

**БИЗНЕС-РИСКИ
В УСЛОВИЯХ
ПАНДЕМИИ:
КАК ИХ ОЦЕНИТЬ
ПЕРВЫМ**
СТР. 23

**ИНФОРМА-
ЦИОННАЯ
БЕЗОПАСНОСТЬ
ВО ВРЕМЯ
И ПОСЛЕ
ПАНДЕМИИ**
СТР. 32

ТЕМА НОМЕРА

ПАНДЕМИЯ



DEPOSITPHOTOS.COM/IGORVETUSHKO

Бизнес-риски в условиях пандемии: как их оценить первым

В статье Ильи Мунермана и Андрея Захарова анализируются специфические риски для бизнеса, связанные с пандемией.



ИЛЬЯ МУНЕРМАН,
директор Исследовательского центра
«Интерфакс-ЛАБ»



АНДРЕЙ ЗАХАРОВ,
директор по развитию проекта
«СПАРК-Интерфакс»

У многих компаний 2020 год сложился примерно так же, как первый рейс «Титаника»: то, что начиналось как захватывающее путешествие, неожиданно превратилось в борьбу за выживание. Больше всего в таких ситуациях не хватает информации: кто выжил, а кто нет? откуда может прийти помощь и когда? Выиграли те, кто получал ответы первыми.

9 из 10 компаний, как показывают опросы на наших конференциях, говорят, что они столкнулись в 2020 году с новыми рисками и усилением старых. Чаще всего риски называют такие:

- **Кибербезопасность.** Ускоренная цифровая трансформация потребовала изменения многих бизнес-процессов. Например, перевода продаж на «чужие» платформы (что повышает уязвимость бизнеса). Сотрудники работают из дома (и над ними меньше контроля). Сложнее стало проводить служебные расследования; в условиях роста онлайн торговли, увеличившихся страхов людей по поводу КОВИДа активизировались кибермошенники. Например, почти удвоилось количество краж с банковских счетов.

- **Нарушение цепочек поставок и необходимость поиска новых контрагентов.** Произошло нарушение налаженных каналов импорта (сначала из Китая, потом из европейских стран), срочно потребовались медицинские маски и антисептик, плексигласовые экраны и т. д. Стали востребованы быстрые, эффективные проверки контрагентов, чтобы анализировать существующие и новые цепочки поставок, выявлять актуальные риски.

- **Ужесточается, несмотря на разовые послабления, регулирование бизнеса.** С 2022 г. повышаются налоги, постоянно усиливается налоговое администрирование. Кроме того, пришлось отправлять сотрудников на удаленку и оперативно сообщать властям (по крайней мере, в Москве) данные о сотрудниках, вплоть до номеров их транспортных карт, выполнять невиданные прежде карантинные требования.

- **Компании сокращают расходы.** У многих организаций стало меньше ресурсов, происходит оптимизация затрат на внутренние процедуры, на внешние информационные сервисы. Урезание доходов влияет на лояльность сотрудников.

- **Расширение санкций.** Неожиданно для этого появились новые поводы (отравление Алексея Навального, выборы в США). Для российской экономики это означает растущие транзакционные издержки. В частности, приходится

больше времени тратить на то, чтобы убеждать иностранных партнеров, что – как российская компания – вы не создаете рисков. У некоторых предприятий есть риск (как это случилось с Горьковским автозаводом) просто не получить запчасти для важного промышленного оборудования; заплатить больше за товары и услуги.

- **Рост неплатежей и кредитных рисков.** Неплатежи – традиционный спутник кризисов в России, и в 2020 год не стал исключением.

Ранжируем источники данных

Риски по итогам нынешнего кризиса выглядят как во многом новые. Но, несмотря на новизну некоторых изменений, в целом они лишь подтвердили важность данных и сервисов, к которым последовательно шел все последние годы «СПАРК-Интерфакс».

Мы стремились собрать и обработать самые оперативные сигналы о состоянии бизнеса: данные онлайн-касс, платежную дисциплину, сведения об активности в Интернете – чтобы быстрее реагировать на изменения, лучше понимать взаимосвязи. На этой основе создавали в системе СПАРК более качественную прогнозную аналитику и сервисы для решения конкретных задач.

Сегодня мы уже можем судить о том, какие данные показали себя лучше всего в кризис –

Стали востребованы быстрые, эффективные проверки контрагентов, чтобы анализировать существующие и новые цепочки поставок, выявлять актуальные риски

как инструмент для максимально оперативного отслеживания меняющихся рисков. Привожу этот перечень:

- Показатели платежной дисциплины.
- Данные онлайн касс.
- Данные кредитных историй.
- Судебные решения, исполнительные производства, показатель исковой нагрузки (индекс системы СПАРК, показывающий потенциальную сумму обязательств, которая может возникнуть у компании).
- Данные об активности и регистрации сайта.
- Информация об участии в закупках и изменении структуры закупок.
- Новости и сообщения из социальных сетей.
- Финансовая отчетность, данные о персонале, анализ налогового бремени и производительности.
- Данные о недвижимости, объектах интеллектуальной собственности...

Отдельно надо сказать о том, как в период пандемии «сыграли» данные о сфере деятельности компаний.

Долгие годы мы с помощью всех возможных косвенных источников (закупки, лицензии, сертификаты, отраслевые списки разрешений, обработка корпоративных сайтов) уточняли реальный профиль деятельности каждого бизнеса. В период пандемии, когда все бизнесы раздели-

лись на официально «пострадавших» и «не пострадавших», эта точность оказалась очень полезной!

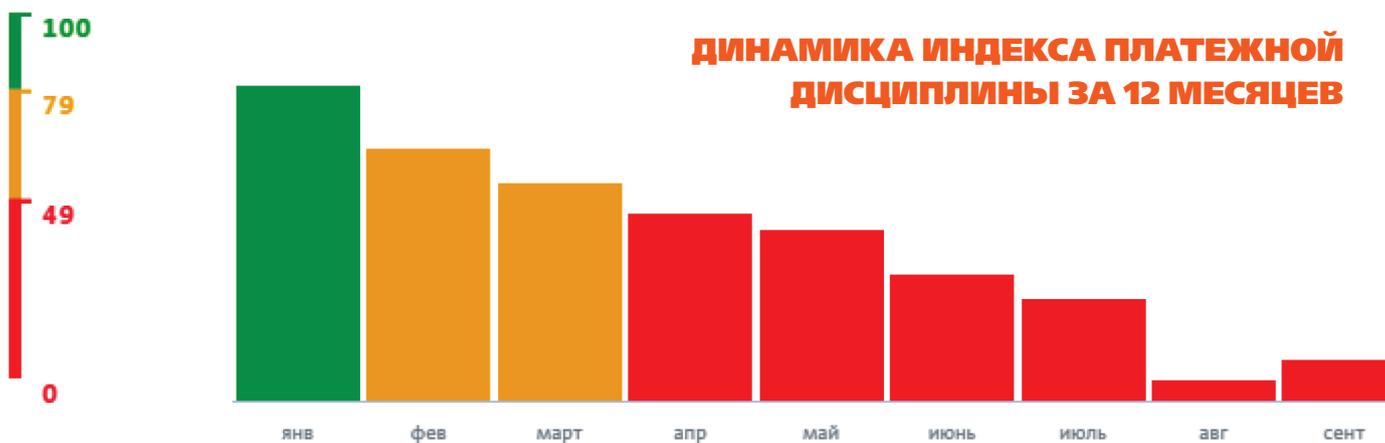
Платить или не платить?

Сегодня СПАРК располагает сведениями о платежах 800 тыс. российских компаний и ИП. Данные о своевременности оплаты счетов контрагентами ежемесячно размещают в системе крупнейшие поставщики товаров и услуг. Затем эти сведения агрегируются с использованием единой международной методики с целью анализа уровня кредитных рисков и расчета скорингов.

И СПАРК первым узнал, что неплатежи между компаниями выросли в «нерабочем» апреле до рекордного с кризисного 2015 года уровня. Без просрочки оплачивалось 54,6% всех платежей, с задержкой свыше 60 дней – 26,1%. Между тем в 2019 году доля счетов, оплаченных в срок, превышала 65%, просроченных свыше 60 дней – была на уровне 6–8%.

Затем в мае на фоне смягчения карантинных ограничений расчеты с поставщиками начали восстанавливаться; тенденция продолжилась в июне-августе, когда платежная дисциплина стала приближаться к докризисному уровню, затем снова стала ухудшаться в октябре.

На примере конкретной компании можно посмотреть, как отразился весенний локдаун на ее платежной дисциплине.



ИПД	82	66	57	49	45	33	27	6	11
Контрагентов	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Счетов	4	6	7	9	11	12	12	13	14
Сумма, тыс. Р	10	14	17	21	25	26	26	27	30

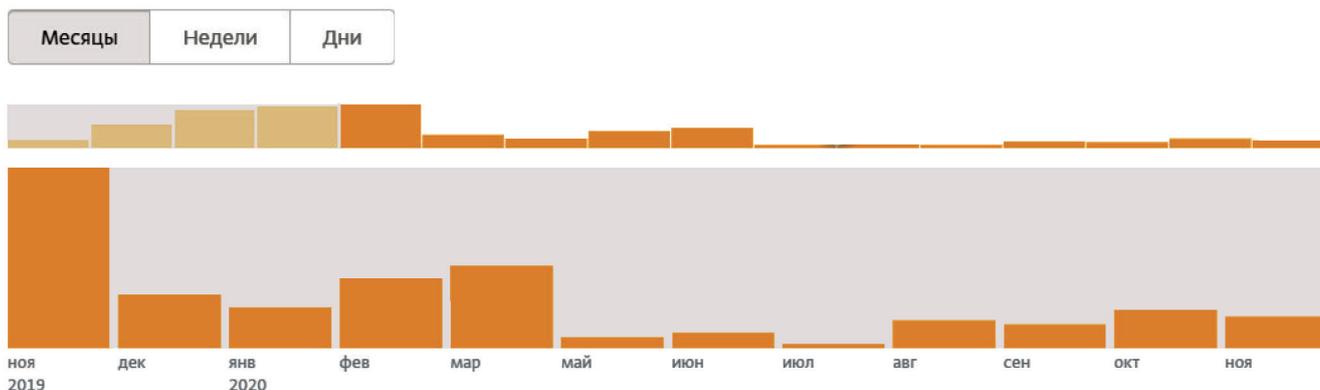
Еще более оперативным показателем являются сегодня агрегированные показатели онлайн касс. Они охватывают в системе СПАРК розничный бизнес: всего примерно 300 тыс. ИП и компаний.

Вот, например, как изменилась в последние месяцы выручка ИП, занимающегося продажей спортивных товаров в Екатеринбурге. Всего за 2 месяца средняя реализация упала примерно в 20 раз и затем очень медленно стала восстанавливаться.

Сегодня СПАРК располагает сведениями о платежах

800тыс.
российских компаний и ИП

ДИНАМИКА ОБОРОТА



Оперативным сигналом являются и кредитные истории. Правда, их невозможно запросить через СПАРК без согласия проверяемой компании. Выходом может быть запущенный не так давно бизнес-скоринг «СПАРК-ОКБ», в расчет которого включаются, в том числе, сведения из кредитных историй компаний, включая их руководителей, владельцев.

В целом доля малых и средних предприятий, пользующихся кредитами, с начала 2020 года практически удвоилась за счет государственных программ поддержки бизнеса, при этом доля просроченных кредитов, вопреки ожиданиям, снизилась. Более того, качество обслуживания долга в III квартале текущего года продолжило улучшаться, показывают оперативные данные системы СПАРК и Объединенного кредитного бюро (ОКБ).

Однако, похоже, в данном случае речь идет об отложенных рисках, связанных с мораторием на банкротство, кредитными каникулами и льготными ставками кредитования. То есть ключевым фактором увеличения кредитования бизнеса стали в 2020 году государственные программы поддержки. Однако, если программы поддержки будут свернуты до выравнивания ситуации в экономике, то уже в первом-втором

кварталах 2021 года может произойти всплеск числа дефолтов малого бизнеса. Так что важно следить за скрытыми рисками не пропустить момента, когда проблемы начнутся именно у вашего контрагента.

Аналогичный эффект «отложенных рисков» создал и мораторий на банкротство. Он распространялся в конце 2020 г на 1,6 млн компаний.

Измеряем «судебные перспективы»

Вслед за неплатежами и просрочками с неизбежностью следуют, как известно, судебные иски. Как раз накануне пандемии СПАРК запустил специальную аналитическую модель, которая позволяет оценить реальные риски для компании от таких исков.

Порядок расчета используется такой:

- проводится анализ судебных споров, в которых участвует компания, чтобы распознать отдельные факторы: «статья такая-то НК РФ», «регулярные перечисления в пользу недобросовестных контрагентов», «нарушение договора поставки» и т. д.
- вычисляется, какие активы или обязательства возникнут у компании в качестве суммы выигрыша или проигрыша, дисконтированной на срок судебного разбирательства;

● оценивается вероятность исхода дела на основе аналогичных исков в том же суде с тем же предметом спора.

В качестве предикторов, помогающих спрогнозировать результат дела, используются данные о паре истец-ответчик; по каждой стороне анализируются такие факторы, как выручка, сфера деятельности, регион, возраст компании, затем оценивается вероятность победы с учетом информации об арбитражном суде и судье, о сумме исковых требований.

Интернет-магазин без посетителей?

Как мы уже писали, вынужденный переход бизнеса в онлайн сопровождался появлением различных мошеннических схем с использованием Интернет-сайтов.

На поддельных сайтах размещают контакты подставных лиц (например, чтобы подтвердить справки 2-НДФЛ при выдаче кредита), на

них продают дешевый и некачественный товар под видом дорогого...

Например, в разгар эпидемии были созданы десятки поддельных сайтов якобы от лица ЗАО «Завод синтетического спирта». На этих сайтах мошенники «продавали» очень востребованный в условиях карантинных мер спирт для изготовления антисептиков. Естественно, получив аванс, злоумышленники «испарялись».

Зачастую отличить настоящий сайт от поддельного очень сложно – его создатели искусно копируют фирменный стиль какой-нибудь известной компании, либо создают сайт с нуля, и о нем «настоящая» компания даже не подозревает.

Как правило, чтобы мимикрировать под сайт известной фирмы, на нем указываются ее реквизиты – название, адрес, ИНН.

Поэтому для снижения потенциальных рисков в системе СПАРК сайты, где по разным причинам указываются «чужие» реквизиты, размещаются в отдельной таблице:

ООО "АЙБИ-КОНСАЛТ"			
Домены			
У компании нет актуальных доменов			
Сайты, не зарегистрированные на компанию, но с указанием ее реквизитов			
Домен	Создание	Окончание срока	Место хостинга
● ibconsult.ru	03.12.2002	03.01.2021	Российская Федерация 195.24.68.9
● айби-консалт.рф	11.11.2010	12.12.2020	Российская Федерация 195.24.68.9

СПАРК перестроил свои аналитические модели с учетом именно тех сигналов, которые позволяют понять сегодняшнее, актуальное состояние бизнеса

Конечно, бывает и такое, что «настоящие» сайты компании просто регистрируются на частное лицо, например, на ее директора или главного айтишника.

Более сложный вариант обмана – это когда мошенники от имени «целевой» компании создают личный кабинет на сайте регистратора доменов и вполне официально «прицепляют» к ничего не подозревающей благонадежной компании левый домен. После этого мошеннический сайт оказывается на домене, который числится среди однозначно идентифицированных и принадлежащих благонадежной компании.

Чтобы увидеть такие опасные домены, в системе СПАРК есть несколько механизмов.

Во-первых – это индикаторы посещаемости и активности сайта, показатели доверия к нему. Ведь популярный сайт со значимой аудиторией с меньшей вероятностью будет мошенническим, так как это давно бы уже вскрылось (если обманутых уже оказалось много).

Низкая популярность, правда, характерна для недавно появившихся или очень узкоспециализированных ресурсов – туда действительно редко заходят, и это нормально.

ООО "ЛАБОРАТОРИЯ БЫСТРОГО ДЕКОРА"

Домены

действующих - 1 всего - 1

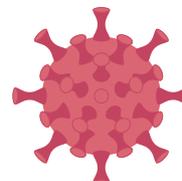
Домен	Регистрация	Окончание срока
  lab-fotooboi.ru	февраль 2018	30.01.2021

Сайт активный
Популярность низкая

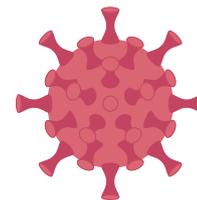
Ранее принадлежавшие домены

Домен	Прекращение	Текущий владелец
qdecor-lab.ru	01.12.2017	

**Переход бизнеса в онлайн
сопровождался появлением
различных мошеннических
схем с использованием
Интернет-сайтов**



Во-вторых – сопоставление дат. В системе СПАРК есть две важные нам даты: дата создания домена – когда первый раз такой домен был зарегистрирован; дата регистрации домена – это момент, когда домен появился именно у этой компании.

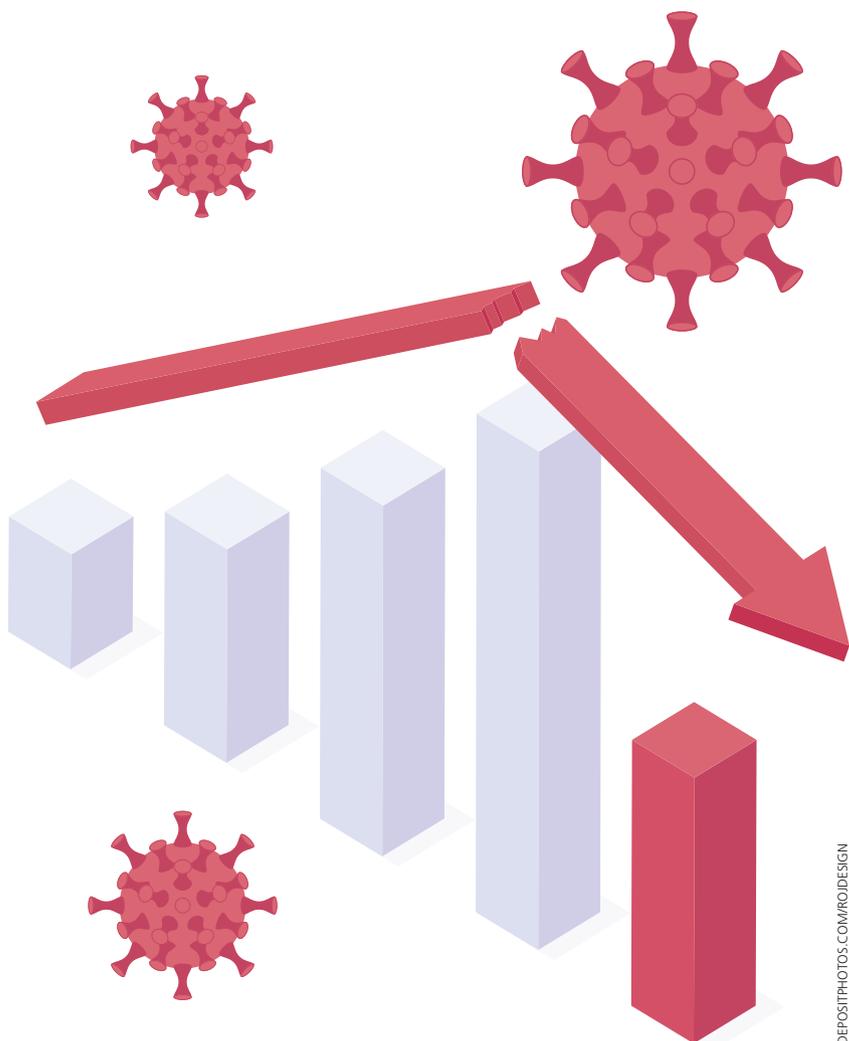


Домены

действующих - 1

всего - 3

Домен	Регистрация	Окончание срока	Место хостинга	Создание	Бывшие владельцы
abswines.ru	октябрь 2020	01.06.2021	Эстония 80.79.112.74	01.06.2018	
lukomoriwines.ru	апрель 2020	05.03.2021		05.03.2015	ЮНАЙТЕД ДИСТРИБЬЮТОРС, ЗАО (2015) · ЮВС, ООО (2016)
wildcatinvest.ru	октябрь 2020	29.11.2020	Российская Федерация 194.85.61.76	29.11.2018	



Если даты сильно отличаются, а в поле «бывшие владельцы» пустота (это говорит о том, что до «даты регистрации» домен принадлежал «частному лицу»), то это значит что сайт, размещенный на таком домене, может и не иметь отношения к компании.

Кому война, а кому мать родная

СПАРК уже 10 лет исследует феномен однодневности и типологию мошенничеств. Если 10 лет назад порядок – исходя из значимости – был именно такой, то пандемия выдвинула на первый план именно мошеннические схемы. Недобросовестные продавцы предлагают чудо-средства от коронавируса, социальные инженеры придумывают все новые способы выманивания денег. Например, злоумышленники зарегистрировали недавно больше 1500 клонов сайта известной медиа-компании, чтобы заманить пользователей на сайт «брокера» и выманить у них персональные данные и деньги.

Для выявления неблагонадежных компаний мы используем Индекс должной осмотрительности, в котором теперь отдельно учитываются и факторы «однодневности», и признаки мошеннических бизнесов.

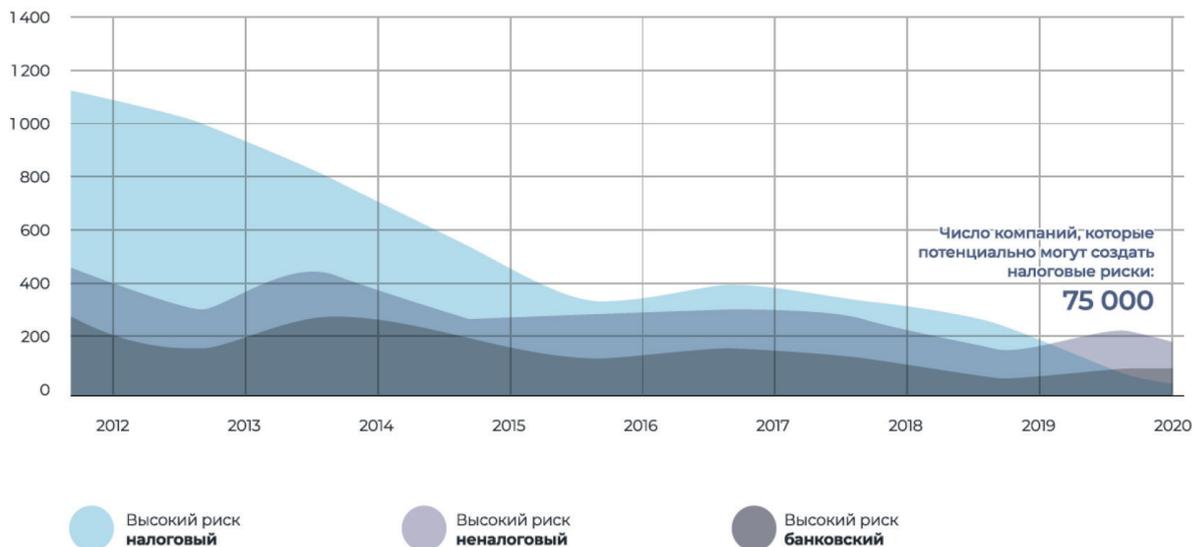
На графике можно, увидеть, как сегодня распределяются компании по этим сегментам. Если число однодневок упало до уровня статистической погрешности, ниже 75 тыс., то число потенциальных мошенников – стабильно.

DEPOSITPHOTOS.COM/RO/DESIGN

НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

Число компаний с признаками высокого риска:

налогового, неналогового, банковского (потенциальные фиктивные заемщики)



Источник: классификация действующих компаний на основании Индекса должной осмотрительности СПАРК.

Индекс оценивает вероятность того, что та или иная компания имеет признаки неблагонадежности, не ведет хозяйственной деятельности

СПАРК

Налоговые органы добились того, что разрыв по НДС у нас – всего 0,43% (в 2016 году этот показатель составлял 8%). Платежи НДС анализируются по всей цепочке, для каждого налогоплательщика оценивается доля вычетов, которая не покрывается ниже по цепочке, НДС соотносится с движением товаров и денежными потоками, анализируются типологии схем, выявляются их выгодоприобретатели. Наличие подозрительной компании в цепочке – риск для всей цепочки, поэтому проверка контрагентов по-прежнему столь актуальна.

Объем сомнительных операций в банковском секторе в I полугодии снизился в 1,5 раза. Резко снизилась активность по обналчанию денег с помощью турфирм, торговых компаний и платежных агентов. Большая часть сомнительных транзакций приходится на расчеты с «физиками» – 72%, тогда как между компаниями – всего 24.

Так что «налоговые» однодневки действительно вымирают. Но неблагонадежных компаний по-прежнему немало, показывает Индекс должной осмотрительности.

Наш другой скоринг – Индекс финансового риска – в условиях пандемии тоже не потерял актуальности. Он стал в большей степени учитывать динамические факторы – сведения о платежах, активности транзакций с покупателями, судебные иски. И в меньшей степени

– показатели из прошлого (например, финансовую отчетность за неактуальный уже ныне 2019 год).

Таким образом, СПАРК перестроил свои аналитические модели с учетом именно тех сигналов, которые позволяют понять сегодняшнее, актуальное состояние бизнеса. Пригодились для этого как раз те источники, о которых мы рассказали.

Некоторые из самых оперативных источников мы описали в этой статье подробно, другие, более традиционные, лишь упомянули, но они также, конечно, сохраняют свою релевантность.

В целом сегодня оперативная оценка контрагентов, заемщиков важна как никогда. В отличие от предыдущих кризисов, когда все компании были несчастливы – просто в разной степени, сегодня судьбы бизнесов могут быть различны радикально, на все 180%. Есть, например, транспортные компании, выручка которых упала за считанные недели на 90 и более процентов. А есть онлайн магазины и цифровые платформы, которые демонстрируют невиданный доселе рост...

В этой ситуации адекватная и оперативная оценка контрагента может не просто сберечь деньги, но и открыть принципиально новые и перспективные возможности для развития бизнеса. ●