



Ассоциация
Российских
Банков

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ: СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И НЕОБХОДИМЫЕ МЕРЫ

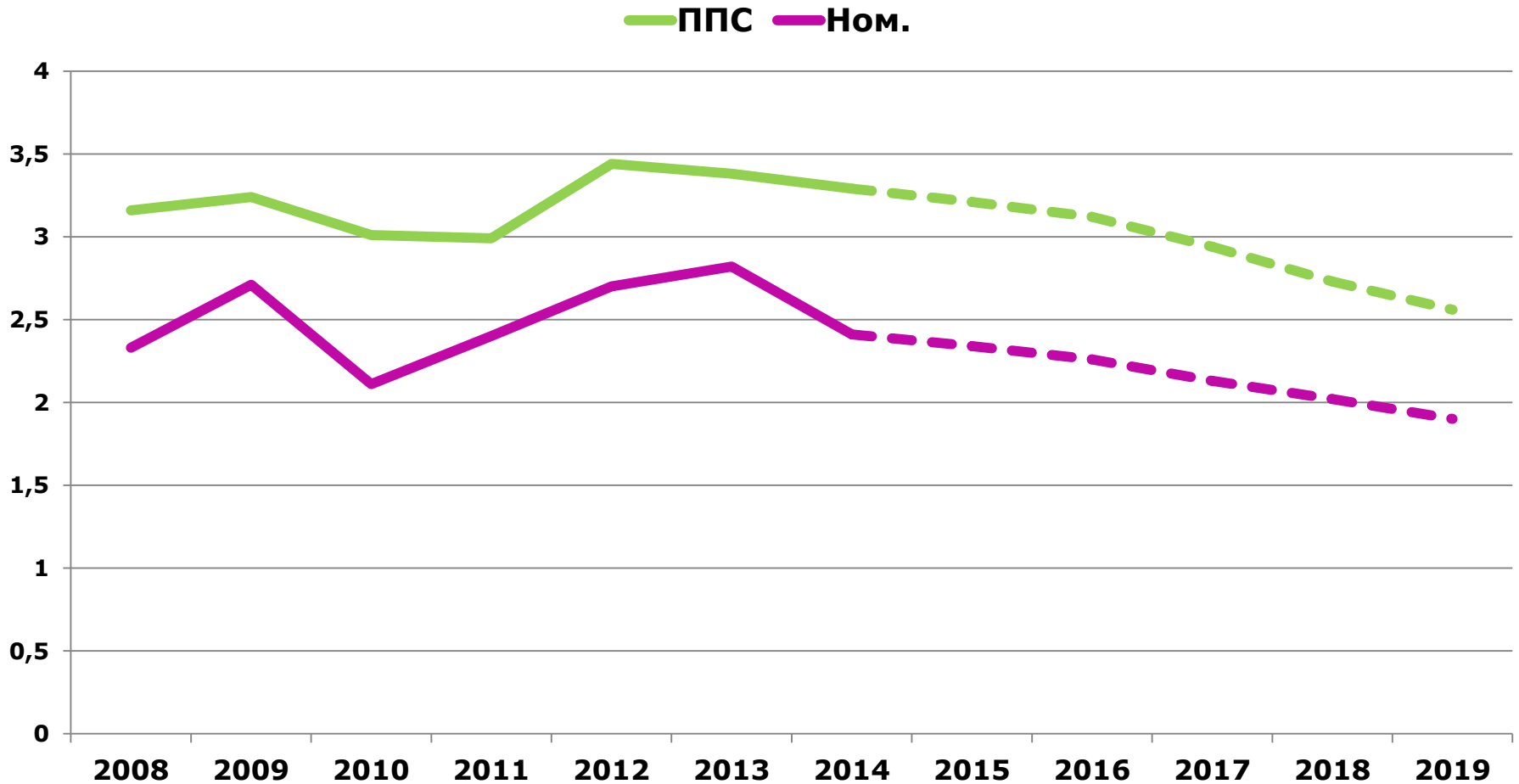
Г.А.Тосунян

апрель 2016 г.

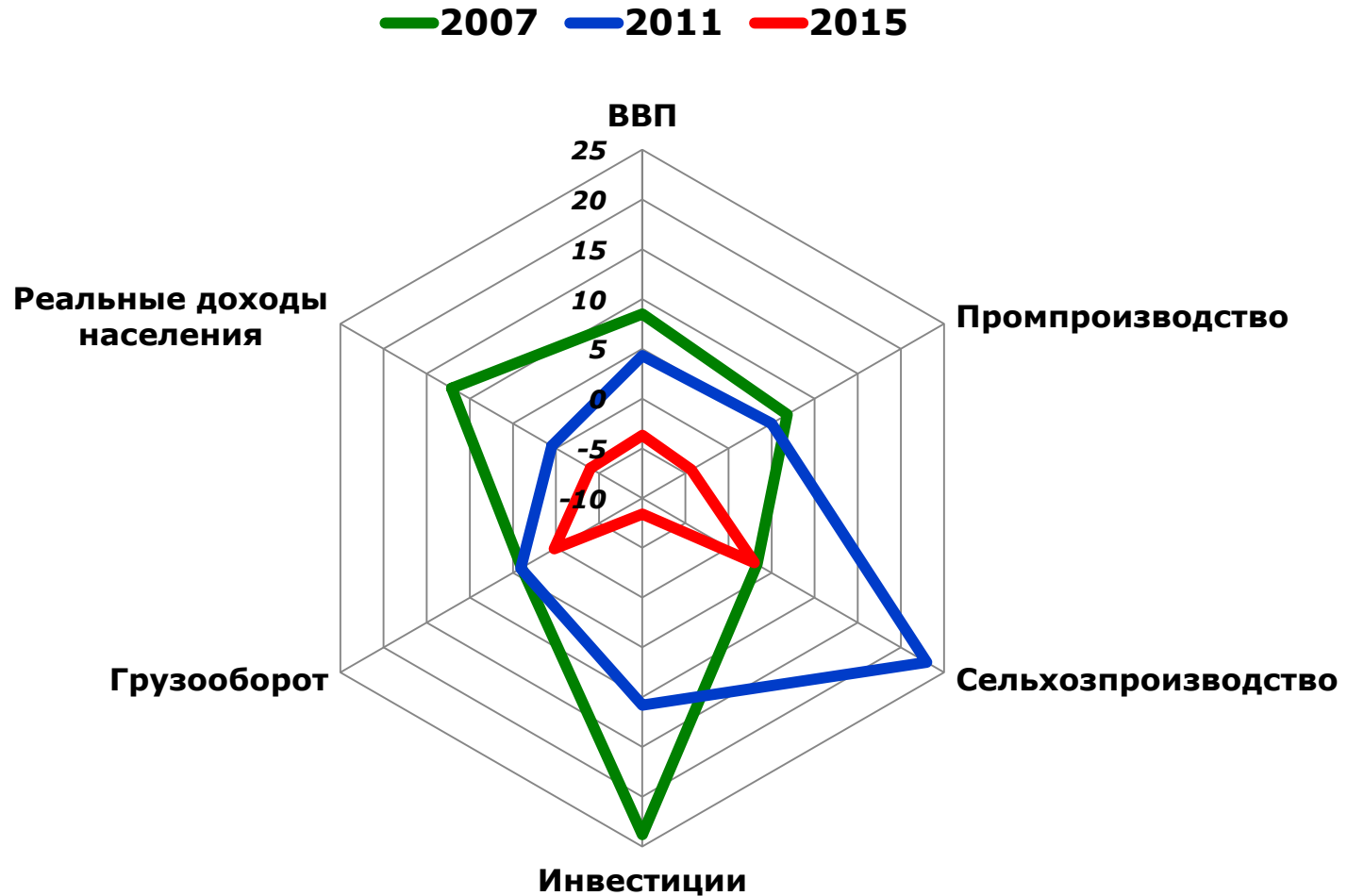
Россия имеет недостойно малый и при этом снижающийся вес в мировой экономике

Доля ВВП России в глобальном ВВП (по номинальному курсу и рассчитанному по паритету покупательной способности)

%



Темпы роста макроэкономических показателей России % к предыдущему году



Эффект от роста доходов на душу населения искажается неравенством их распределения (1/3)

Динамика прироста ВВП на душу населения (по ППС) и значение индекса Джини

	ВВП на душу населения (по ППС)			Индекс Джини
	1995	2014	Прирост	
ОАЭ	\$77586	\$66347	-14%	н/д
США	\$30047	\$54370	81%	45
Германия	\$25468	\$46216	81%	27
Япония	\$22763	\$37519	65%	37,9
Южная Корея	\$12079	\$35379	193%	30,2
Польша	\$8102	\$25247	212%	32,4
РОССИЯ	\$8608	\$24449	184%	42
Турция	\$8575	\$19698	130%	40,2
Азербайджан	\$2524	\$17761	604%	33,7
Иран	\$8335	\$17443	109%	44,5
Бразилия	\$8457	\$16155	91%	51,9
Китай	\$2052	\$13224	544%	46,9
ЮАР	\$6698	\$13094	95%	62,5
Индонезия	\$4735	\$10651	125%	36,8
Грузия	\$1912	\$9209	382%	46
Армения	\$1585	\$8164	415%	30,3
Индия	\$1653	\$5808	251%	33,6

Эффект от роста доходов на душу населения искажается неравенством их распределения (2/3)

Динамика прироста ВВП на душу населения (по ППС) и значение индекса Джини

	ВВП на душу населения (по ППС)			Индекс Джини
	1995	2014	Прирост	
ОАЭ	\$77586	\$66347	-14%	н/д
Япония	\$22763	\$37519	65%	37,9
США	\$30047	\$54370	81%	45
Германия	\$25468	\$46216	81%	27
Бразилия	\$8457	\$16155	91%	51,9
ЮАР	\$6698	\$13094	95%	62,5
Иран	\$8335	\$17443	109%	44,5
Индонезия	\$4735	\$10651	125%	36,8
Турция	\$8575	\$19698	130%	40,2
РОССИЯ	\$8608	\$24449	184%	42
Южная Корея	\$12079	\$35379	193%	30,2
Польша	\$8102	\$25247	212%	32,4
Индия	\$1653	\$5808	251%	33,6
Грузия	\$1912	\$9209	382%	46
Армения	\$1585	\$8164	415%	30,3
Китай	\$2052	\$13224	544%	46,9
Азербайджан	\$2524	\$17761	604%	33,7

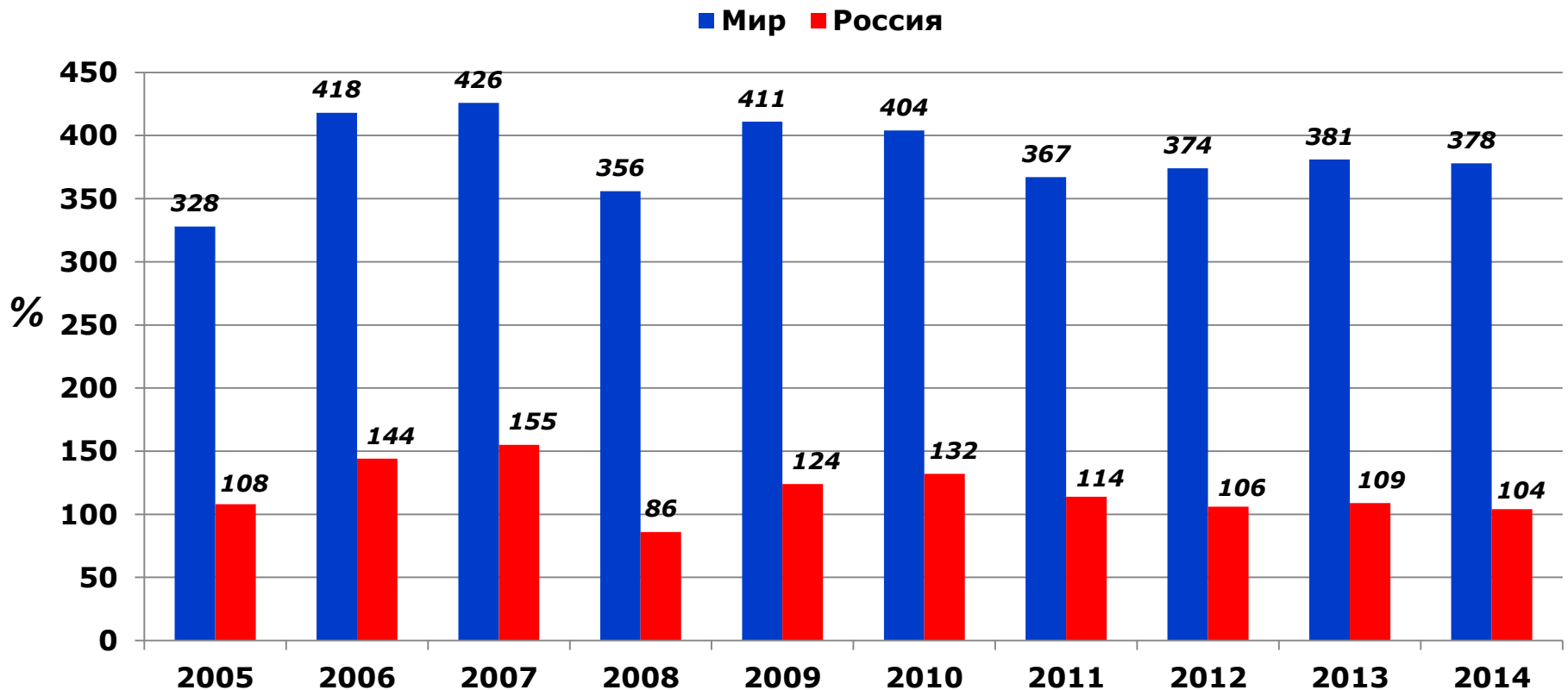
Эффект от роста доходов на душу населения искажается неравенством их распределения (3/3)

Динамика прироста ВВП на душу населения (по ППС) и значение индекса Джини

	ВВП на душу населения (по ППС)			Индекс Джини
	1995	2014	Прирост	
Германия	\$25468	\$46216	81%	27
Южная Корея	\$12079	\$35379	193%	30,2
Армения	\$1585	\$8164	415%	30,3
Польша	\$8102	\$25247	212%	32,4
Индия	\$1653	\$5808	251%	33,6
Азербайджан	\$2524	\$17761	604%	33,7
Индонезия	\$4735	\$10651	125%	36,8
Япония	\$22763	\$37519	65%	37,9
Турция	\$8575	\$19698	130%	40,2
РОССИЯ	\$8608	\$24449	184%	42
Иран	\$8335	\$17443	109%	44,5
США	\$30047	\$54370	81%	45
Грузия	\$1912	\$9209	382%	46
Китай	\$2052	\$13224	544%	46,9
Бразилия	\$8457	\$16155	91%	51,9
ЮАР	\$6698	\$13094	95%	62,5
ОАЭ	\$77586	\$66347	-14%	н/д

Уже третье десятилетие российская финансовая система по уровню своей ёмкости находится на периферии мировой экономики

Объём мирового и российского рынков капитала в % к ВВП
% к ВВП мира и России



Ёмкость российского рынка капитала в три с половиной раза меньше среднемирового показателя. всю экономику России можно купить за ту сумму, которую она создаёт за год.

Рост процентных ставок происходит на фоне низкой рентабельности бизнеса, поэтому спрос на кредиты резко сокращается

Рентабельность продаж крупного и среднего бизнеса, %

Ставка по рублёвым корпоративным кредитам на срок свыше 1 года, %

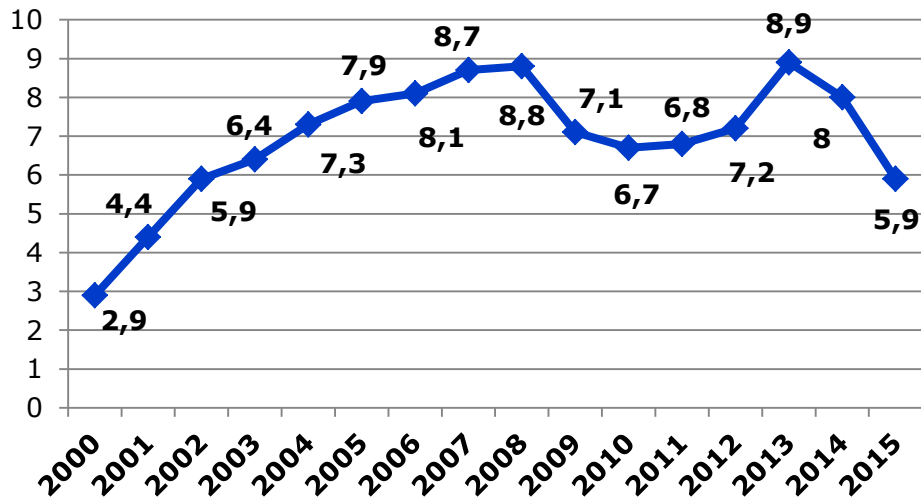
Спрэд между рентабельностью и ставками, %

Год	Рентабельность продаж крупного и среднего бизнеса, %	Ставка по рублёвым корпоративным кредитам на срок свыше 1 года, %	Спрэд между рентабельностью и ставками, %
2006	14,0	12,5	1,5
2007	14,3	11,5	2,8
2008	14,0	13,1	0,9
2009	11,4	15,4	-4,0
2010	11,5	12,0	-0,5
2011	11,4	10,4	1,0
2012	9,7	11,2	-1,5
2013	7,7	11,5	-3,8
2014	8,6	11,7	-3,1
2015	9-11	15,0	-6 - -4

оценка

Дорогой и малодоступный кредит не может в требуемой мере способствовать развитию экономики страны

Доля кредита в структуре инвестиций в основной капитал в России



В развитых странах кредиты занимают 25-40% в структуре вложений в основные фонды. В России – уже менее 6%. Доля инвестиционных кредитов в активах банков не превышает 1,5%.

Средний срок предоставления ипотечного кредита в России: **15** лет. В развитых странах нормой считаются **20-30** лет, встречаются пожизненные ипотечные договоры.

Предельный срок корпоративного кредитования в России : **15** лет (единичный случай). В США, Великобритании, ЕС нормальной практикой являются ссуды на срок **25-40** лет; встречаются кредиты на **50** и более лет.

Чем более экономически развитым стремится быть государство, тем более ёмкой и эффективной финансовой системой оно должно обладать (1/3)

	<i>ВВП на душу населения (по ППС)</i>	<i>M2* к ВВП</i>	<i>Госдолг к ВВП</i>	<i>Налоговое бремя к прибыли компаний</i>
США	\$54370	86,3%	103,0%	43,8%
Саудовская Аравия	\$52311	62,4%	1,6%	14,6%
Германия	\$46216	90,0%	71,6%	48,8%
Австралия	\$46550	109,5%	33,9%	47,3%
Канада	\$44967	126,8%	86,5%	21,0%
Франция	\$40538	89,8%	92,3%	66,6%
Великобритания	\$39826	166,4%	87,3%	33,7%
Япония	\$37519	251,3%	230,0%	51,3%
Южная Корея	\$35379	78,1%	35,0%	32,4%
Италия	\$35131	89,6%	132,0%	65,4%
РОССИЯ	\$24449	60,3%	17,9%	48,9%
Аргентина	\$22302	28,8%	43,0%	137,3%
Турция	\$19698	60,5%	35,9%	40,1%
Мексика	\$17950	35,0%	30,7%	51,8%
Бразилия	\$16155	79,6%	56,8%	69,0%
Китай	\$13224	183,0%	41,1%	64,6%
ЮАР	\$13094	71,0%	39,0%	28,8%
Индонезия	\$10651	39,6%	25,0%	31,4%
Армения	\$8164	34,6%	32,8%	20,4%
Индия	\$5808	77,1%	66,1%	61,7%
СРЕДНЕЕ ПО G20	\$30649	94,0%	64,7%	50,5%

* - включая компоненты, номинированные в иностранных валютах.

Источники: Всемирный банк, Trading Economics, Global Competitiveness Report 2015-2016

Чем более экономически развитым стремится быть государство, тем более ёмкой и эффективной финансовой системой оно должно обладать (2/3)

	ВВП на душу населения (по ППС)	M2* к ВВП	Госдолг к ВВП	Налоговое бремя к прибыли компаний
Аргентина	\$22302	28,80%	43,00%	137,30%
Бразилия	\$16155	79,60%	56,80%	69,00%
Франция	\$40538	89,80%	92,30%	66,60%
Италия	\$35131	89,60%	132,00%	65,40%
Китай	\$13224	183,00%	41,10%	64,60%
Индия	\$5808	77,10%	66,10%	61,70%
Мексика	\$17950	35,00%	30,70%	51,80%
Япония	\$37519	251,30%	230,00%	51,30%
РОССИЯ	\$24449	60,30%	17,90%	48,90%
Германия	\$46216	90,00%	71,60%	48,80%
Австралия	\$46550	109,50%	33,90%	47,30%
Турция	\$19698	60,50%	35,90%	40,10%
Великобритания	\$39826	166,40%	87,30%	33,70%
Южная Корея	\$35379	78,10%	35,00%	32,40%
Индонезия	\$10651	39,60%	25,00%	31,40%
ЮАР	\$13094	71,00%	39,00%	28,80%
Канада	\$44967	126,80%	86,50%	21,00%
Армения	\$8164	34,60%	32,80%	20,40%
Саудовская Аравия	\$52311	62,40%	1,60%	14,60%
СРЕДНЕЕ ПО G20	\$30649	94,00%	64,70%	50,50%

* - включая компоненты, номинированные в иностранных валютах.

Источники: Всемирный банк, Trading Economics, Global Competitiveness Report 2015-2016

Чем более экономически развитым стремится быть государство, тем более ёмкой и эффективной финансовой системой оно должно обладать (3/3)

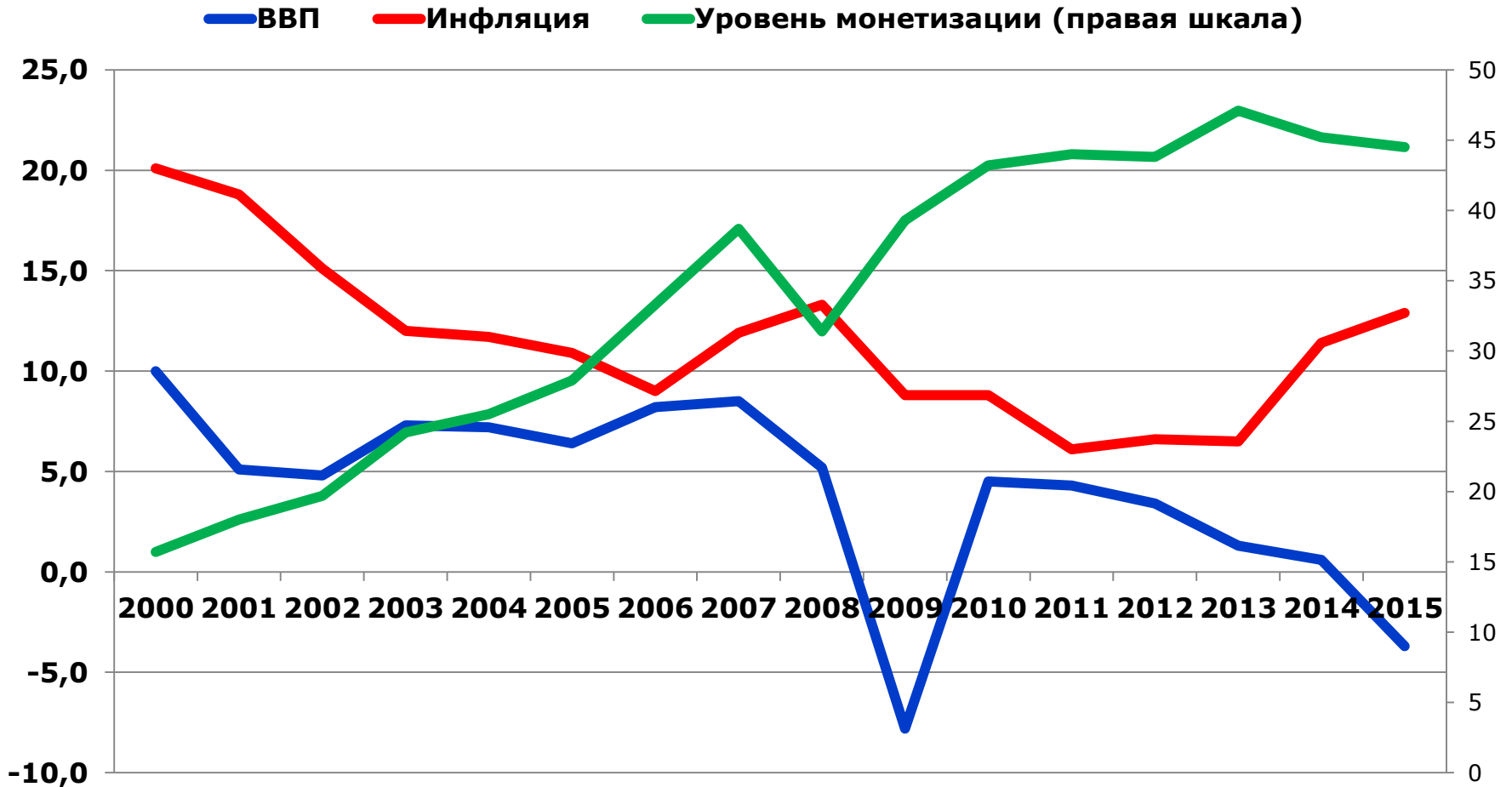
	ВВП на душу населения (по ППС)	M2* к ВВП	Госдолг к ВВП	Налоговое бремя к прибыли компаний
Япония	\$37519	251,30%	230,00%	51,30%
Китай	\$13224	183,00%	41,10%	64,60%
Великобритания	\$39826	166,40%	87,30%	33,70%
Канада	\$44967	126,80%	86,50%	21,00%
Австралия	\$46550	109,50%	33,90%	47,30%
Германия	\$46216	90,00%	71,60%	48,80%
Франция	\$40538	89,80%	92,30%	66,60%
Италия	\$35131	89,60%	132,00%	65,40%
Бразилия	\$16155	79,60%	56,80%	69,00%
Южная Корея	\$35379	78,10%	35,00%	32,40%
Индия	\$5808	77,10%	66,10%	61,70%
ЮАР	\$13094	71,00%	39,00%	28,80%
Саудовская Аравия	\$52311	62,40%	1,60%	14,60%
Турция	\$19698	60,50%	35,90%	40,10%
РОССИЯ	\$24449	60,30%	17,90%	48,90%
Индонезия	\$10651	39,60%	25,00%	31,40%
Мексика	\$17950	35,00%	30,70%	51,80%
Армения	\$8164	34,60%	32,80%	20,40%
Аргентина	\$22302	28,80%	43,00%	137,30%
СРЕДНЕЕ ПО G20	\$30649	94,00%	64,70%	50,50%

* - включая компоненты, номинированные в иностранных валютах.

Источники: Всемирный банк, Trading Economics, Global Competitiveness Report 2015-2016

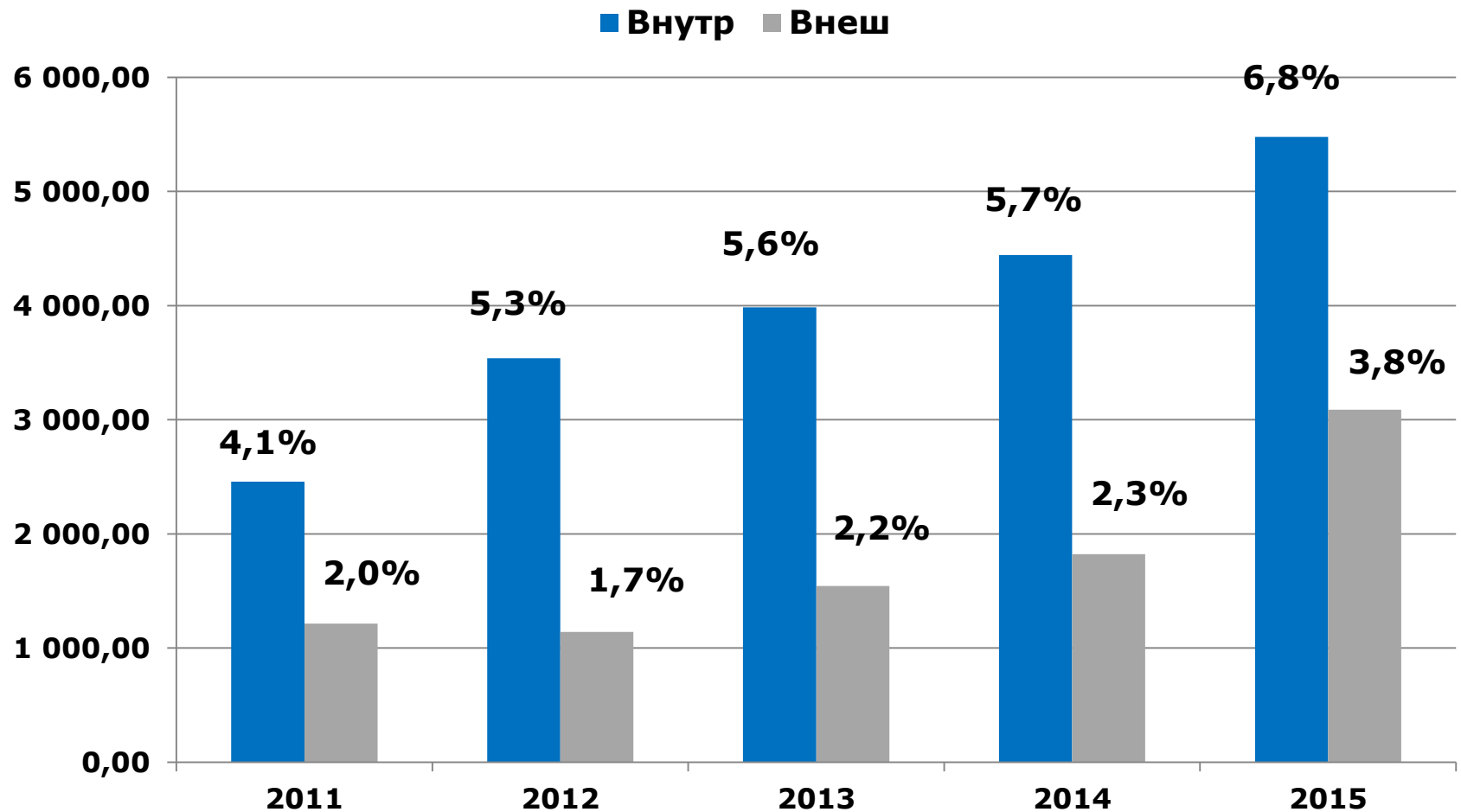
Динамика прироста ВВП, инфляции и уровня монетизации экономики России

%



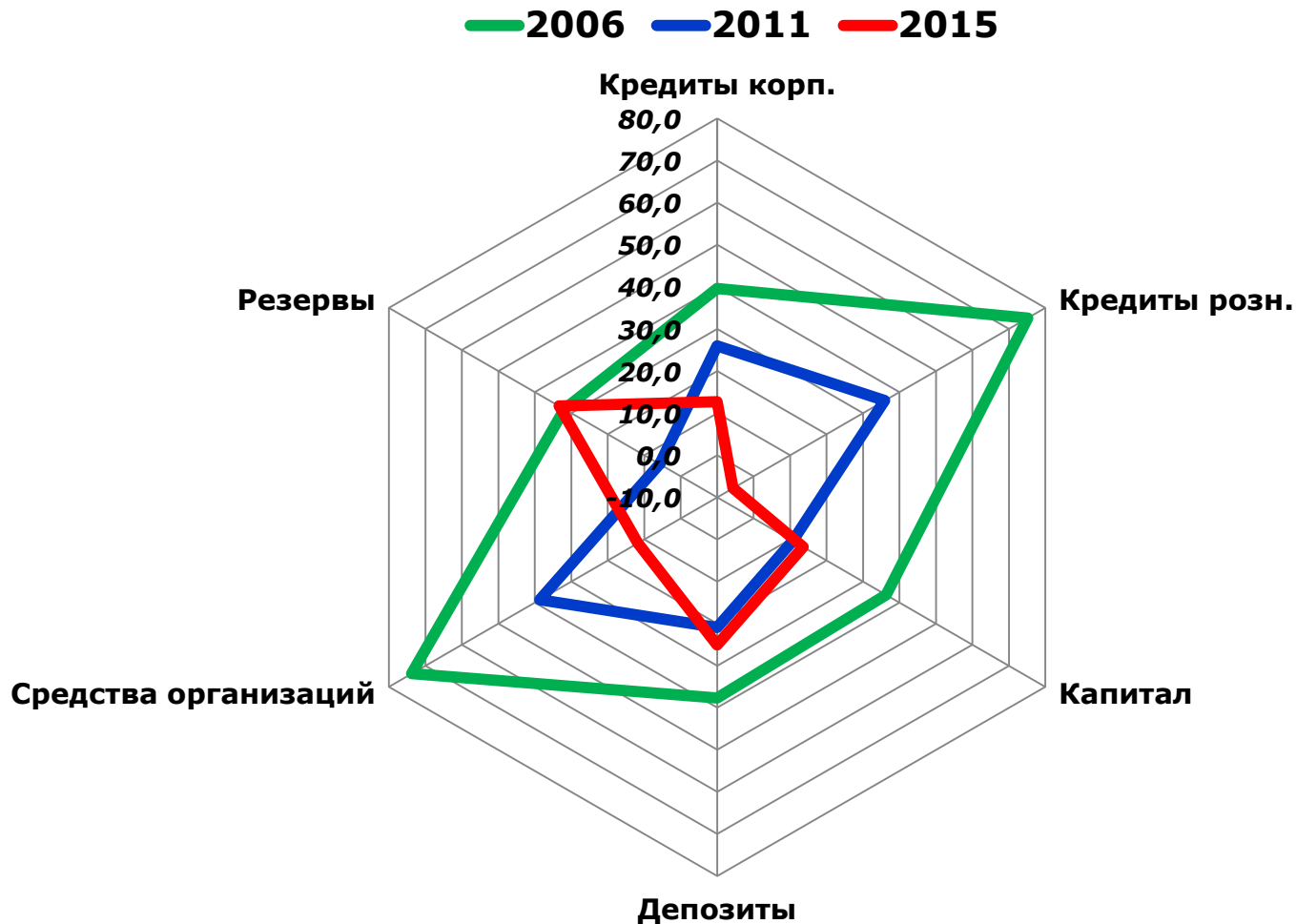
Внутренний долг есть важный источник финансирования масштабных и долгосрочных программ и проектов (а не «пирамиды» ГКО-ОФЗ, как в 1990-х годах)

Динамика государственного внешнего и внутреннего долга России (номинально и к ВВП)
 Млрд. руб, % к ВВП



Банковской системе России удалось избежать кризиса, однако она рискует войти в фазу стагнации

Темпы роста показателей банковской системы России
% к предыдущему году

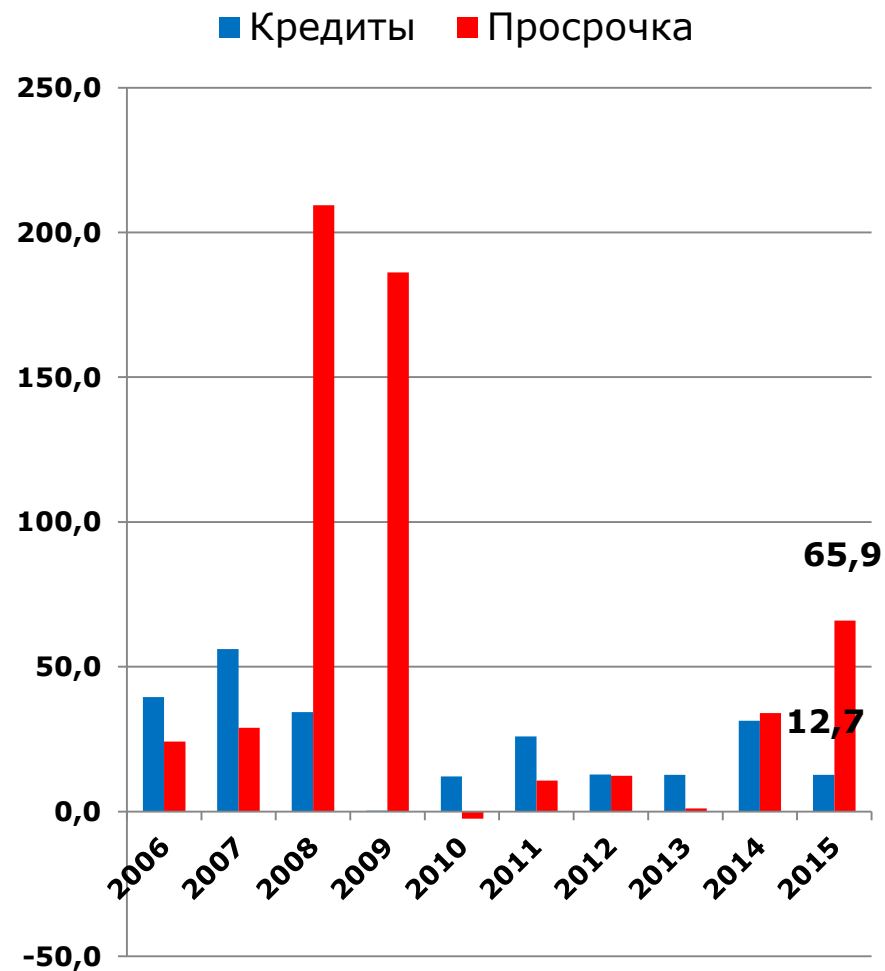


	2006	2009	2012	2015	
Количество действующих кредитных организаций, ед.	1.189	1.058	956	733	↓
Количество действующих банков, ед.	1.143	1.007	897	681	↓
Количество банковских офисов, ед.	31.888	37.739	42.640	36.994	↓
Доля ТОП-5 банков в совокупных активах, %	42,5%	47,9%	50,3%	54,1%	↑
Рентабельность активов, %	3,2%	0,7%	2,3%	0,3%	↓
Рентабельность капитала, %	26,3%	4,9%	18,2%	2,3%	↓
Достаточность капитала, %	14,9%	20,9%	13,7%	12,7%	↓
Отношение крупных кредитных рисков к капиталу (Н7), %	240,6%	147,1%	209,0%	254,4%	↑
Доля проблемных и безнадёжных ссуд в кредитном портфеле, %	2,6%	9,7%	6,0%	8,3%	↑

Необходимы меры по укреплению кредитного портфеля банков и снижению уровня просрочки

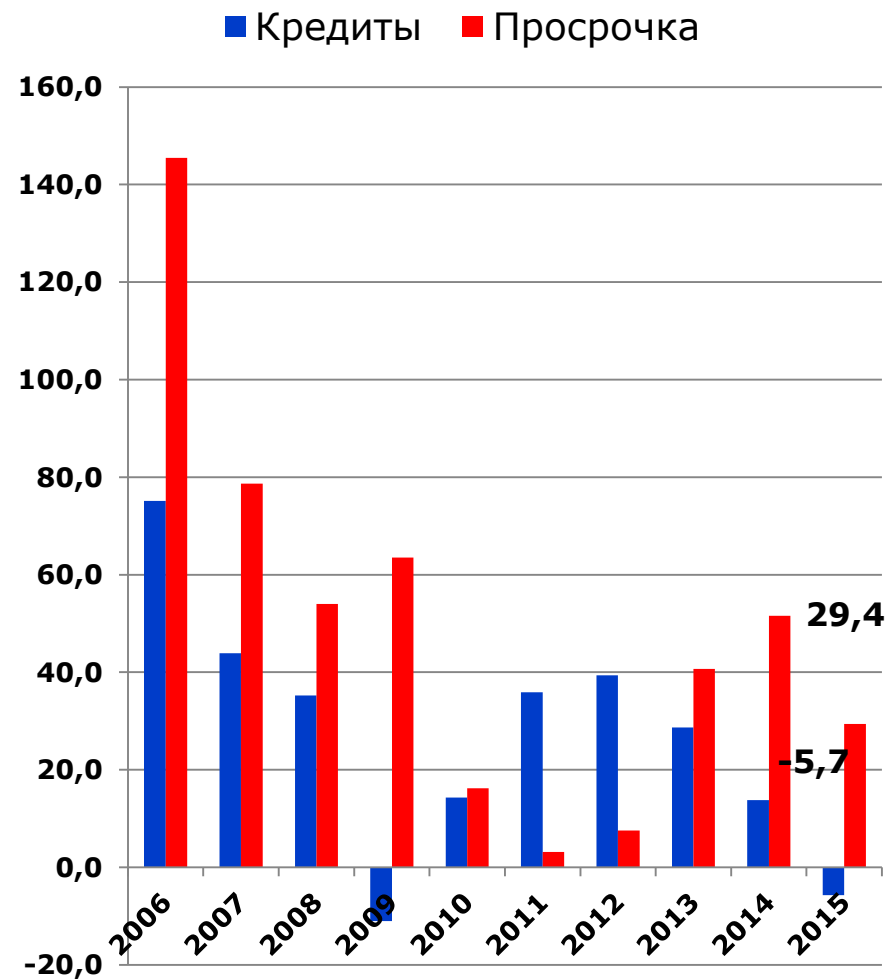
Динамика кредитования ЮРЛИЦ

в % к началу года



Динамика кредитования ФИЗЛИЦ

в % к началу года





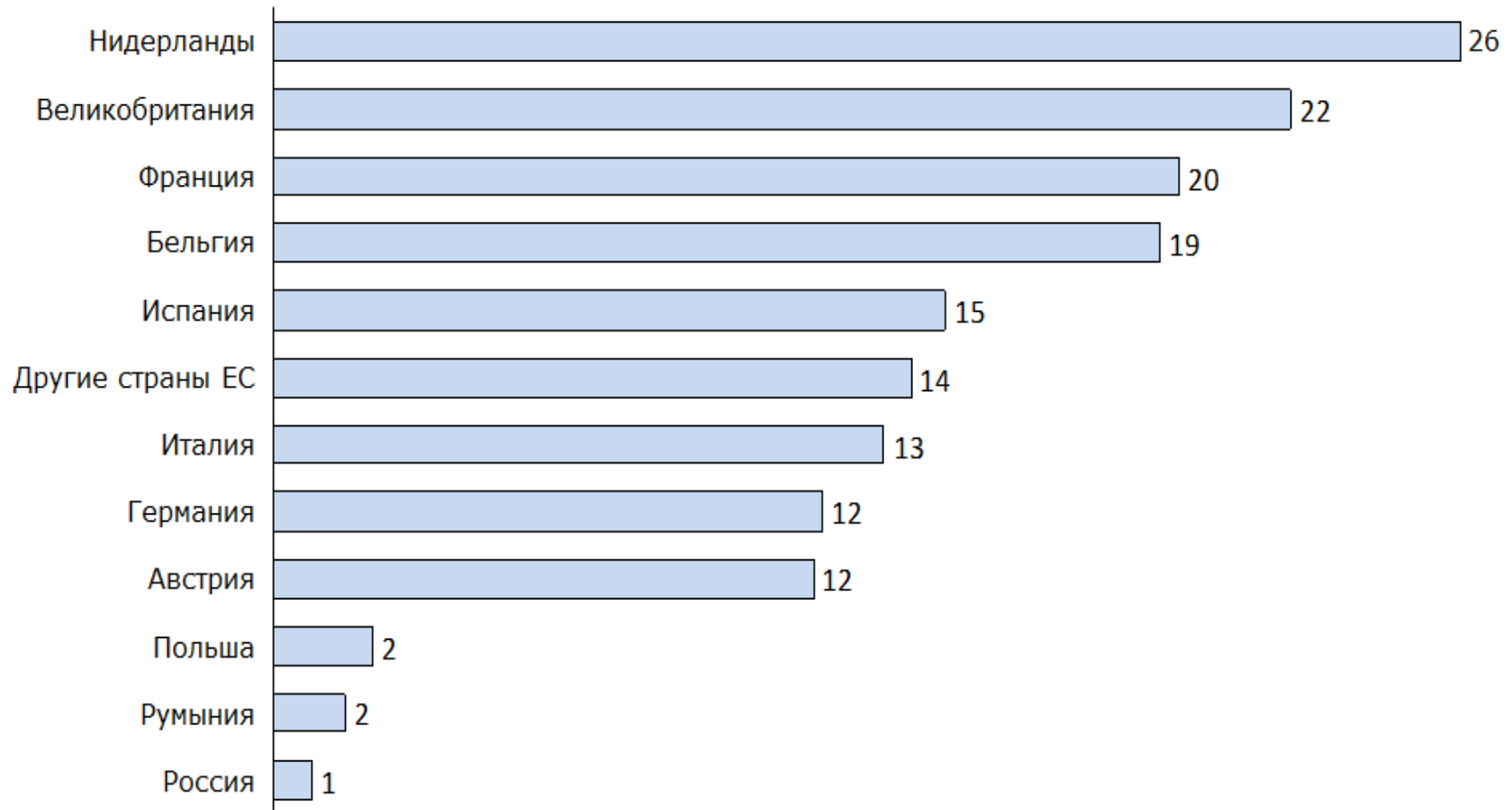
Регулирование должно иметь целью не стабильность «любой ценой», а развитие экономики при сохранении контроля над финансовыми рисками

- начать применение пониженных коэффициентов риска по ссудам, выданным на реализацию проектов по модернизации и расширению бизнеса, а также ввести льготы по созданию резервов на потери по данному рода кредитам в случае ухудшения финансового состояния заёмщика;**
- в целях активизации процесса импортозамещения применять «мягкий-стимулирующий» режим создания резервов в отношении ссуд, направленных заёмщиками на приобретение произведённого в России оборудования и иных предметов, используемых в качестве основных средств;**
- увеличить предельный срок реализации предметов залога, необходимый для признания их обеспечением II категории качества, со 180 до 360 дней;**
- ввести критерии существенности при выявлении признаков, негативно влияющих на классификацию заёмщиков и ссуд с точки зрения регуляторных рисков;**
- дифференцировать механизм резервирования реструктуризируемых ссуд в зависимости от степени их транспарентности и экономической целесообразности.**

Низкая производительность труда сотрудников российских банков во многом связана с избыточными надзорными процедурами

Отношение активов банковских систем к числу сотрудников банков

миллионы евро



На 1 отзыв лицензии должны приходиться 10 процедур санации, а не на 1 санацию 10 отзывов

Динамика отзывов лицензий и санаций российских банков
единицы

	Отозвано лицензий, ед.	Назначено санаций, ед.	Объём выплат АСВ, млрд руб.
2006	59	0	0,03
2007	49	0	0,31
2008	33	11	10,6
2009	44	4	10,9
2010	27	0	9,5
2011	18	1	27
2012	22	0	14,3
2013	32	2	103,9
2014	86	12	202,4
2015	93	13	369,2
Итого	463	43	748,14

Целесообразно разработать механизм конвертации средств крупных клиентов в акции и иные инструменты, направленные на восстановление капитала предбанкротного банка (bail-in), предполагающий обязательную господдержку кредитной организации как ресурсами, так и помощью при решении многих процедурных вопросов.



Для поддержания и повышения уровня конкуренции на банковском рынке необходимо гарантировать как можно более равные условия доступа банков к различного рода ресурсам

- **ограничить использование объёма капитала и рейтингов банков в пользу применения пруденциальных показателей и учёта оценки их финансовой устойчивости со стороны Банка России;**
- **допустить максимально большое число банков не только к рефинансированию со стороны Банка России, но и к системе размещения государственных средств. Критерием доступа должен быть не размер капитала банков, а добросовестное соблюдение ими обязательных нормативов;**
- **ограничить величину государственных ресурсов, приходящуюся на каждого участника, долей от объёма его собственного капитала.**

К примеру, открытие специальных счетов для фондов капитального ремонта жилья возможно только в банках с капиталом не менее 20 миллиардов рублей. На сегодняшний день таких кредитных организаций насчитывается 50, но предоставляют данную услугу всего 20.



Ассоциация
российских
банков

+7 (495) 690-2248

www.arb.ru

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ,
НО ХОТЕЛОСЬ БЫ ЕЩЕ И ВАШЕЙ
ПОДДЕРЖКИ !**