РБК председатель президиума Совета по внешней и оборонной политике Федор Лукьянов. «Россия будет поддерживать Лукашенко как законного главу государства в течение периода, который необходим для стабилизации и нормализации обстановки в стране», — считает он.

В то же время белорусская власть больше не может действовать так же, как до выборов 9 августа, отметил Лукьянов. Во-первых, власти республики сейчас сильнее зависят от России, чем прежде, когда Лукашенко пытался лавировать между Западом и Москвой; во-вторых, протесты и обвинения в фальсификациях пошатнули устойчивость позиций президента, пояснил Лукьянов. «В этом контексте задача России — обеспечить дальнейшее развитие Белоруссии в эволюционном ключе и сохранение своего влияния», — резюмировал эксперт.

Официальные контакты властей двух стран стали подтверждением тому, что Москва признает легитимность Лукашенко, заявил генеральный директор Российского совета по международным делам Андрей Кортунов. В то же время у Москвы действительно есть вопросы к белорусскому лидеру, который в преддверии выборов обвинял Россию в попытке вмешаться в дела республики. В итоге наиболее приоритетным сценарием для России стал бы транзит власти в республике, после которого преемником Лукашенко стал бы выходец из нынешней системы. «С таким человеком было бы легче договариваться. Эта опция транзита более предсказуемая и, вероятно, облегчила бы задачу сохранения стабильности нынешнего курса республики, сохранения ее связей с Москвой», — объяснил эксперт.

Кортунов, однако, допустил, что Москва готова и к переходу власти в руки внесистемного политика, как это произошло в Армении. Такой вариант может произойти в случае, если протесты в Белоруссии продолжат нарастать и канди-

датура политика из властных кругов в качестве нового лидера окажется неприемлемой для общества. «В таком случае Россия выступит посредником, предъявив ряд условий: сохранение нынешнего геополитического статуса Белоруссии, а также ее членства в Организации Договора о коллективной безопасности и Евразийском экономическом союзе», — отметил аналитик.

В России понимают, что белорусские власти не лучшим образом справляются с нынешним кризисом, сказал РБК глава коммуникационного холдинга «Минченко консалтинг» Евгений Минченко. Эксперт напомнил, что Лукашенко продемонстрировал жесткое отношение к протестующим, тогда как Путин указал: раз люди вышли на улицу, то властям придется с этим считаться. «Должна быть прописана относительно четкая процедура перехода власти, эту процедуру пытаются нащупать путем проработки конституционной реформы в Белоруссии», — пояснил он.

Ранее Лукашенко заявил, что согласен передать власть, но только после принятия новой Конституции страны на референдуме. Такая реформа проложит путь для диалога с гражданским обществом, заявил глава МИД России Сергей Лавров. «Это и есть та форма, в которой вполне можно организовать диалог с гражданским обществом и которая должна позволить обсудить все те вопросы, которые волнуют ту или иную часть белорусских граждан», — отметил он.

●● Должна быть прописана относительно четкая процедура перехода власти, эту процедуру пытаются нащупать путем проработки конституционной реформы в Белоруссии

Глава холдинга «Минченко консалтинг» Евгений Минченко

Организовав самые масштабные протестные акции в истории Белоруссии, оппозиция отказалась признавать выборы 9 августа состоявшими и потребовала проведения новых. Противники Лукашенко также сформировали координационный совет оппозиции для выработки предложений и обсуждения транзита власти. Поддержку оппозиции выразили некоторые западные страны. 2 сентября правительство Литвы одобрило план помощи белорусской оппозиции, предусматривающий выделение €100 тыс. из госбюджета на гуманитарную помощь.

Экс-кандидат в президенты Белоруссии, лидер оппозиции Светлана Тихановская утверждает, что открыта для переговоров с Россией. Об этом же в интервью РБК сообщила и член координационного совета Мария Колесникова. «Если существует хотя бы небольшая вероятность того, что можно содействовать этому диалогу со стороны России или со стороны международного сообщества, конечно, это было бы очень хорошо», — заметила она.

России удобнее иметь дело с действующими властями, чем с оппозицией, чье требование о признании выборов недействительными может вызвать вопросы в том числе и о легитимности голосования в России, отмечает Кортунов. Таким образом официальные переговоры с белорусской оппозицией автоматически ставят под сомнение легитимность Лукашенко. За последние годы Москва вложила в Белоруссию более \$100 млрд, а оппозиция пока не поднимала вопрос о сохранении интересов России как главного инвестора в республику, напоминает Минченко.

Хотя в прошлом Россия иногда предпринимала попытки вмешиваться во внутреннюю политику других стран, такой опыт был признан неудачным, и сейчас Москва старается воздерживаться от подобного, уверен Лукьянов: «Исходя из видения ситуации Российской, белорусские выборы прошли так, как они прошли, а возникшие побочные вопросы должны решать между собой сами белорусы».

Сейчас вероятность российской интервенции в Белоруссию минимальная, считают эксперты. У такого решения только минусы, пояснил Кортунов. Белоруссия не испытывает дефицита в людских ресурсах и технике для подавления протестов, а поэтому острой необходимости в такого рода помощи нет. «Вмешательство России только разогреет дремлющий белорусский национализм и приведет к новому витку конфронтации с Западом», — убежден Кортунов. Ситуация может измениться, если Белоруссия окажется на грани масштабного внутреннего конфликта и возникнет угроза ее превращения в так называемый failed state — разрушенное государство. Для России это создаст проблемы в виде очага нестабильности у своих границ и появления потока беженцев, хотя сегодня риски такого сценария не представляются высокими, по крайней мере в ближайшей перспективе, уточнил аналитик.

Решение об оказании военной помощи Белоруссии соответствует международным обязательствам России, напомнил Минченко. В ст. 2 Договора о коллективной безопасности (ОДКБ) утверждается, что государства — участники организации могут проводить консультации и оказывать друг другу помощь в защите суверенитета. Впрочем, заявления Путина о готовности поддержать Минск, в том числе силовым путем, — это в первую очередь сигнал Западу о недопустимости вмешательства в дела Белоруссии. «Высказывание Путина о подготовке силового резерва не имело цели предвосхитить его использование, а предупредить все заинтересованные стороны, прежде всего на Западе, что Россия не допустит украинский сценарий 2014 года», — заключил Лукьянов. ■



Фото: Misha Friedman/
Getty Images

Общество

ОБВИНЯЕМОМУ В ГОСИЗМЕНЕ ЖУРНАЛИСТУ ИВАНУ САФРОНОВУ ПРОДЛЕН АРЕСТ

Поручительство не переубедило суд

Суд на три месяца ПРОДЛИЛ СРОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ под стражей советника главы «Роскосмоса» ИВАНА САФРОНОВА, обвиняемого в госизмене. По словам защиты, в представленных суду материалах не было документов, проливающих свет на суть обвинения.

МАРГАРИТА АЛЕХИНА

2 сентября Лефортовский суд Москвы продлил до 7 декабря арест советника главы «Роскосмоса», а до этого корреспондента «Коммерсанта» и «Ведомостей» Ивана Сафонова, который обвиняется в государственной измене (ст. 275 УК).

Заседание прошло в закрытом режиме. Как пояснил представитель прокуратуры, в материалах, которые следователь представил в суд, нет никаких засекреченных сведений, однако в самом уголовном деле они присутствуют, поэтому, по мнению обвинения, вопрос о продлении ареста Сафонова необходимо рассмотреть без слушателей.

Адвокат, руководитель объединения «Команда 29» Иван Павлов, которое защищает журналиста, перед закрытием заседания заявил, что считает необходимым изменить подсудность арестного материала. Дело в том, что районные суды, в том числе Лефортовский, не уполномочены рассматривать дела, содержащие гостайну. Поэтому, ходатайствуя о продлении ареста Сафонова в районный суд, Следственное управление ФСБ не прикладывает к ним никаких материалов, проливающих свет на существование его

обвинения, а это нарушает право самого обвиняемого на ознакомление с ними.

Адвокат считает, что вопрос о продлении ареста Сафонова должен рассматривать Мосгорсуд — он уполномочен слушать дела, содержащие гостайну, и там Сафонов сможет ознакомиться с документами, которые должны обосновывать его вину. Прецеденты рассмотрения дел о продлении меры пресечения в Мосгорсуде по первой инстанции были, уточнил адвокат. Суд в просьбе защиты о передаче дела отказал.

«Отсутствие понимания, в чем обвиняют Ивана, остается нашей основной претензией. Обвинение сформулировано так, что из него невозможно понять, что вменяется Сафонову, и следствие не представило никаких документальных свидетельств, которые должны были бы доказать его вину.

В арестном материале нет никаких новых данных, единственное, что мы заметили, — 7 июля на столе у следователя лежали семь томов дела, а сегодня один, но номер его восьмой», — сказал Павлов.

На заседании адвокаты просили суд выбрать для Сафонова любую меру пресечения, не связанную с лишением свободы. Защитники передали суду более 150 личных поручительств за журналиста. Среди поручителей — главный редактор РБК Петр Канаев, главный

150

личных поручительств за Ивана Сафонова передали суду защитники журналиста

редактор Meduza Иван Колпаков, главный редактор «Ведомостей» Андрей Шмаров, председатель партии «Яблоко» Николай Рыбаков, депутат Псковского областного собрания Лев Шлосберг, депутат заксобрания Санкт-Петербурга Борис Вишневский, правозащитники Валерий Борщев и Светлана Ганнушкина, журналист «Новой газеты» и муниципальный депутат Хамовников Илья Азар, многочисленные корреспонденты и редакторы РБК, «Интерфакса», «Ведомостей» и других изданий.

Также защита предлагала освободить Сафонова под залог в сумме около 7 млн руб., которые собрали

его родные, сказал РБК адвокат Павлов.

После заседания он также сказал журналистам, что теперь ограничен в праве комментировать процесс. Ранее он был единственным из защитников Сафонова, кто не давал подписку о неразглашении данных следствия. «Вчера следователь подкараулил меня в СИЗО, где я навещал другую свою подзащитную, Карину Цуркан. Он предложил мне дать подписку о неразглашении, я отказался. И он составил акт, имеющий ту же силу, что и подписка. К сожалению, я больше не могу подробно комментировать существа дела», — сказал адвокат. ▀

ДЕЛО САФРОНОВА

Иван Сафонов был задержан и арестован 7 июля, подробности его дела официально не разглашались. По словам его защитников, в обвинении сказано, что в 2012 году Сафонов был завербован чешской спецслужбой, а в 2017 году через интернет передал ее агенту секретные сведения о военно-техническом сотрудничестве России с одним из африканских ближневосточных государств. Одна из статей Сафонова, опубликованная

в «Коммерсанте» в 2019 году и повлекшая за собой дипломатический скандал между США и Египтом, была посвящена поставкам российских истребителей Су-35 в Египет. Федеральная служба по военно-техническому сотрудничеству (ФСВТС) тогда подавала к изданию иск о разглашении гостайны.

Сафонов не признает вину и связывает свое преследование с журналистской деятельностью. По словам адвоката журналиста, следователи

в разговорах с ним и его защитой эту связь отрицают, при этом в деле есть материалы экспертизы всех материалов Сафонова на предмет содержания секретных сведений. ФСБ предлагала журналисту заключить досудебное соглашение со следствием (оно гарантирует наказание не строже двух третей от максимальной санкции), условием которого было раскрытие источников Сафонова, говорил его адвокат Иван Павлов.

РБК

ЕЖЕДНЕВНАЯ ДЕЛОВАЯ ГАЗЕТА

И.о. главного редактора: Петр Геннадьевич Канаев
Руководитель дизайн-департамента: Евгения Дацко
Выпуск: Игорь Климов
Руководитель фотослужбы: Алексей Зотов
Верстка: Ирина Енина
Продюсерский центр: Юлия Сапронова

ОБЪЕДИНЕННАЯ РЕДАКЦИЯ РБК

Руководитель объединенной редакции РБК: Петр Канаев
Главный редактор rbc.ru и ИА «РосБизнесКонсалтинг»: вакансия
Первый заместитель главного редактора: Ирина Парфентьевна
Заместители главного редактора: Вячеслав Козлов, Дмитрий Ловягин, Анна Пустякова

РЕДАКТОРЫ ОТДЕЛОВ

Медиа и телеком: Анна Балашова
Банки и финансы: Антон Файнберг
Свой бизнес: Илья Носырев
Индустрия и энергоресурсы: Тимофей Дзядко
Политика и общество: Кирилл Сироткин
Мнения: Андрей Литвинов
Потребительский рынок: Сергей Соболев
Экономика: Иван Ткачев
Международная политика: Полина Химшиашвили

Учредитель газеты:

ООО «БизнесПресс»

Газета зарегистрирована в Федеральной службе по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций.

Свидетельство о регистрации средства массовой информации ПИ № ФС77-63851 от 09.12.2015.

Издатель: ООО «БизнесПресс»
117393, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 78, стр. 1
E-mail: business_press@rbc.ru

Корпоративный коммерческий

директор: Людмила Гурей
Коммерческий директор
издательского дома «РБК»: Анна Брук
Директор по корпоративным
продажам LifeStyle: Ольга Ковунова
Директор по рекламе сегмента авто: Мария Железнова
Директор по маркетингу: Андрей Сикорский
Директор по распространению: Анатолий Новгородов
Директор по производству: Надежда Фомина

Адрес редакции: 117393, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 78, стр. 1
Телефон редакции: (495) 363-1111, доб. 1177
Факс: (495) 363-1127.
E-mail: daily@rbc.ru
Адрес для жалоб: complaint@rbc.ru

Подписка по каталогам: «Роспечать», «Пресса России», подписной индекс: 19781; «Каталог Российской Прессы», подписной индекс: 24698; «Почта России», подписной индекс: P6776. Подписка в редакции: тел.: (495) 363-1101, факс: (495) 363-1159

Этот номер отпечатан в ОАО «Московская газетная типография» 123995, г. Москва, ул. 1905 года, д. 7, стр. 1
Заказ № 0909
Тираж: 80 000
Номер подписан в печать в 22.00

Перепечатка редакционных материалов допускается только по согласованию с редакцией. При цитировании ссылка на газету РБК обязательна.
© «БизнесПресс», 2020

Свободная цена

Материалы на таком фоне опубликованы на коммерческой основе.

Дизайн Свят Вишняков,
Настя Вишнякова
vishvish.design

16+

Pro:

PRO.RBC.RU

Металлургия**Финансы**

→ 10 → 11

Россия пожаловалась на Казахстан из-за запрета на поставку лома

Эксперты выявили всплеск реструктуризаций долгов по кредитным картам

Бизнес



Если российский оператор Netflix будет вкладываться не только в маркетинг и PR, а еще и в адаптацию контента, то вполне вероятно, что в перспективе двух-трех лет сервис сможет претендовать на 7–8% отечественного рынка онлайн-видео, считает эксперт

Фото: Imago/TASS

ПОПУЛЯРНЫЙ ОНЛАЙН-КИНОТЕАТР ОБЗАВЕЛСЯ РОССИЙСКИМ ПАРТНЕРОМ

Netflix приходит на плечах НМГ

→ 8

Медиа

Сервис Netflix, создавший сериал «Карточный домик», выходит на российский рынок с помощью партнера — медиахолдинга НМГ. Российским клиентам кинотеатра станут доступны русские субтитры и озвучка. Пока у Netflix 2% рынка в России.

< 7

ЕЛИЗАВЕТА ЕФИМОВИЧ,
АРТЕМ ФИЛИПЕНКО

Оператором сервиса Netflix на территории России стала Национальная медиа группа (НМГ), один из крупнейших российских медиахолдингов. Об этом РБК сообщила гендиректор компании Ольга Паскина. По ее словам, сейчас НМГ и Netflix ведут работу над полной локализацией сервиса. «Мы рады предоставить российскому зрителю доступ к сервису и контенту Netflix в России», — сказала Паскина. Детали сотрудничества она не комментирует.

Netflix — один из наиболее популярных онлайн-кинотеатров в мире со 183 млн подписчиков. Компания была основана в 1997 году, занимается созданием собственных фильмов и сериалов, которые распространяются в разных странах мира. Среди самых успешных проектов — сериал «Карточный домик». Netflix и ранее создавал версии для разных стран. Например, в этом году услуги сервиса были адаптированы для Индии и Малайзии. Выручка Netflix в первом полугодии 2020-го составила \$11,9 млрд.

В 2016 году сервис открыл доступ к онлайн-кинотеатру для российских пользователей. Хотя интерфейс не был переведен на русский язык и в нем не поддерживались местные платежные системы, российские медиахолдинги опасались нового конкурента. По мнению Сергея Петрова, на тот момент замгендиректора «СТС Медиа», появление иностранного игрока угрожало перспективам импортозамещения. В 2016 году министр культуры России Владимир Мединский заявил, что с помощью Netflix американские власти «пытается залезть в голову каждому жителю Земли».

\$11,9 млрд

выручка Netflix в первом полугодии 2020-го

«Белый дом понимает, что есть важнейшее из искусств... А вы что думали — все эти гигантские стартапы возникают сами по себе? Сидел один мальчик-студент, придумал — и миллиарды долларов посыпались сверху?» — говорил Мединский.

В 2017 году в России был принят закон, получивший неофициальное название «антинетфликсовский», который должен сдерживать развитие иностранных онлайн-кинотеатров в России. По нему аудиовизуальный сервис, доступ к которому в течение суток имеют более 100 тыс. российских пользователей и который направлен на привлечение внимания граждан страны, должен учредить российское юрлицо. Оно может принадлежать иностранцам лишь на 20%, оставшиеся 80% должны быть у граждан России.

ЧТО ИЗВЕСТНО О ВЫХОДЕ NETFLIX В РОССИЮ

Источник, знакомый с планами сторон, рассказал РБК, что отдельной платформы Netflix на территории России не будет. По его словам, у сервиса появится отдельный интерфейс, где будут доступны российские субтитры и озвуч-

ка. До сих пор с переводом на русский язык можно было смотреть лишь небольшую часть контента.

По словам собеседника издания Broadbandtv, российскую версию Netflix планируется создать к середине октября. Благодаря этому российским пользователям сервиса удастся в том числе оплачивать доступ к фильмам в рублях. Стоимость базового пакета составит 599 руб., стандартного — 799 руб., премиального — 999 руб. в месяц.

Помимо этого в Netflix появится доступ к 40 российским фильмам (100 до конца года), которые смогут смотреть и зрители в других странах мира.

Для работы на территории России Netflix должен урегулировать ситуацию с отечественным законодательством, напоминает гендиректор ассоциации «Интернет-видео» Алексей Бырдин.

КАКИЕ ПЕРСПЕКТИВЫ У СЕРВИСА В РОССИИ

По данным агентства Telecom Daily, в 2019 году Netflix в России пользовались 140 тыс. человек — это 2% от общего числа зрителей российских онлайн-кинотеатров. Вопреки опасениям в первом полугодии 2020 года доля Netflix в объеме российского рынка онлайн-кинотеатров составляла лишь 3%, или порядка 560 млн руб. Хотя показатель вырос на 23% по сравнению с тем же периодом 2019-го, аналитики Telecom Daily считают, что у сервиса не получается развиваться на российском рынке.

Цена — самый существенный стоп-фактор для подписчиков Netflix, согласен Алексей Бырдин. Поэтому более доступные российские сервисы будут продолжать доминировать на отечественном рынке еще долго, полагает он. Стоимость базовой подписки на месяц у лидера российского рынка онлайн-кинотеатров iVi стоит 399 руб., у Okko — 199 руб., а премиальная — 799 руб.

Если НМГ будет вкладывать не только в маркетинг и PR, а еще и в адаптацию контента Netflix в России, то вполне вероятно, что в перспективе двух-трех лет Netflix сможет претендовать на 7–8% российского рынка онлайн-видео, прогнозирует гендиректор Telecom Daily Денис Кусков. В ближайшем будущем позиции компании вряд ли сильно изменятся — по итогам 2020 года Netflix также будет занимать порядка 4% рынка, прогнозирует он.

ЕСТЬ ЛИ У СОТРУДНИЧЕСТВА САНКЦИОННЫЕ РИСКИ

НМГ была создана в 2008 году в результате объединения активов банка «Россия» Юрия Ковальчука, СОГАЗа, «Сургутнефтегаза» и председателя совета директоров «Северстали» Алексея Мордашова. Структура собственности

АО «НМГ», на которое оформлен медиахолдинг, не раскрывается. Выручка НМГ в 2019 году по РСБУ составила 41,8 млрд руб., чистая прибыль — 1,5 млрд руб. Холдингу принадлежат телеканалы СТС, РЕН ТВ, «Домашний», «Че», а также 29% «Первого канала». Кроме того, НМГ владеет 50% кинокомпании Art Pictures Studio Федора Бондарчука, 25% Keystone Production. В сентябре 2019 года медиахолдинг запустил собственный онлайн-кинотеатр more.tv, по выручке он занимает меньше 2% рынка.

В марте 2014 года США ввели санкции в отношении Юрия Ковальчука, а в 2016-м под санкции попал и президент НМГ Кирилл Ковальчук.

«НМГ не находится под санкциями США. Американским лицам не запрещено вступать с ней в правоотношения. Не думаю, что Netflix не провел due diligence до входления в проект, а раз он входит в проект с НМГ, значит, доля санкционных лиц в НМГ менее 50% и признана не опасной», — констатирует управляющий партнер московского офиса коллегии адвокатов Pen & Paper Антон Именнов. На стороне Netflix не будет нарушения американского законодательства, считает он. Исполнительный орган холдинга — не президент, а гендиректор Ольга Паскина, на которую не были наложены санкции, объяснял ранее источник «Ведомостей», близкий к холдингу. По его словам, личные санкции против Ковальчуков не влияют на работу НМГ. ■

В первом полугодии 2020-го доля Netflix в объеме российского рынка онлайн-кинотеатров составляла 3%, или порядка 560 млн руб.

Транспорт

РОССИЙСКИЕ АВИАПЕРЕВОЗЧИКИ СООБЩИЛИ О СУЩЕСТВЕННЫХ УБЫТКАХ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ

Недолет на 120 миллиардов

ТИМОФЕЙ ДЗЯДКО

Операционный убыток крупнейших российских авиакомпаний в первом полугодии 2020 года составил 121 млрд руб. Основные причины — снижение объема перевозок из-за коронавируса и рост курса валют, к которым привязаны лизинговые платежи.

35 крупнейших российских пассажирских авиакомпаний, на которые приходится более 99% перелетов, по итогам первого полугодия 2020 года получили убыток от продаж (операционный убыток) в размере 121 млрд руб. Об этом РБК сообщил Борис Шокуров, заместитель исполнительного директора Ассоциации эксплуатантов воздушного транспорта (АЭВТ), в которую входят крупнейшие российские авиаперевозчики.

По словам Шокурова, сумма подсчитана на основе статистической отчетности компаний. Ранее АЭВТ прогнозировала, что потери российских авиакомпаний за первое полугодие составят 70 млрд руб.

Только у «Аэрофлота», на который приходится 42% российского авиа рынка по количеству перевезенных пассажиров, убыток от продаж в январе—июне 2020 года составил 70,33 млрд руб., следует из отчета компании по РСБУ. Ее основной конкурент, авиакомпания S7 (15,6% рынка), не раскрывает финансовые показатели за квартал. Но основной владелец и председатель совета директоров S7 Group Владислав Филев в апреле пожаловался в интервью «Коммерсанту», что у компании не осталось ни одного

направления, которое приносило бы прибыль.

ИЗ-ЗА КОМПАНИИ ПОЛУЧИЛИ УБЫТКИ

Основные причины убытков — снижение объема перевозок на фоне пандемии и рост курса валют, к которым привязан лизинг самолетов, а также увеличение цен на керосин. «АЭВТ обладает полной картиной по отрасли, у нас нет оснований не согласиться с их оценкой», — сказала РБК пресс-секретарь S7 Group Надежда Горева. — Авиакомпании действительно накопили большие убытки за первое полугодие, а в условиях закрытых границ и высокой конкуренции на внутреннем рынке даже летний сезон не позволил нам заработать

ПРЕСС-СЕКРЕТАРЬ S7 GROUP НАДЕЖДА ГОРЕВА

ранее). Общая выручка группы в первом полугодии сократилась вдвое — с 311,44 млрд до 149,35 млрд руб.

КАКОЙ ПРОГНОЗ НА ВЕСЬ 2020 ГОД

По итогам 2020 года убытки от продаж российских пассажирских авиакомпаний могут вырасти до 200–250 млрд руб., сообщил РБК Шокуров. Это связано с тем, что высокий сезон в этом году был коротким. Непонятно, как поведут себя потребители из-за снижения доходов, а также неопределенности с полноценным возобновлением полетов за рубеж, к тому же четвертый квартал традиционно убыточный для авиакомпаний.

Ожидается, что во втором полугодии убытки будут больше, чем в первом, так как первые месяцы 2020 года отрасль работала в штатном режиме, не под влиянием эпидемии COVID-19, передал РБК через представителя старший эксперт по авиации консалтинговой компании Bain & Company Сергей Зайцев. В итоге убыток российских авиакомпаний в 2020 году может составить 270–330 млрд руб., констатировал он. Горева также считает, что результаты за весь 2020 год будут еще хуже, чем за первое полугодие, но свою оценку не представила.

По прогнозу Bain, в декабре внутренние перевозки могут восстановиться до 65–75% от уровня 2019 года, а при полетах за рубеж авиакомпании уже почти полностью пропустили прибыльный летний сезон,

Как упал российский рынок авиаперевозок*, млн пассажиров



*Включая пассажиров российских и зарубежных авиакомпаний на международных и транзитных направлениях.

Источники: группа «Аэрофлот», ТКП

и даже если международное сообщение откроется в ближайшее время, они не смогут получить значительные объемы прибыли от этих рейсов до конца года, отметил Зайцев.

По итогам 2020 года количество пассажиров сократится более чем в два раза — с 128 млн до 60 млн человек, сообщил в интервью телеканалу «Россия 24» гендиректор «Аэрофлота» Виталий Савельев. По его оценке, рынок просядет на один-два года, но в 2022–2023 годах восстановится. «Сейчас российская авиация растет темпом 9–10% [в год], но это все равно в два раза больше, чем мировой темп», — указал он. ▀

60

млн
человек составит пассажиропоток российских авиакомпаний по итогам 2020 года (128 млн пассажиров было в 2019-м)

КАК ПРАВИТЕЛЬСТВО ПОДДЕРЖИВАЕТ АВИАКОМПАНИИ

Перевозчикам, потерявшим пассажиров из-за коронавируса, полагаются компенсации, они были утверждены правительством в мае 2020 года. Субсидии на общую сумму 23,4 млрд руб. выделялись из расчета потерять перевозчиков за шесть месяцев — с февраля, когда начало сокращаться число рейсов из-за пандемии, до конца июля 2020 года. Но до сих пор из этой суммы не были израсходованы 7 млрд руб., поэтому Росавиация предложила правительству продлить действие программы еще на два месяца, до конца сентября, а также увеличить компенсации в пересчете на каждого потерянного пассажира с утвержденных ранее 365 руб. до 840 руб., сохранив

общий размер субсидий. «Мы очень ждем продления этой программы субсидирования авиакомпаний. Это помогло бы нам в низкий сезон», — говорит Горева.

Также авиакомпании получают не связанные с коронавирусом субсидии: для полетов из европейской части России на Дальний Восток, в Крым и Калининград (в 2020 году было выделено 5,8 млрд руб.). Также субсидируются рейсы между регионами без промежуточной посадки в Москве (на эти цели заложено 8,3 млрд руб.). В период пандемии перевозчики были вынуждены переориентировать международные емкости на внутренний рынок, а бюджеты основных программ субсиди-

рования остались неизменными, уверяет Горева. «Нам кажется правильным со следующего года увеличить объемы программ на 30–50% с целью переориентирования трафика», — указывает она. Данное обращение в Минтранс пока не поступало, сообщил РБК представитель ведомства.

В конце июля премьер Михаил Мишустин подписал распоряжение о выделении еще 3 млрд руб. на авиаперевозки между регионами, но для этого авиакомпании должны эксплуатировать самолеты российского производства, выпущенные после 2009 года. Эти деньги позволяют перевезти дополнительно не менее 450 тыс. пассажиров, говорится в распоряжении.

66 Основное падение пришлось на второй квартал, когда были прекращены полеты за рубеж и сильно сокращены внутрироссийские перевозки — число пассажиров снизилось с 38,1 млн (из них половина летела в другие страны) до 4,6 млн

Металлургия

Казахстан с июня перестал поставлять в Россию ЛОМ ЧЕРНЫХ МЕТАЛЛОВ, необходимый для заводов ММК, но продолжил экспорт готовой продукции — стали. Комиссия Евразийского экономического союза усмотрела в этом нарушение конкуренции.



Доля России в экспорте казахстанского лома составляет около 90%

Фото: PhotoXpress

МОСКВА ПОЖАЛОВАЛАСЬ В ЕЭК НА ЭКСПОРТНУЮ ПОЛИТИКУ КАЗАХСТАНА

Ломовой барьер

СВЕТЛАНА БУРМИСТРОВА

Евразийская экономическая комиссия (ЕЭК) усмотрела признаки создания «барьера» в действиях Казахстана, прекратившего поставки металлического лома в Россию. По методологии ЕЭК, барьер — это недопустимые препятствия для свободного движения товаров, услуг, капитала, рабочей силы в рамках функционирования внутреннего рынка Евразийского экономического союза (ЕАЭС).

О выводах комиссии говорится в ее заключении, подготовленном к совещанию заместителей руководителей госорганов стран — членов ЕАЭС по обсуждению отдельных препятствий на внутреннем рынке союза. У РБК есть копия документа, его подлинность подтвердил источник в ассоциации «Русская сталь», принимавшей участие в обсуждении документа. Ассоциация объединяет крупнейшие

российские металлургические компании.

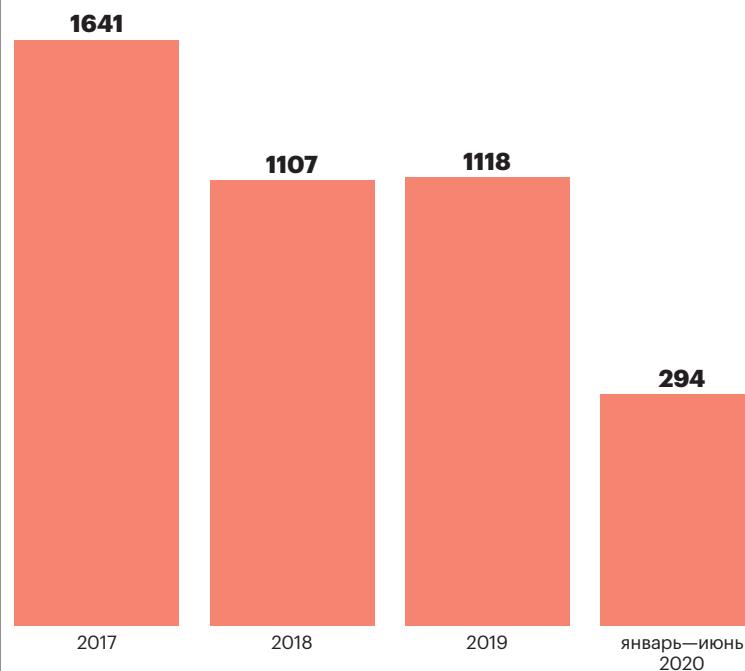
Когда может состояться заседание коллегии или переговоры с казахстанской стороной по вопросу поставок лома в Россию, в документе не уточняется.

«На площадке комиссии проводится работа и анализ ситуации по данному вопросу. В настоящее время соответствующие аналитические материалы направлены в адрес государств-членов. По итогам рассмотрения ими указанных материалов работа будет продолжена в установленном порядке и вопрос будет представлен органам союза», — сообщили РБК в пресс-службе ЕЭК.

КАКИЕ ПРЕТЕНЗИИ У РОССИИ К КАЗАХСТАНУ
Казахстан отправлял в Россию около 1 млн т лома ежегодно (это 90% от казахстанского экспорта этого вида сырья). С января по май 2020 года было поставлено около 300 тыс. т, следует из послед-

Поставки лома в Россию из Казахстана, тыс. т

По данным ж/д перевозок, без учета отгрузок автотранспортом



них данных Министерства торговли и интеграции Казахстана. Как сообщил РБК источник в российской металлургической компании, уже в мае поставки лома в Россию упали в три раза, а с июня почти полностью прекратились.

Согласно заключению ЕЭК, 10 июня «дочка» «Казахстанских железных дорог» «КТЖ-Грузовые перевозки» издала приказ, запрещающий на неопределенный срок прием к перевозке вагонов с ломом и отходами черных и цветных металлов, отправляемых на экспорт, в том числе в Россию. С 2018 года в Республике действует запрет на вывоз лома и отходов черных и цветных металлов автомобильным транспортом.

С жалобой на нехватку лома из Казахстана в российский Минпромторг в начале июня обратился топ-менеджер Магнитогорского металлургического комбината (ММК) Виктор Рашиков. ММК — основной потребитель этого сырья: импорт из Казахстана обеспечи-

Финансы

вал 30% всех потребностей компаний в ломе, или 0,75 млн т из 2,5 млн т.

После этого первый замглавы министерства Виктор Евтухов написал письмо в Минэкономразвития о том, что на Урале существует дефицит лома в 3 млн т, который покрывался за счет поставок из других российских регионов и Казахстана. После запрета на экспорт лома в Россию казахские металлурги («ArcelorMittal Темиртау» и KSP Steel), конкуренты российских компаний, продолжали поставлять в Россию 50% своей продукции из этого сырья — стали, отмечал в своем письме Евтухов. Минэкономразвития после обращения Минпромторга потребовало рассмотреть вопрос о запрете Казахстаном экспорта лома на коллегии Евразийской экономической комиссии, говорится в заключении ЕЭК.

У РБК есть копия писем топменеджера ММК и Евтухова, их подлинность подтвердил источник в «Русской стали». РБК направил запросы в пресс-службы ММК, Минпромторга и Минэкономразвития.

На совещаниях ЕЭК представители Министерства торговли и интеграции Казахстана отрицали наличие каких-либо ограничений на вывоз лома, помимо запрета на экспорт его автомобильным транспортом, указано в заключении ЕЭК. Их официальная позиция состоит в следующем: введе запрет на погрузку лома предпринятие «КТЖ-Грузовые перевозки» «существует свою деятельность самостоятельно: издаваемые им акты не входят в систему нормативно-правовых актов Казахстана». Такой же ответ РБК предоставили в пресс-службе этого министерства: «Запрет [на экспорт] у нас введен на автотранспорт, который заканчивается в октябре [2020 года]. Других запретов нет». РБК направил запрос в пресс-службу «КТЖ-Грузовые перевозки».

КАК РОССИЯ СМОЖЕТ РЕШИТЬ ПРОБЛЕМУ

Споры, возникающие в связи с несоблюдением государством договора о ЕАЭС, могут разрешаться в специальном суде при этой организации, отметил управляющий партнер адвокатского бюро «Бишенов и партнеры» Алим Бишенов. Но практика подобных судебных разбирательств не богата. «Думаю, что до обращения в суд дело не дойдет. Как правило, такого рода конфликтные ситуации разрешаются на уровне Евразийской экономической комиссии или Евразийского межправительственного совета», — отмечает эксперт.

Источник, близкий к ЕЭК, также сказал РБК, что вряд ли дело дойдет до суда. Скорее всего, вопрос о создании барьера на рынке обсудят на двусторонних переговорах или вынесут на коллегию ЕЭК. ■

В РОССИИ НА ПОРЯДОК ВЫРОСЛА ДОЛЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦИЙ ПО КРЕДИТКАМ

Заёмщики смешали карты

ЮЛИЯ КОШКИНА

Кредитные карты в пандемию стали для банков «новой проблемной зоной», выяснили аналитики АКРА. Если до кризиса на кредитки приходился только 1% от суммы реструктурированных долгов россиян, то сейчас их доля подскочила до 12%.

Пандемия коронавируса и кризис изменили характер реструктуризации потребительских долгов: банки стали активнее пересматривать условия погашения обязательств по кредитным картам, следует из обзора рейтингового агентства АКРА, поступившего в РБК. На 1 апреля кредиты, попавшие под реструктуризацию, в основном были потребительскими (53%) или ипотечными (42%). На кредитные карты приходился всего 1% от портфеля кредитов с пересмотренными условиями, но к 1 августа доля реструктуризаций по кредиткам подскочила до 12%. Объем реструктурированной задолженности по кредитным картам достиг 80–85 млрд руб., оценила по просьбе РБК директор группы рейтингов финансовых институтов АКРА Ирина Носова.

“ В целом объем ссуд, по которым давались отсрочки в рамках государственных «кредитных каникул», в семь–восемь раз ниже тех, что банки реструктурировали на своих условиях. Как отмечают аналитики АКРА, у банков были стимулы предлагать послабления по кредитам даже тем заемщикам, которые не попадали под госпрограмму: ЦБ разрешил банкам временно не создавать дополнительные резервы для покрытия таких проблемных ссуд.

ЧЕМ ВЫЗВАН ВСПЛЕСК РЕСТРУКТУРИЗАЦИЙ ПО КРЕДИТКАМ

Начало кризиса стало поводом для запуска масштабных программ поддержки российских заемщиков. С конца марта российские банки начали предлагать клиентам собственные программы реструктуризации или отсрочки по кредитам, а в апреле вступил в силу федеральный закон о кредитных каникулах (106-ФЗ). По данным Банка России, с 20 марта по 26 августа кредитные организации реструктурировали чуть больше 1,6 млн розничных ссуд на 734 млрд руб.

В основном россияне прошли банки изменить условия погашения потребкредитов, но был значительный рост обращений по поводу кредитных карт, говорит Носова. «Люди, которые до кризиса активно брали потребкредиты, не смогли продолжать их оформлять, в том числе из-за ужесточения политики банков. Такие клиенты стали наращивать задолженность именно по кредиткам, а потом из-за роста нагрузки обращались за реструктуризацией долга», — объясняет она рост реструктуризаций в сегменте карт.

Как замечает Носова, тенденция говорит об ухудшении качества задолженности физлиц. «Если раньше проблемной зоной были потребкредиты, то сейчас это еще и кредитные карты», — отмечает она.

Агентство не приводит оценок, какая доля реструктуризаций по кредитным картам проводилась по собственным программам банков, а какая — по федеральному закону. Но в целом объем ссуд, по которым давались отсрочки в рамках государственных «кредитных каникул», в семь–восемь раз ниже тех, что банки реструктурировали на своих условиях. Как отмечают аналитики АКРА, у банков были стимулы предлагать послабления по кредитам даже тем заемщикам, которые не попадали под госпрограмму: ЦБ разрешил банкам временно не создавать дополнительные резервы для покрытия таких проблемных ссуд.

КАК РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ МАСКИРУЕТ ПРОСРОЧКУ

По оценкам АКРА, доля просроченной задолженности в розничном портфеле банков

КАК ПРОВОДИЛАСЬ ОЦЕНКА

Аналитики АКРА опросили 22 банка, которые имеют рейтинги агентства и занимают лидирующие позиции на рынке розничного кредитования. На эти организации приходится 25% совокупного розничного портфеля в России. Согласно результатам опроса, 86% банков-респондентов активно использовали различные меры поддержки заемщиков в период пандемии.

Кредиты после пандемии

12%

составила на 1 августа доля реструктуризаций по кредиткам в портфеле пересмотренных кредитов

80–85 млрд руб. достиг объем реструктурированной задолженности по кредитным картам

86%

банков активно использовали различные меры поддержки заемщиков в период пандемии

4,6%

в среднем составляет доля просроченной задолженности в розничном портфеле банков в 2020 году

Источник: АКРА

Рейтинг

АФК «СИСТЕМА» ВЫХОДИТ ИЗ КАПИТАЛА ПОПУЛЯРНОЙ ТОРГОВОЙ СЕТИ

«Детский мир» ушел в мир

АННА ЛЕВИНСКАЯ

АФК «Система», владевшая «Детским миром» с середины 1990-х, перестает быть его акционером. Вместе с РКИФ она выручит от продажи блокпакета ретейлера 20,7 млрд руб., а «Детский мир» станет компанией со 100% акций в свободном обращении.

Крупнейшие акционеры «Детского мира» — АФК «Система» Владимира Евтушенко и Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ) — в ночь с 1 на 2 сентября 2020 года полностью реализовали свои доли в компании, говорится в поступившем в РБК сообщении «Системы».

Инвесторам предложили по ускоренной процедуре 184 750 001 акцию компании, или 25% плюс одна акция, из них 20,38% принадлежали «Системе», 4,62% — РКИФ. Сделка по продаже акций должна завершиться в ближайшие дни, после чего ретейлер станет компанией, почти 100% акций которой находятся в свободном обращении, за исключением квазиказначейских бумаг и акций, принадлежащих менеджменту и директорам.

В ходе формирования книги заявок цена одной акции составила 112 руб. На закрытии Московской биржи акции стоили 112,96 руб., то есть пакет был продан с дисконтом менее 1%. Суммарно акционеры компании получат по итогам размещения 20,7 млрд руб. Глобальными соорганизаторами и букран-

нерами размещения выступили Credit Suisse, Goldman Sachs, Сбербанк и ВТБ. Букраннером сделки был также Альфа-банк.

Большинство покупателей — международные инвестиционные фонды из Великобритании и США, пояснил РБК представитель «Системы».

«Детский мир» по состоянию на 31 августа управляет 784 магазинами, включая сеть магазинов «Детский мир», сети магазинов «ПВЗ Детмир», ELC (в России) и ABC, а также сеть товаров для животных «Зоозавр». Группа является крупнейшим российским ретейлером, специализирующимся на продажах товаров для детей и материнства, ее доля рынка, по собственным данным, — 26%.

КАК «ДЕТСКИЙ МИР» ПОМЕНЯЛСЯ ПРИ «СИСТЕМЕ»

АФК стала акционером ретейлера в 1994 году, компания приобрела у московского правительства 43% АО «Детский мир» (владел и управлял универмагом «Детский мир» на Лубянке). Впоследствии корпорация увеличила долю в компании и начала развивать собственную сеть магазинов.

В 2000 году (первые доступные данные) выручка «Детского мира» составляла 355 млн руб. В первом полугодии 2020 года выручка достигла 59,9 млрд руб. (+7,1% к уровню января—июня 2019 года), а прибыль — 1,1 млрд руб. (минус 49,7% к прошлогодним показателям).

БЕЗ ЛУБЯНКИ

Менеджменту «Детского мира» и АФК «Системы» не удалось вернуть магазин «Детский мир» в историческое здание на Лубянке. В 2009 году АФК «Система» продала за символические 60 руб. свою девелоперскую «дочку» «Система-голс», занимавшуюся реконструкцией

59,9
млрд руб.

выручка
«Детского
мира» в пер-
вой половине
2020 года
(+7,1%
к уровню
января—июня
2019 года)



фото: PhotovXpress

Холдинг успешно завершил инвестиционный цикл и трансформацию «Детского мира», сказал президент «Системы» Владимир Чираков, комментируя размещение бумаг ретейлера. «С нашей помощью компания, которая в начале 1990-х годов владела лишь двумя десятками магазинов, превратилась в ведущую федеральную сеть с 784 магазинами и быстрорастущими онлайн-продажами, с международным присутствием в Казахстане и Белоруссии», — процитированы слова Чиракова в сообщении компании.

РКИФ стал акционером «Детского мира» в январе 2016 года, купив 23,1% акций за 9,75 млрд руб.

ПОЧЕМУ КОРПОРАЦИЯ ПРОДАЛА АКТИВ

«Система» с 2018 года искала покупателя на свой пакет в «Детском мире», который на тот момент составлял 52,1%. Аналитики отмечали, что таким образом корпорация намерена сократить долговую нагрузку, резко возросшую из-за необходимости выплатить компенсацию «Роснефти» из-за реорганизации бывшего актива АФК — «Башнефти». Владимир Евтушенков ранее говорил, что на «Детский мир» есть 12 претендентов. «Жаба душит его продавать, но это не исключено. Во всяком случае, точно уже нет такой необходимости, что это нужно было [бы] сделать завтра и любой ценой», — объяснял он в интервью РБК.

Среди претендентов на «Детский мир» называли

группу «Сафмар» Михаила Гучериева и структуры Сулаймана Керимова. В середине 2019 года «Система» оценивала свой пакет в 35 млрд руб. Однако продать его стратегическому инвестору не удалось, и корпорация начала реализовывать акции по частям. Осенью 2019 года «Система» и РКИФ продали инвесторам 23,7% акций (175 млн бумаг) за 15,9 млрд руб., а в июне этого года — еще около 16% акций почти за 11 млрд руб. Как подчеркнул содиректор РКИФ и глава Российского фонда прямых инвестиций Кирилл Дмитриев, «Детский мир» «заново открыл российский рынок акций для иностранных инвесторов в июне 2020 года, став первой российской компанией, разместившей акции после начала пандемии коронавируса».

Ретейлер товаров для детей стал историей успеха для АФК «Система», с момента первичного размещения в 2017 году он принес более 60 млрд руб. в виде поступлений от размещений акций и дивидендов, приводятся в сообщении слова Чиракова. Полученные в результате выхода из актива средства АФК планирует использовать «в том числе для погашения долговых обязательств», сообщала компания. На 31 марта общий долг корпорации составлял 207,8 млрд руб.

Управляющий директор по инвестициям «ТКБ Инвестмент Партнерс» Владимир Цупров считает, что АФК «Система» как финансовый инвестор, который создал качественный бизнес, искала возможности выйти из него с максимальной выгодой и нашла способ, который позволил сделать это наиболее оптимально. «АФК «Система» — диверсифицированный холдинг, в дальнейшем будут продаваться другие его активы, и выбранный путь продажи доли показывает, что компания способна максимизировать выручку и от них», — полагает Цупров. ■

↑ «Детский мир» — самый крупный российский ретейлер в сегменте товаров для детей. Его доля рынка, по данным самой компании, составляет 26%

● Полученные в результате выхода из актива средства АФК планирует использовать «в том числе для погашения долговых обязательств», сообщала компания