

Издается с 2005 года.
Выходит один раз в два месяца

№ 3 (121) \ 2025

Зарегистрирован Федеральной службой
по надзору в сфере связи, информационных
технологий и массовых коммуникаций
(Роскомнадзор) 30 ноября 2017 года.
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-71747

Учредитель и издатель **ООО «Регламент»**
www.reglamentbank.ru

Генеральный директор **Е.В. Якунина**

Главный редактор информационно-
методической системы «РегламентБанк»

И.М. Ананьева

ananieva@reglament.net

Выпускающий редактор **Е.В. Полякова**

Верстка **С.В. Шеришорин**

Отдел маркетинга

Директор по маркетингу **А.В. Гришунин**

grishunin@reglament.net

© **ООО «Регламент», 2025**

Индексы в каталогах

УП УРАЛ-ПРЕСС: 45981

«Книга-Сервис»: 26304

www.reglament.net

Редакционная подписка

возможна с любого месяца.

Телефон отдела прямых продаж

(495) 255-5177, доб. 215

e-mail: podpiska@reglament.net

Подписка через Интернет

По всем вопросам, связанным с доставкой изданий и отчетных документов, обращайтесь в отдел распространения и логистики ООО «Регламент» по тел. (495) 255-5177, доб. 289.

Мнения, оценки и рекомендации в статьях, размещенных в журнале, отражают точку зрения их авторов и не являются обязательными к исполнению. ООО «Регламент» и авторы материалов, опубликованных в журнале, не несут ответственности за возможные убытки, которые могут быть причинены лицам в результате использования или невозможности использования ими размещенных материалов. Пользователь самостоятельно оценивает возможные риски совершения юридически значимых действий на основе размещенной в журнале информации и несет ответственность за их неблагоприятные последствия. Полное или частичное воспроизведение каким-либо способом материалов, опубликованных в журнале, допускается только с письменного разрешения редакции. Редакция не несет ответственности за достоверность информации в рекламных объявлениях.

Адрес учредителя, издателя и редакции: 107031, г. Москва, ул. Петровка, д. 27, 5 этаж, пом. 8а. Телефон (495) 255-5177.

Отпечатано в типографии «OneBook.ru» ООО «Сам Полиграфист». Адрес: 129090, г. Москва, Протопоповский пер., 6. Тираж 1500 экз. Цена свободная. Подписано в печать 20.06.2025.

Экспертный совет журнала

Дмитрий СЕРГИЕНКО, Банк России, заместитель начальника Управления анализа розничных кредитных рисков

Антон ВОВК, председатель комитета по оценочной деятельности Российской гильдии управляющих и девелоперов, член Общественного совета при Росреестре, член Совета по оценочной деятельности при Минэкономразвития России

Владимир ШИКИН, НБКИ, заместитель директора по маркетингу

Владимир КОЗЛОВ, компания Raisk, управляющий директор, FRM, консультант по риск-менеджменту

Андрей НАБЕРЕЖНЫЙ, Сбер, директор проектов Департамента по работе с проблемными активами

Роман БОЖЬЕВ, ОКБ, директор направления аналитических сервисов для МСБ, генеральный продюсер форума Scoring Day

Содержание

КОГО КРЕДИТОВАТЬ. РИСКИ КРЕДИТОВАНИЯ

- 6 Никита КЛИМКИН, Газпромбанк

КАК БАНКАМ АДАПТИРОВАТЬСЯ К РОСТУ СТАВОК И ПОДГОТОВИТЬСЯ К ИХ СНИЖЕНИЮ?

Рост ключевой ставки стал серьезным вызовом для банковского сектора. Как сохранить клиентскую базу, повысить отклик на кредитные продукты и не дать конкурентам — особенно МФО — переманить заемщиков? И что нужно сделать уже сейчас, чтобы быть готовыми к будущему снижению ставок?

- 12 **МИКРОСКОП, ТЕЛЕСКОП ИЛИ ШЕСТОЕ ЧУВСТВО – НА ЧЕМ ФОКУСИРОВАТЬСЯ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТУ, КОГДА ВЫДАЧИ СОКРАЩАЮТСЯ?**

Как оставаться точным в прогнозах, если мир вокруг меняется быстрее, чем успевают обновляться модели? Ответ попытались найти участники Форума риск-менеджеров, состоявшегося 4 июня.

- 20 Дмитрий ФОМИЧЕВ, Газпромбанк

СОЦИАЛЬНАЯ ИНЖЕНЕРИЯ, КРЕДИТНЫЕ «ШОППЕРЫ» И РАННЕЕ БАНКРОТСТВО: КАК БОРОТЬСЯ С ЭТИМИ ТЕНДЕНЦИЯМИ? КЕЙС ГПБ

Какие аномалии сегодня определяют розничные риски? Почему классические модели оценки больше не работают? И какие инструменты помогают банкам справляться с клиентами без намерения платить?

- 27 **КАКИЕ ПРИОРИТЕТЫ ВЫБРАТЬ БАНКАМ В РАБОТЕ С ГРАМОТНЫМ КЛИЕНТОМ С ХОРОШИМ КРЕДИТНЫМ СКОРИНГМ**

Участникам Форума риск-менеджеров предложили ответить на вопросы о том, как изменилось их поведение в качестве заемщиков и как их банки намерены вести себя в условиях спада в кредитовании. В кулуарах обсудили — приводим некоторые комментарии и инфографику.

- 33 Анна РОМАНОВА, управляющий директор Департамента залогов банка топ-3
РИСКИ РОЗНИЧНОГО ЗАЛОГОВОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ИНСТРУМЕНТЫ ИХ МИНИМИЗАЦИИ

Наиболее часто встречающиеся залоговые риски розничного кредитования — это подмена залога и завышение стоимости. Поговорим о схемах мошенничества в розничном залоговом кредитовании и инструментах по борьбе с ними.

- 41 Игорь ВОЛОСОВ, «СПАРК-Интерфакс»

РИСКИ В ПРИОРИТЕТНЫХ СЕКТОРАХ КРЕДИТОВАНИЯ И НОВЫЕ ОТРАСЛЕВЫЕ ПРИОРИТЕТЫ

По итогам 2024 г. кредитование бизнеса сохранило высокие темпы роста. При этом финансово-экономическая устойчивость многих секторов содержала факторы риска, которые могут оказать негативное влияние на кредитоспособность заемщиков соответствующих отраслей.

ПРОБЛЕМНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

- 48 **Ольга ПЛЕШАНОВА**, юридическая фирма «Инфралекс»
«КАССОВЫЙ РАЗРЫВ» В БАНКРОТСТВЕ: ТОНКАЯ НАСТРОЙКА ИЛИ РЕВОЛЮЦИЯ?
Арбитражные суды все глубже и детальнее исследуют экономические показатели должников, определяя момент наступления объективного банкротства.
- 62 **Дмитрий БИРЮЛИН**, Адвокатская палата г. Москвы
САНКЦИОННЫЕ ИГРЫ В «ДОЧКИ-МАТЕРИ»: АНАЛИЗ ДЕЛА СИТИБАНКА
В деле Ситибанка Верховный суд РФ задал вектор в рассмотрении санкционных споров о привлечении российских компаний по долгам иностранных.

КРЕДИТНЫЕ ДОГОВОРЫ

- 68 **Юлия ИВАНОВА**, юридическая компания ЮКО
ПРИМЕНЯЕТСЯ ЛИ ПРАВИЛО О ГОДИЧНОМ СРОКЕ ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА ЗАЛОГА, ЕСЛИ ЗАЛОГОДАТЕЛЬ – АФФИЛИРОВАННОЕ ЛИЦО?
ВС РФ разобрал правовую проблему, связанную с применением п. 6 ст. 367 ГК РФ: является ли аффилированность между основным заемщиком и залогодателем основанием не применять к этим лицам правило о годичном сроке?

ПРАВА ПОТРЕБИТЕЛЯ

- 75 **Ирина МИХЕЕВА**, МГЮА им. О.Е. Кутафина
КЕШБЭК: ПРАВО И ПРАКТИКА
Начисление кешбэка — обязанность банка или его право? Может ли банк изменять размер кешбэка в одностороннем порядке? Каким требованиям должна соответствовать реклама кешбэка?

РАБОТА С ЗАЛОГОМ

- 88 **Дмитрий КУЗНЕЦОВ**, ГБУ ЛО «ЛенКадОценка»
Иван СТАРОВОЙТОВ, Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого
РИСКИ ОЦЕНКИ, ПРОЕКТИРОВАНИЯ, СТРОИТЕЛЬСТВА И ЭКСПЛУАТАЦИИ КРУПНЫХ ТРК И ИХ ВЛИЯНИЕ НА СТОИМОСТЬ
Какие методы оценки рисков и подходы к определению рыночной стоимости применимы для ТРК — разбираем на примерах.

ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ

- 101 **ЗАПРЕТ НА ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРОВ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТА: ОТВЕТЫ РЕГУЛЯТОРА НА ВОПРОСЫ БАНКОВ**
- 106 **ПРИМЕНЕНИЕ НОРМ ПОЛОЖЕНИЯ № 785-П ПРИ ЗАПОЛНЕНИИ БЛОКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФЛ 32/ЮЛ 23 «СВЕДЕНИЯ О ЗАЛОГЕ»**