

Новая экономическая реальность: проблемы и вызовы финансирования предприятий среднего бизнеса

Виталий Милованов

директор регионального центра «Уральский» Райффайзенбанка

10 октября 2017 года

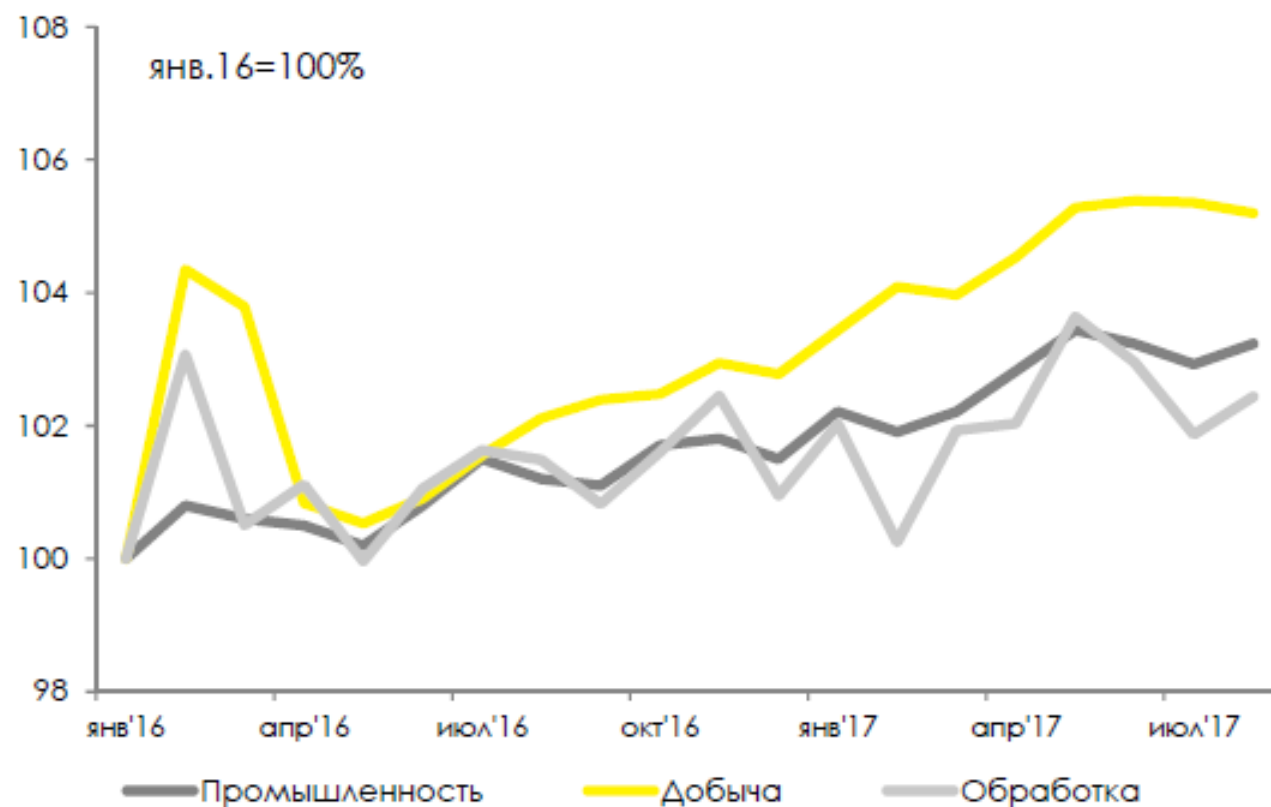
Тюмень



Разница
в отношении

Экономика

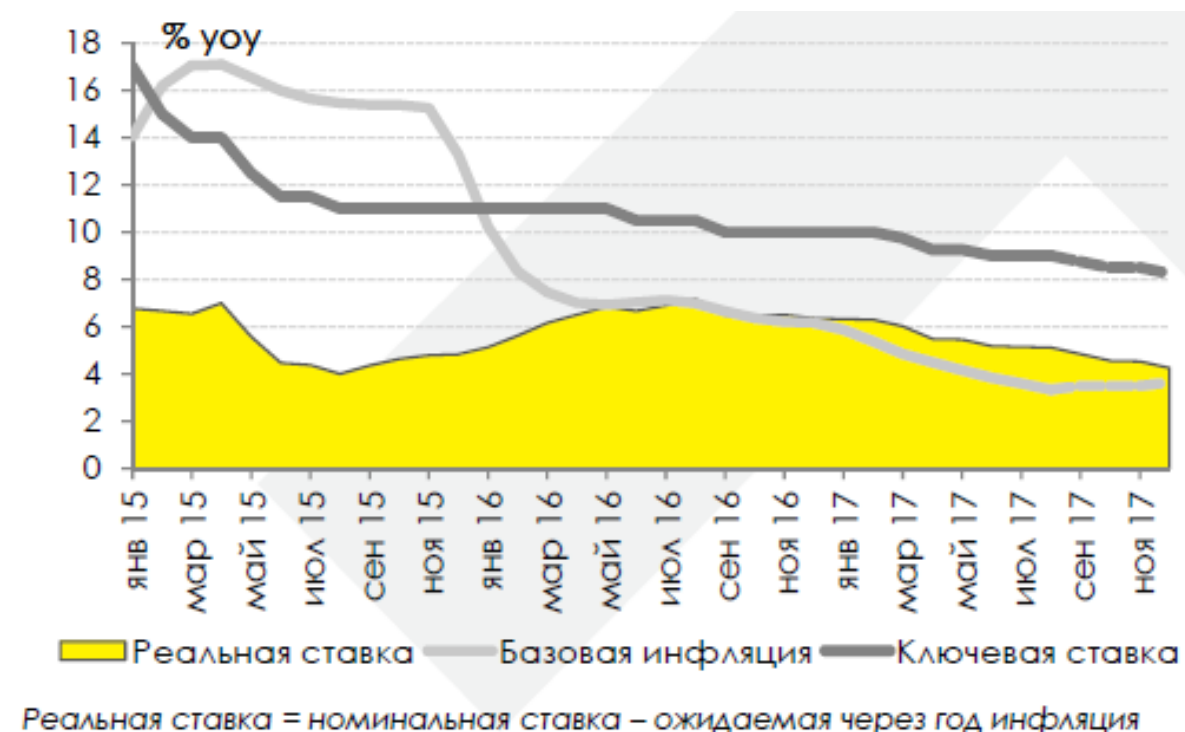
Реальный сектор: взгляд изнутри



- Добыча полезных ископаемых опережает по росту обрабатывающие производства: несмотря на соглашение о снижении добычи нефти, ее рост г./г. остается положительным. Кроме того, заметно растет добыча газа (в частности, аномальная жара в Европе этим летом способствовала повышению спроса).
- В секторе обрабатывающих производств динамика остается неоднородной. По-прежнему есть заметное различие между экспортерами и компаниями, ориентированными на внутренний спрос: слабая активность внутренней экономики дает экспортерам преимущество.
- Экспортеры остаются лидерами, но сейчас рост экспорта во многом обусловлен сокращением внутренних продаж

Инфляция и монетарная политика

Более плавная траектория снижения ключевой ставки



- Базовая инфляция продолжает снижение, однако долгосрочные риски уменьшают потенциал смягчения политики
- Мы ожидаем, что к концу года **инфляция** составит **3,7% г./г.:**
- Восстановление потребительских расходов происходит медленными темпами
- До конца года мы ожидаем **снижения ставки до уровня 8,25%.**

Валютный рынок

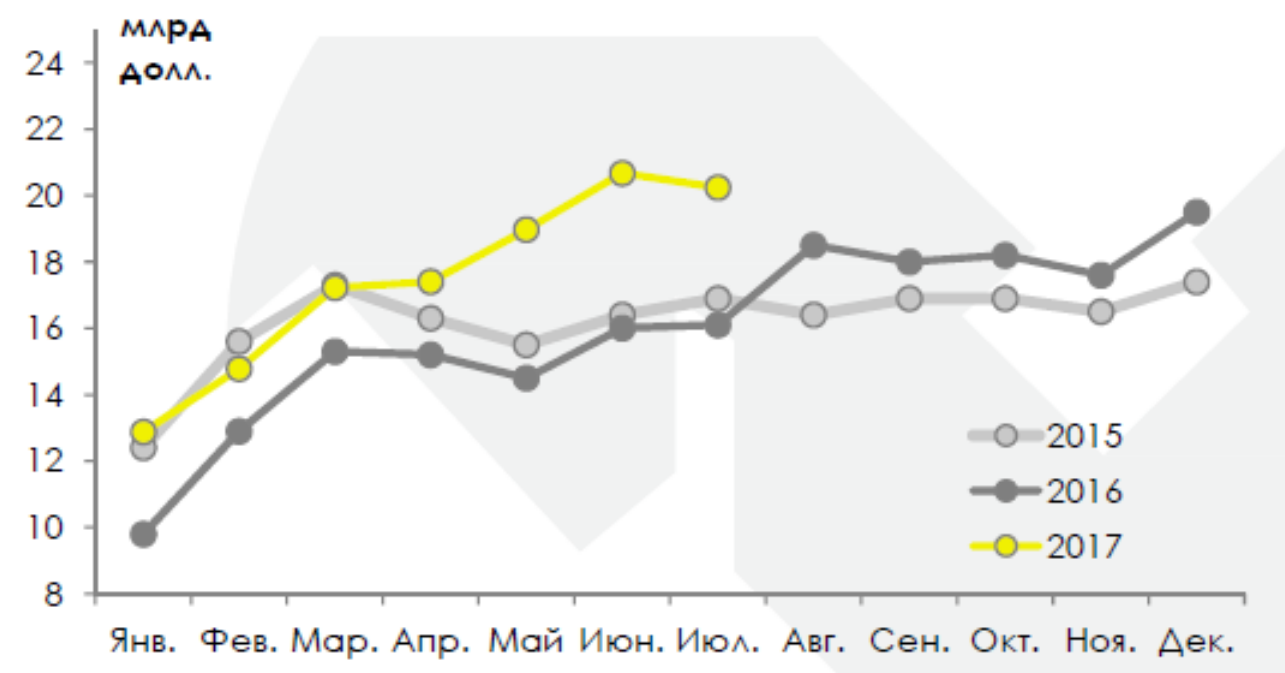
Рубль: риски смещены в сторону ослабления

Взаимосвязь текущего счета и рубля

Brent, долл./барр.	USDRUB	Счет текущих операций за 12М, млрд долл.	Интервенции Минфина*, млрд долл.
30	75	32	-4
40	65	32	-4
50	61	47	9
60	61	72	33

*Без учета потенциального эффекта от планируемых изменений бюджетного правила в 2018 г.

Помесячная динамика импорта



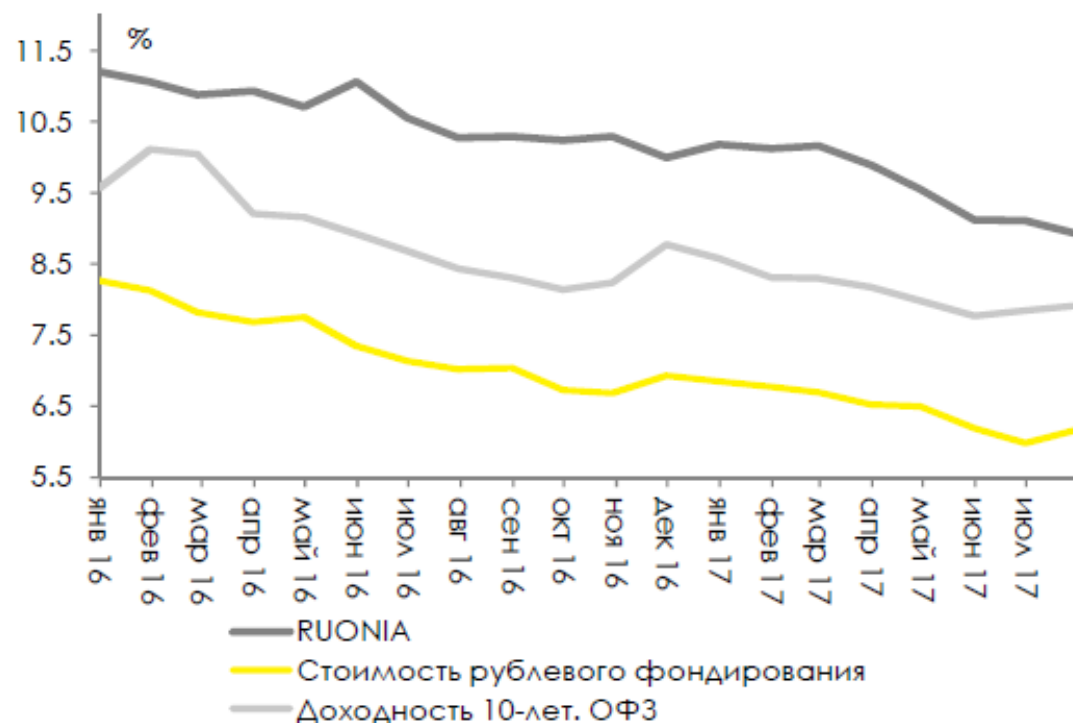
Рублю удалось снизить зависимость от нефти в 2017 г., но мы не ожидаем сохранения этой тенденции из-за ряда факторов:

- Ожидания снижения доходностей рублевых активов
- Ожидания ужесточения политики ФРС США в 2017-2018 гг. (рынки ожидают 2 повышения ставки)
- Достаточно быстрого восстановления импорта
- Сохранения необходимости выплачивать внешние долги (в основном касается возможности рефинансирования банковского сектора)
- Соглашение стран экспортеров нефти может оказаться неустойчивым, учитывая высокую буровую активность в Северной Америке
- Угрозы новых санкций против РФ (теоретическая вероятность запрета инвестиций в госдолг РФ)
- Механизм интервенций Минфина будет преобразован в полноценное бюджетное правило с 2018 г. (оно удвоит покупки валюты, т.к. будет привязано к долларовой цене на нефть, а не к рублевой, как сейчас).

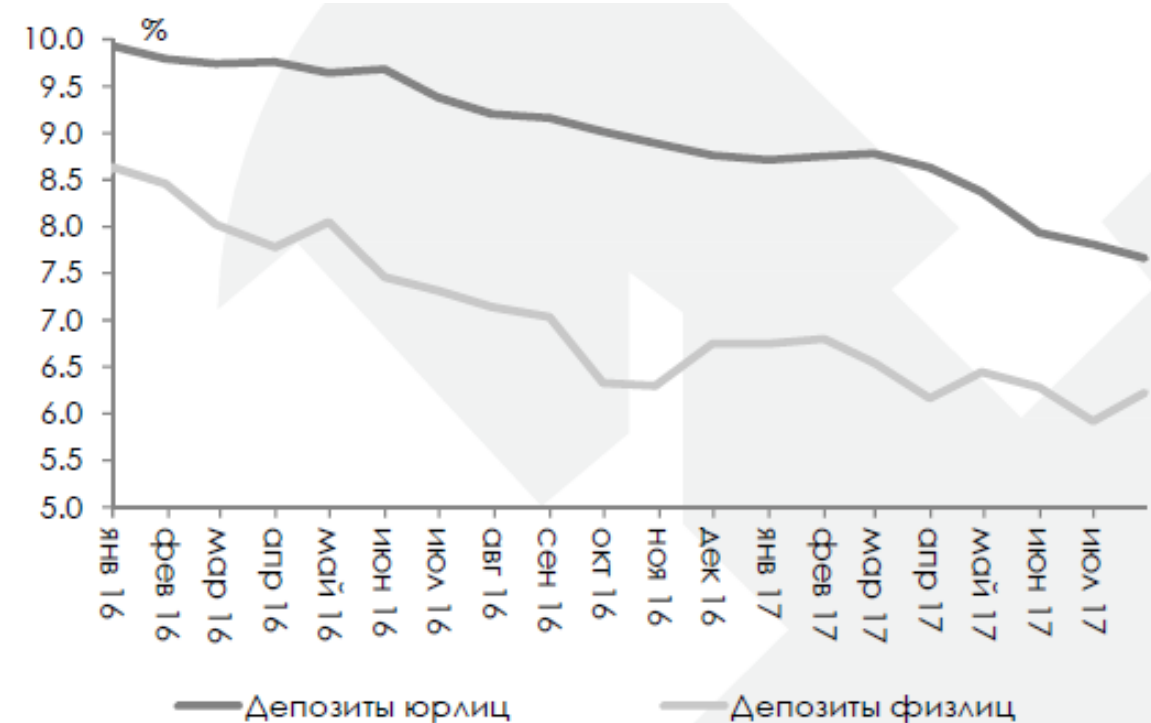
Банковский сектор

Стоимость фондирования: потенциал снижения ограничен

Процентный спред стабилен, несмотря на снижение ключевой ставки



Ставки по депозитам юрлиц остаются повышенными

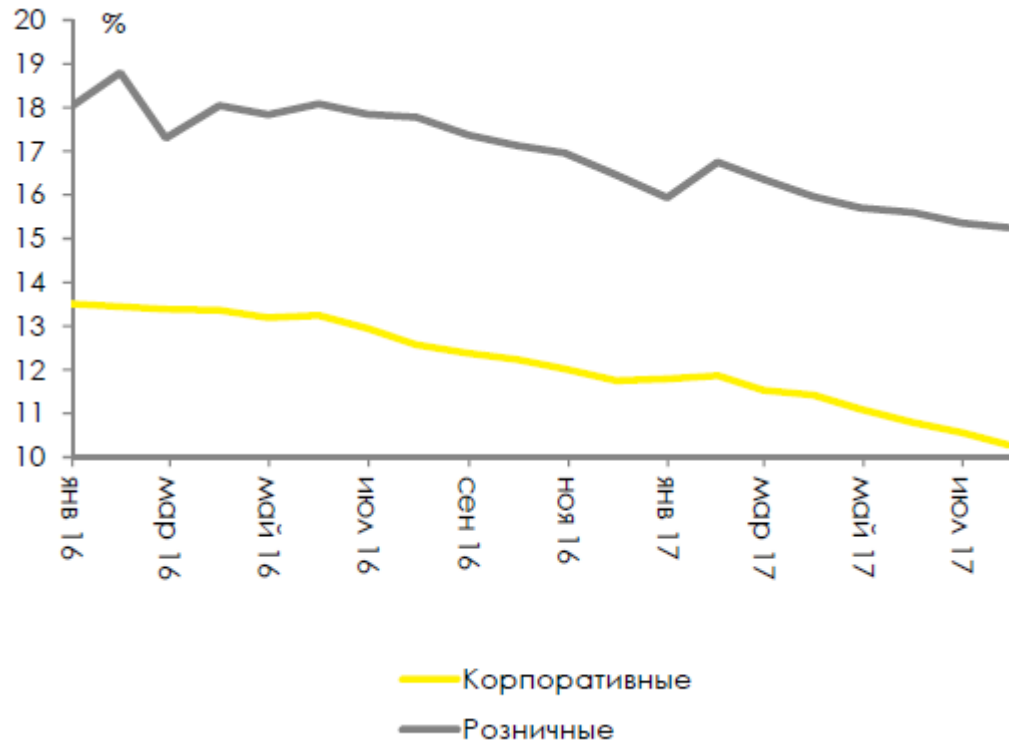


- Разница ставок по срочным депозитам физлиц и юрлиц сократилась до 1,5% (с 2% на начало года).
- В августе-сентябре уровень доверия корпоративных клиентов к некоторым крупным частным банкам продолжил снижаться на фоне проблем у ФК Открытие и Бинбанка
- На этом фоне у крупных госбанков наблюдался приток средств
- В целом дальнейшее снижение стоимости фондирования по системе ограничено, т.к. многие банки погасили почти всю задолженность перед ЦБ РФ, и ставки по розничным депозитам гораздо ниже ожидаемой населением инфляции.

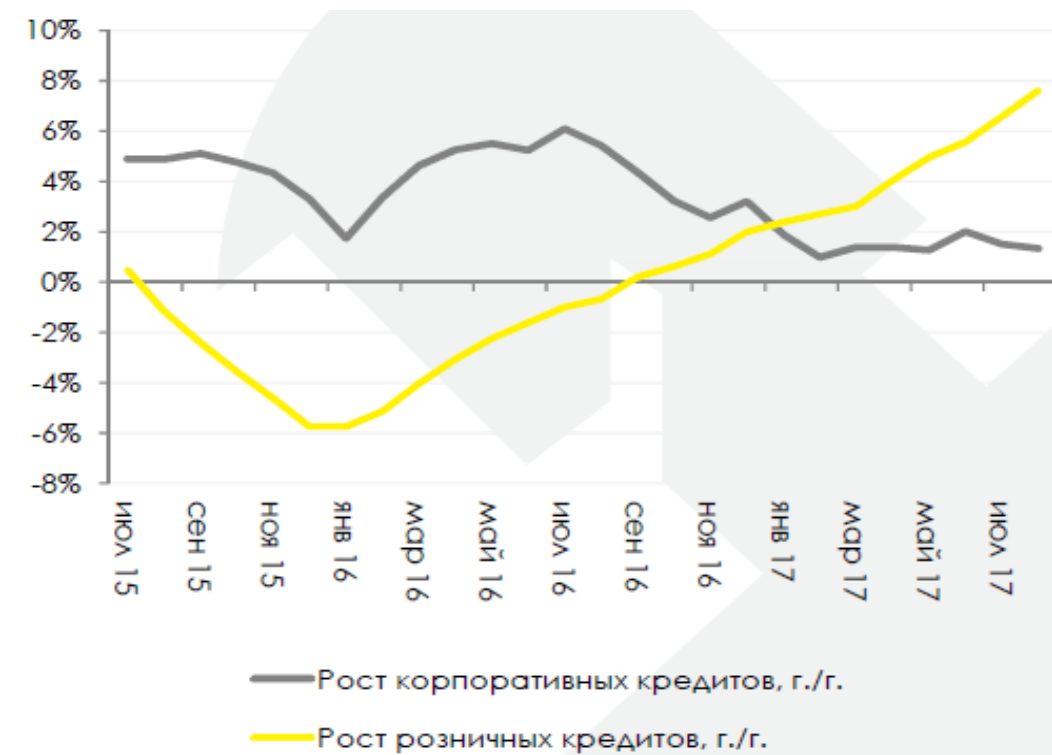
Банковский сектор

Ставки по кредитам под давлением

Динамика ставок по розничным и корпоративным кредитам



Спрос на кредиты



- Снижение ключевой ставки ЦБ дает основание крупным корпоративным заемщикам запрашивать более низкую ставку по кредитам. Ряд крупных банков снижают ставки из-за наличия КРІ по росту кредитного портфеля и низкого спроса на новые кредиты со стороны высококачественных заемщиков
- Однако более низкие процентные ставки не транслируются в рост кредитного портфеля (за исключением ипотеки), т.к. экономические условия остаются достаточно слабыми из-за негативной внешней конъюнктуры

Банковский сектор в 2017 году



Итоги работы за 8 месяцев 2017 года удачны:
чистая прибыль банков почти 1 трлн рублей (абсолютный рекорд за 15 лет)

	2014	2015	2016	8М 2017
Прибыль	589.1	192	929.7	997.1
Просроченная задолженность /юр лица	4.2%	6.2%	6.3%	6.5%
Просроченная задолженность /физ лица	5.9%	8.1%	7.9%	7,7%
Средневзвешенная процентная ставка по кредиту/юр лица	15.6	13.4	11.8	10.2*
Средневзвешенная процентная ставка по кредиту/физ лица	21.1	20.9	18.4	17.6*

* Данные на 1 августа 2017 г..

Источник: ЦБ РФ, оценки Райффайзенбанка

Расходы на ликвидацию банковского кризиса млрд руб. в 2014-2017 годах

	2014	2015	2016	6М 2017	ИТОГО
Расходы АСВ на выплаты вкладчикам	125	429	652	432	1638
Рекапитализация (26 банков за счет ОФЗ + ВТБ и РСХБ за счет бюджета)	239	813	8	30	1090
Стоимость санации банков	401	358	25	1000*	1784*
Ожидаемые потери юридических лиц (средняя возвратность средств кредиторов третьей очереди в 2016 составила 16%)	71	134	220	989**	1414**
ИТОГО	836	1734	905	2451	5926

* Банк Пересвет, оценочные данные по ФК Открытие, БИН-банку

** списание субордов ФК Открытие и БИН-банка

Источник: АСФ, ЦБ РФ, оценки Райффайзенбанка

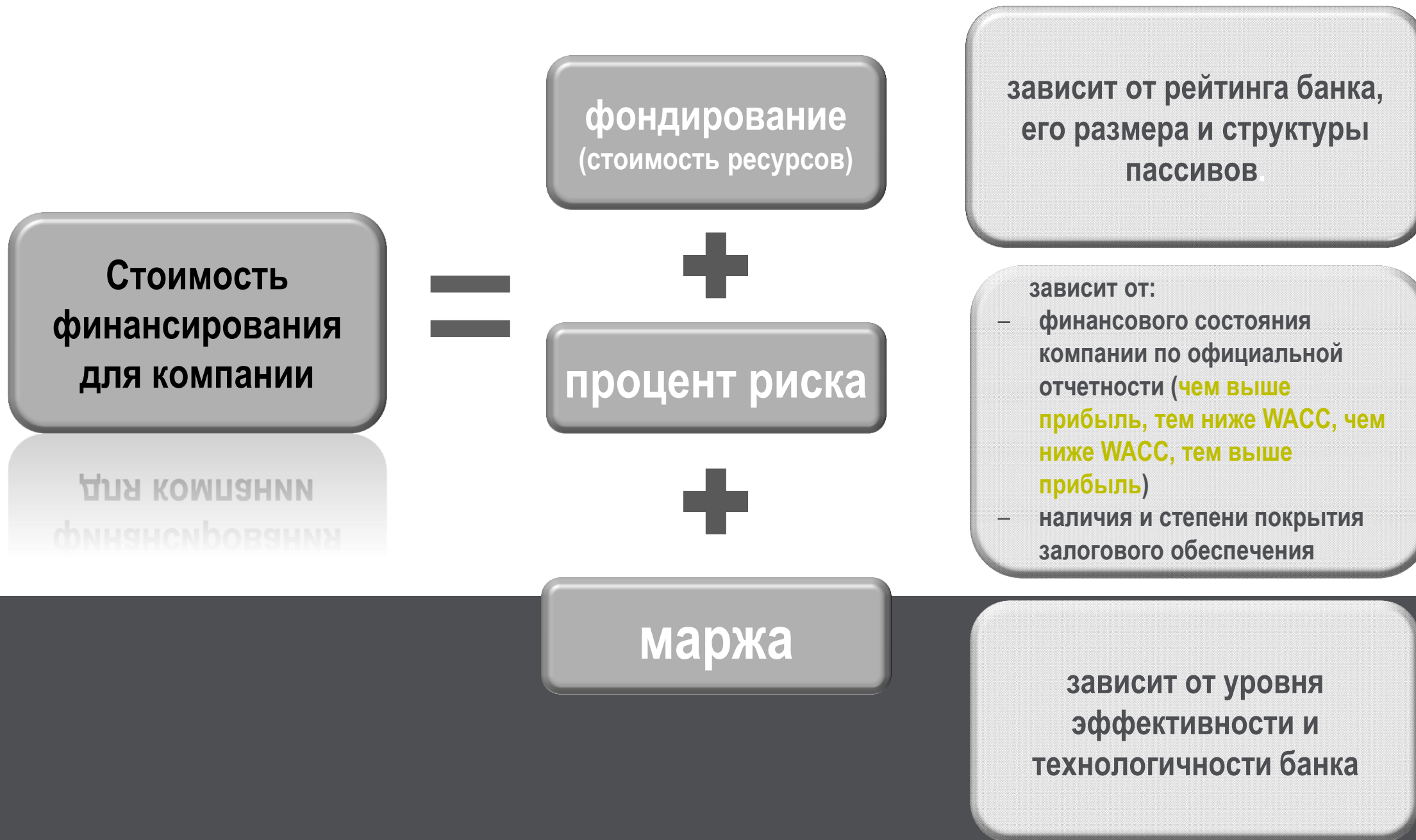
Ведущие российские банки

		Assets		Equity	Financial result	Loan portfolio	PI Accounts & Term Deposits	Return on assets after tax (ROA)*	Return on equity after tax (ROE)*	N 1.1 ratio	Long-term credit ratings in local currency (Moody's/S&P/Fitch/ACRA)
		№	RUB bn	№	№	№	№	%	%	%	
★	<u>Sberbank</u>	1	21 902	1	1	1	1	2.8%	21.4%	9.9%	Ba1/-/BBB-/AAA(RU)
★	<u>VTB Bank of Moscow</u>	2	9 066	2	4	2	8	0.7%	4.8%	9.3%	Ba1/BB+/-/-
★	<u>Gazprombank</u>	3	4 930	3	5	3	5	0.8%	8.3%	8.7%	Ba2/BB+/BB+/AA(RU)
	<u>VTB 24</u>	4	3 201	4	3	4	2	2.5%	31.5%	7.9%	Ba1/-/-/-
★	<u>Rosselhozbank</u>	5	2 782	6	542	5	4	-0.2%	-3.1%	9.1%	Ba2/-/BB+/AA(RU)
	<u>National Clearing Center</u>	6	2 616	15	11	9	490	0.5%	21.8%	16.7%	-/-/BBB-/AAA(RU)
★	<u>FC Otkritie</u>	7	2 454	8	10	6	6	0.5%	8.8%	7.1%	Ba3/B+/-/BBB-(RU)
★	<u>Alfa-Bank</u>	8	2 384	5	6	7	3	1.6%	15.8%	7.7%	Ba2/BB/BB+/AA(RU)
	<u>Credit Bank of Moscow</u>	9	1 389	12	42	8	11	0.2%	2.6%	6.7%	B1/BB-/BB-/A-(RU)
★	<u>Promsvvazbank</u>	10	1 217	13	17	10	9	0.8%	11.9%	6.7%	Ba3/BB-//-/-
★	<u>UniCredit Bank</u>	11	1 143	7	7	11	14	3.3%	22.6%	13.2%	-/BB+/BBB-/AAA(RU)
	<u>Binbank</u>	12	1 123	14	31	24	7	0.3%	5.2%	8.7%	-/B/-/-
★	<u>Rosbank</u>	13	824	10	19	14	13	0.9%	6.0%	9.3%	Ba1/-/BBB-/AAA(RU)
★	<u>Raiffeisenbank</u>	14	804	9	8	12	10	3.5%	23.4%	10.6%	Ba1/-/BBB-/AAA(RU)
	<u>Rossiya</u>	15	758	18	13	13	40	1.6%	22.5%	8.2%	-/-/A+(RU)

★ системно значимые банки

Источник: Interfax-CEA 1H2017 Рейтинг по состоянию на 16.08.2017. Все цифры по РСБУ на неконсолидированной основе.

Процентные ставки



Комплексные решения для Вашего бизнеса*

*параметры указаны индикативно и обсуждаются с каждым клиентом в индивидуальном порядке

Кредитование:

-Оборотное финансирование:

Срок : до 36 мес.;
Ставка: **10,5%** годовых (транши 6 мес.);
Срок принятия решения – 1 мес.

-Овердрафт:

Срок: 12 мес.;
Ставка: **10,5%** годовых;
Без ежемесячного погашения;

-Инвестиционное кредитование:

Срок: до 5 лет;
Ставка: 3 года – до **11,0%** годовых
5 лет – до **11,2%** годовых
«Льготный период» до 12 мес.;
Действительно кредитуем;
Срок принятия решения – 1 мес.

Залог: недвижимость и оборудование, а также кредитование без залога;

Возможно прямое рефинансирование кредитов сторонних Банков

Услуги факторинга

Без регресса к поставщику
Средняя ставка ~ 12% годовых

Лизинговые продукты

Лизинг легкового и грузового автотранспорта
Лизинг оборудования и спецтехники
Лизинг подвижного состава
Лизинг недвижимости

Депозиты:

Срок: от 1 дня/ночи;
Ставка: 1 ночь – до **5,4%**;
1 неделя – до **5,7%**;
1 месяц – до **6,4%**

Возможно без открытия р/с;
Бесплатный клиент-банк;
Досрочный отзыв депозита;

АО «Райффайзенбанк»
входит в список
системообразующих Банков
ЦБ в России.

Конверсионные операции:

R-dealer

- Выгодный курс покупки валюты (курс Биржи +10 копеек);
- Отсутствие комиссии за конвертацию;
- Заключение сделок в режиме он-лайн;
- Возможна работа без открытия р/с в Банке;
- **Бесплатное подключение**;
- Удобный интерфейс;
- Безопасность

Гарантии и аккредитивы:

- Все виды гарантий;
- Возможность выпуска гарантии за **1 день**;
- Аккредитивы с пост-финансированием;
- Цена в среднем **2,5 - 3%** годовых;
Срок гарантий до **5 лет**

Эквайринг и инкассация:

- Успешный опыт работы с федеральными торговыми сетями;
 - Новейшее оборудование;
 - Индивидуальные решения;
- Эквайринг:
Стоимость в среднем **1,8%**

Расчетно-кассовое обслуживание

- Квалифицированное обслуживание;
- Современный Клиент-Банк
- Скорость и удобство работы
**(3 рейса в течение часа;
операционный день до 20:00)**

Успешные кейсы Тюмень



2016: 150 млн руб., 5 лет: приобретение КРС; строительство коровника, телятников;
2017: 20 млн руб., 3 года: приобретение КРС. Ставка **3,5% годовых** (субсидирование Минсельхоза РФ)
Обеспечение: залог недвижимого имущества сельскохозяйственного комплекса



2017: 50 млн руб. лимит гарантий тендерные гарантии, гарантии возврата аванса, гарантии исполнения контрактов.
Бенефициары: в том числе нефтяные и газовые компании РФ.
Обеспечение: последующий залог недвижимого имущества третьего лица.



2017: 502 млн руб. лимит гарантий: гарантии возврата аванса, гарантии на гарантийный период.
Бенефициар: «дочка» крупной нефтяной компании РФ.
Обеспечение: 10% от суммы лимита, залог недвижимого имущества третьего лица.

Тренды в банковском секторе в России

Конкуренция со стороны платежных систем, операторов сотовой связи, МФО, производителей электронных гаджетов

Сокращение числа банков, чистка со стороны ЦБ (за последние три года был лишен лицензии или передан на санацию каждый третий банк)

BLOCKCHAIN

Банки-агенты государства в части сбора налогов и предотвращения отмывания и обналичивания средств, вывода капитала за рубеж

Околулевые или отрицательные ставки (доллар, евро)

Роботизация

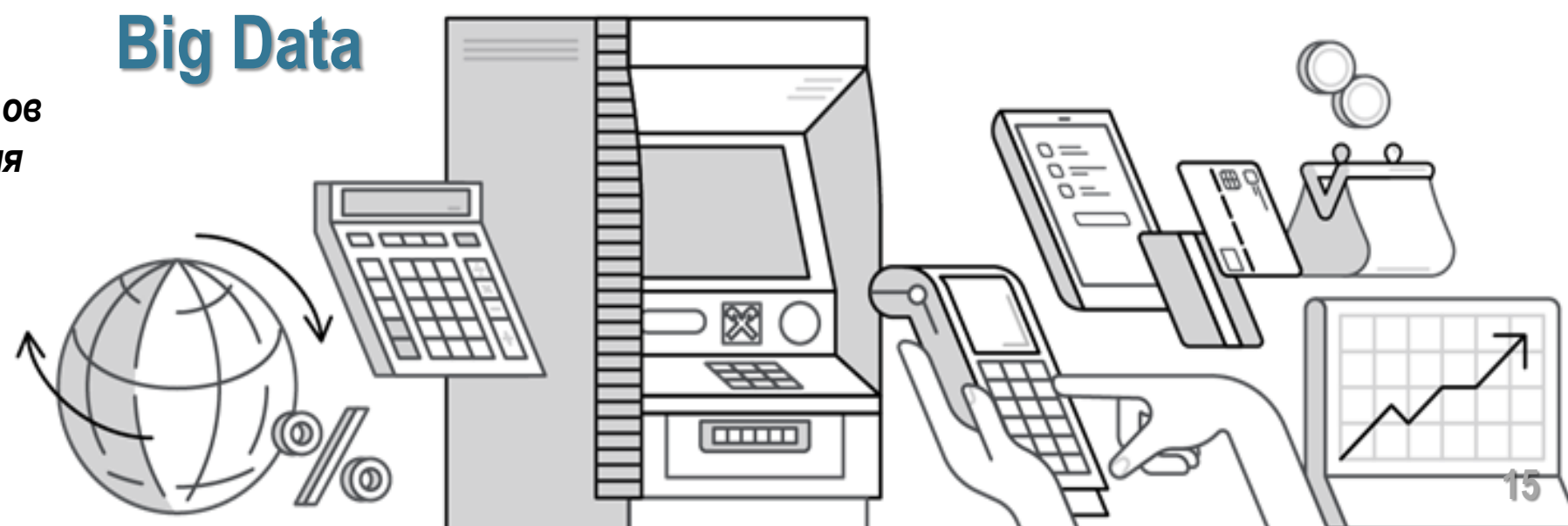
Рост комиссионной составляющей в доходах, в том числе за счет расширения номенклатуры услуг (брокерские, продажа страховых продуктов, помощь в регистрации компаний, составлении налоговых деклараций, оформлении налоговых вычетов, проверке благонадежности контрагентов и т. д.)

Сокращение числа офисов банков

Технологические инновации (Apple Pay, Samsung Pay, геотаргетинг...)

Рост on-line операций (Райффайзенбанк: 47% клиентов пользуются интернет-банком, каждый месяц + 30 тыс. новых пользователей)

Централизация и оптимизация процессов и функций



Спасибо за внимание

10 октября 2017 года
Тюмень



Райффайзен
БАНК

Разница
в отношении

