

Идеальный шторм или Ледниковый период?

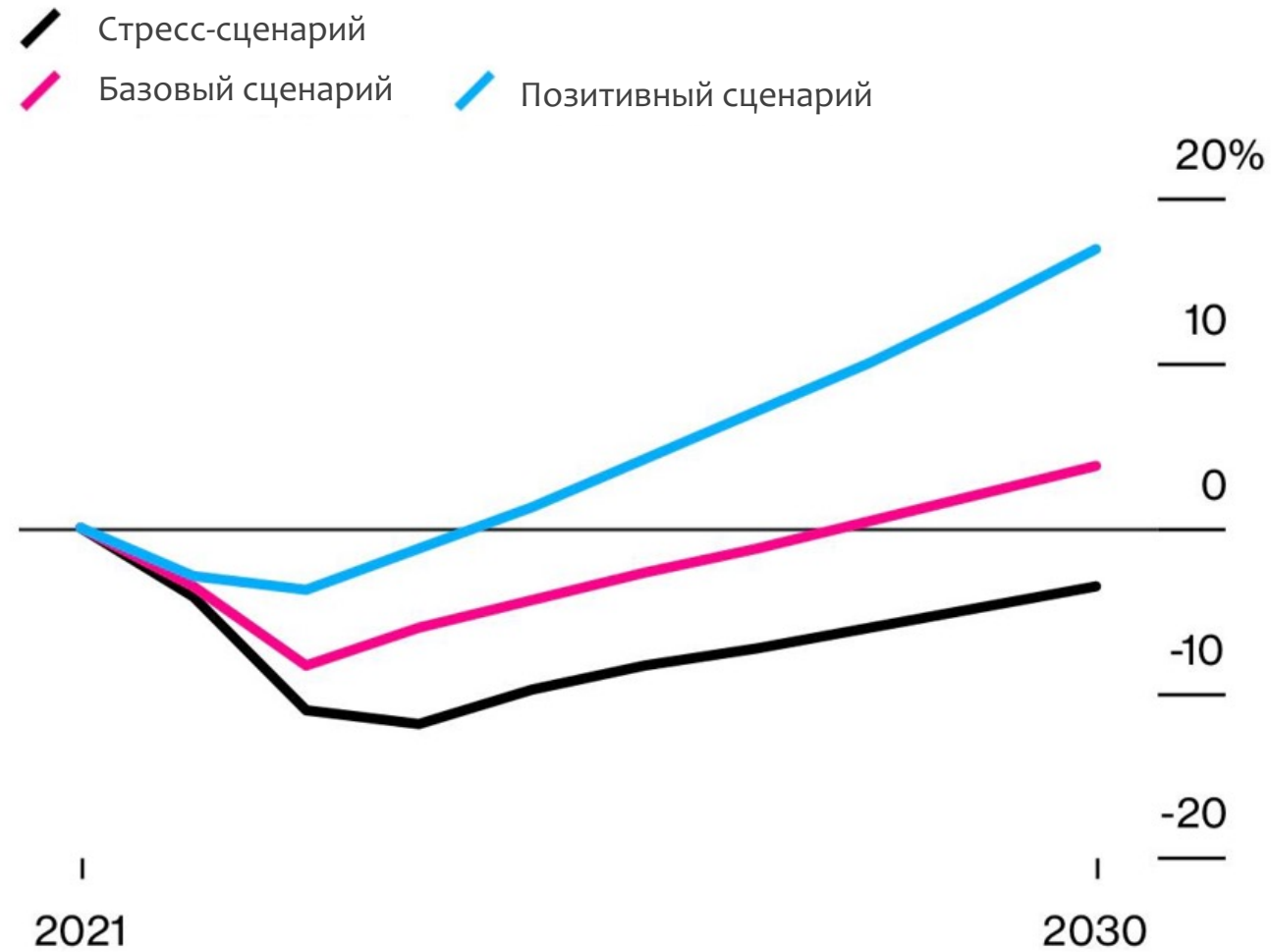
Павел Самиев

Генеральный директор АЦ «БизнесДром»
Председатель Комитета «ОПОРЫ РОССИИ»
по финансовым рынкам



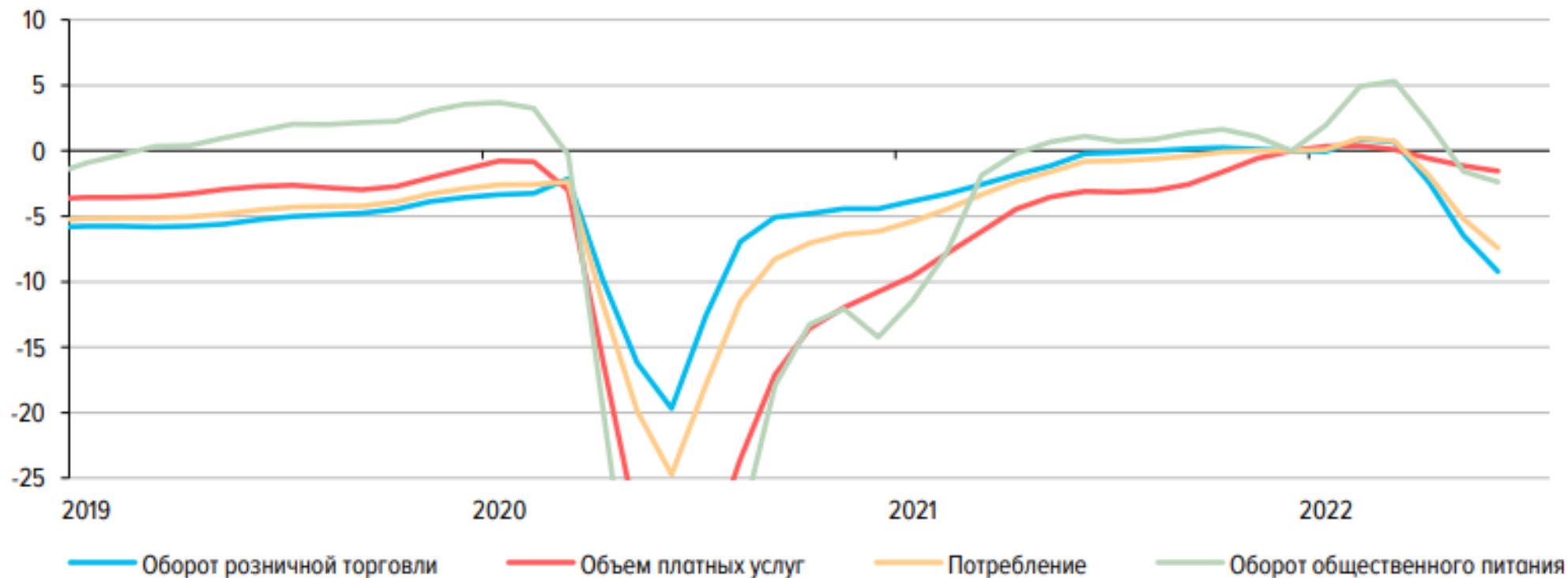
Сценарии падения и восстановления: один хуже другого?

Прогноз динамики ВВП России до 2030 года



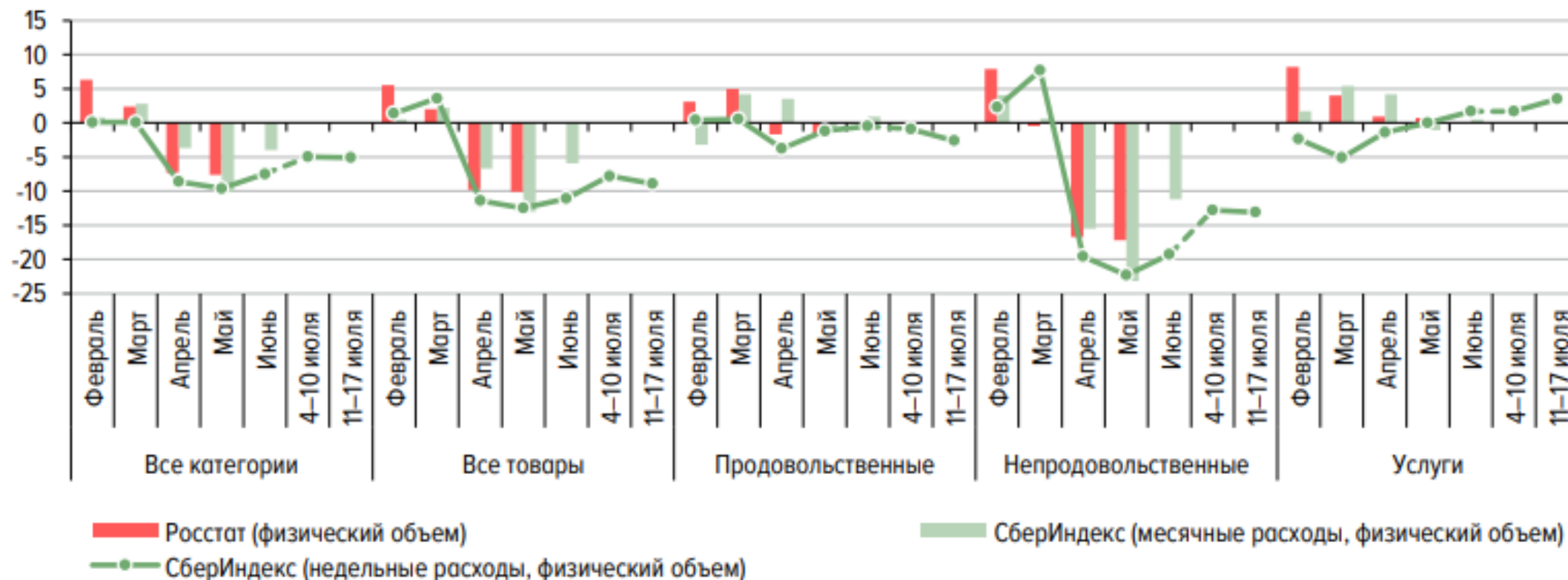
Потребительская активность остается сдержанной

Индикаторы потребительской активности, в % к IV кв. 2021 г.



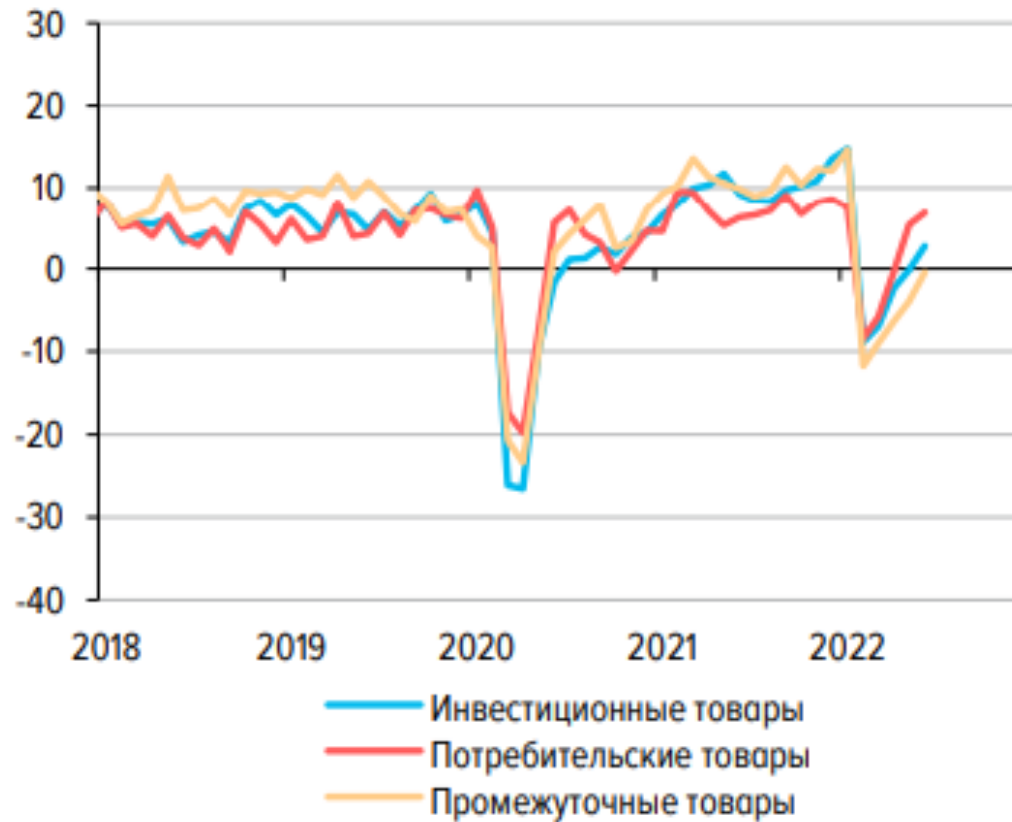
В июне уровень расходов домохозяйств оказался выше аналогичных значений за май

Индикаторы потребительской активности в 2022 году, в % к соответствующему периоду предыдущего года



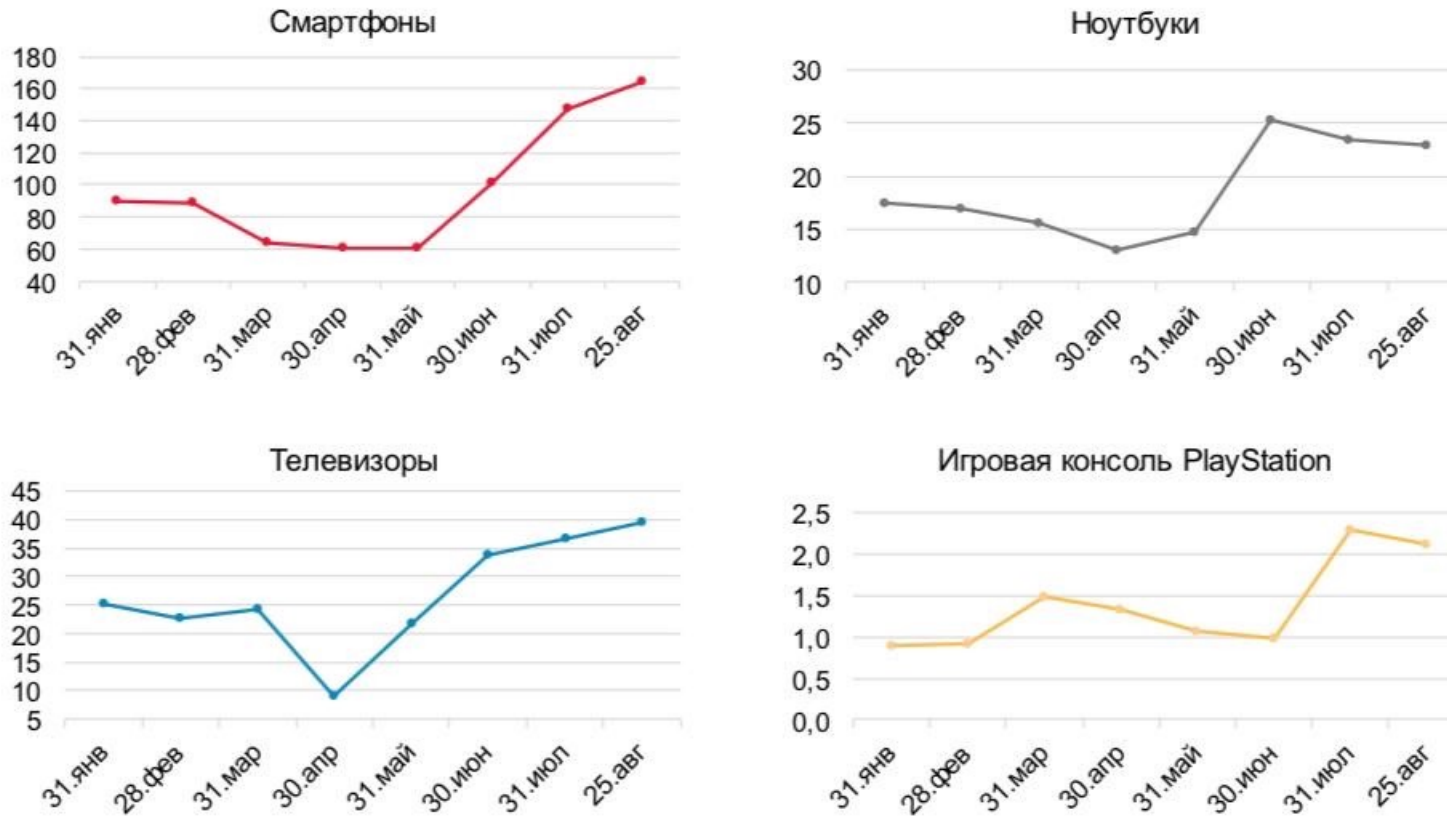
Сокращение розничной торговли происходило в основном за счет непроизводительного сегмента

Индикатор бизнес-климата Банка России по производителям, пунктов SA



Запасы техники и электроники на складах – почти на максимуме

Рисунок 12. Сумма остатков товаров в крупнейших маркетплейсах, тыс. шт.



Источники: Сервис аналитики «Мониторplace», расчеты ДИП.

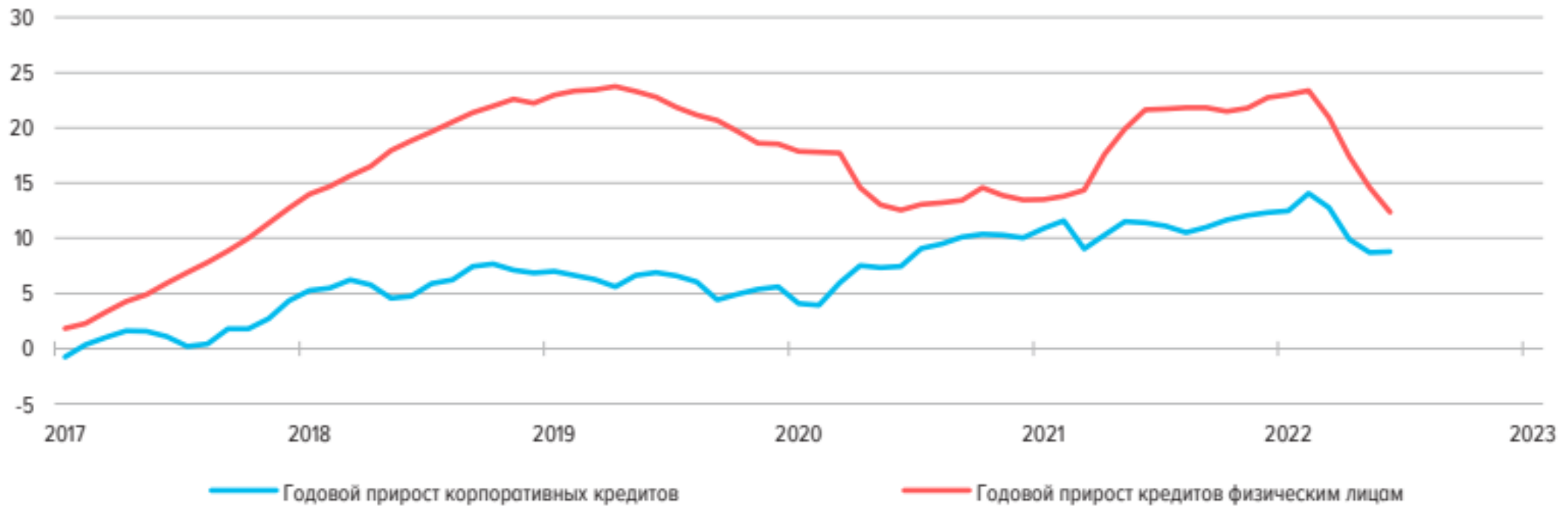
По прогнозам Банка России, уровень инфляции по итогам 2022 года составит менее 15%

Основные параметры прогноза Банка России в рамках базового сценария, %

	2021 (факт)	2022	2023	2024
Инфляция, в %, декабрь к декабрю предыдущего года	8,4	12,0 – 15,0	5,0 – 7,0	4,0
Инфляция, в среднем за год, в % к предыдущему году	6,7	13,8 – 14,7	4,3 – 7,5	4,1 – 4,9
Ключевая ставка, в среднем за год, в % годовых	5,7	10,5 – 10,8 ¹	6,5 – 8,5	6,0 – 7,0
Валовой внутренний продукт	4,7	(-6,0) – (-4,0)	(-4,0) – (-1,0)	1,5 – 2,5
– в %, IV квартал к IV кварталу предыдущего года	5,0	(-12,0) – (-8,5)	1,0 – 2,5	1,0 – 2,0
Расходы на конечное потребление	7,2	(-5,0) – (-3,0)	(-2,5) – (+0,5)	1,5 – 2,5
– домашних хозяйств	9,5	(-6,5) – (-4,5)	(-3,0) – 0,0	2,0 – 3,0
Валовое накопление	8,9	(-22,0) – (-18,0)	9,5 – 13,5	4,5 – 6,5
– основного капитала	6,8	(-7,5) – (-3,5)	(-4,5) – (-0,5)	1,5 – 3,5
Экспорт	3,5	(-17,0) – (-13,0)	(-12,5) – (-8,5)	(-1,0) – (+1,0)
Импорт	16,9	(-31,5) – (-27,5)	(-1,5) – (+2,5)	2,5 – 4,5

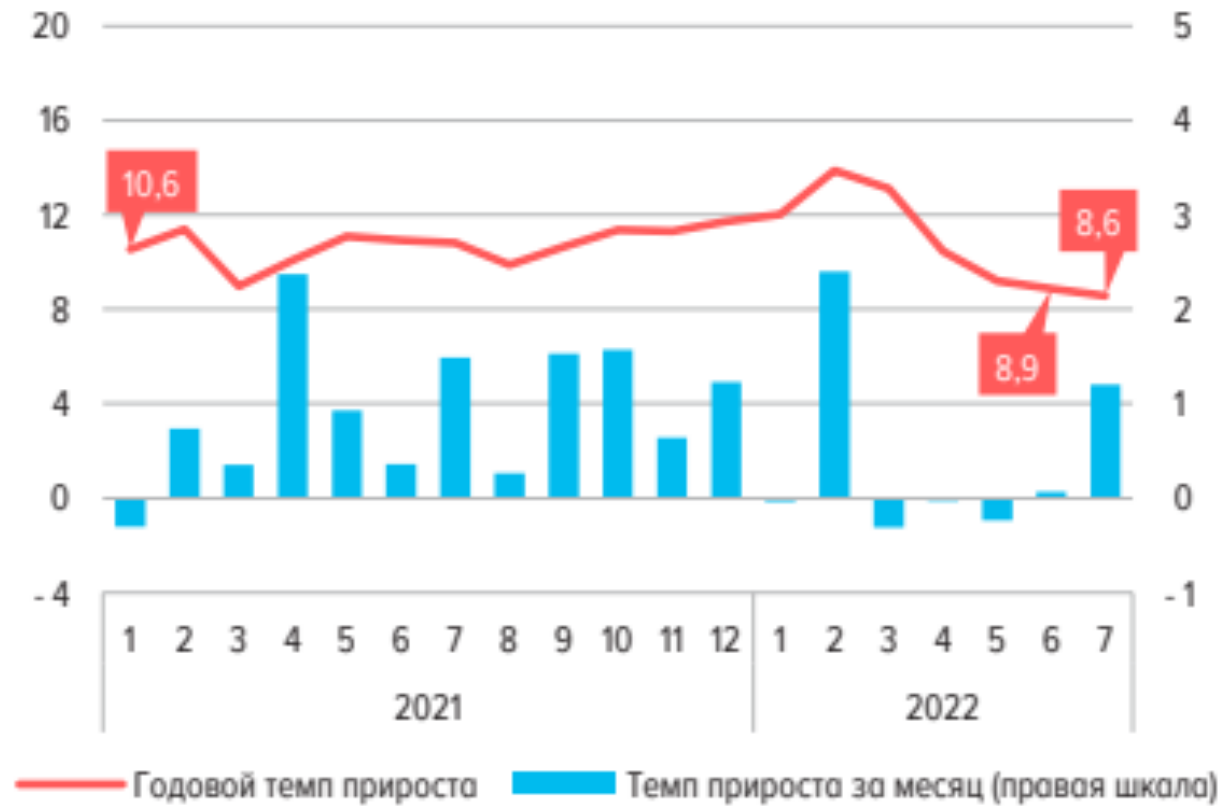
В июне снижение кредитования приостановилось

Показатели российского кредитного рынка, %



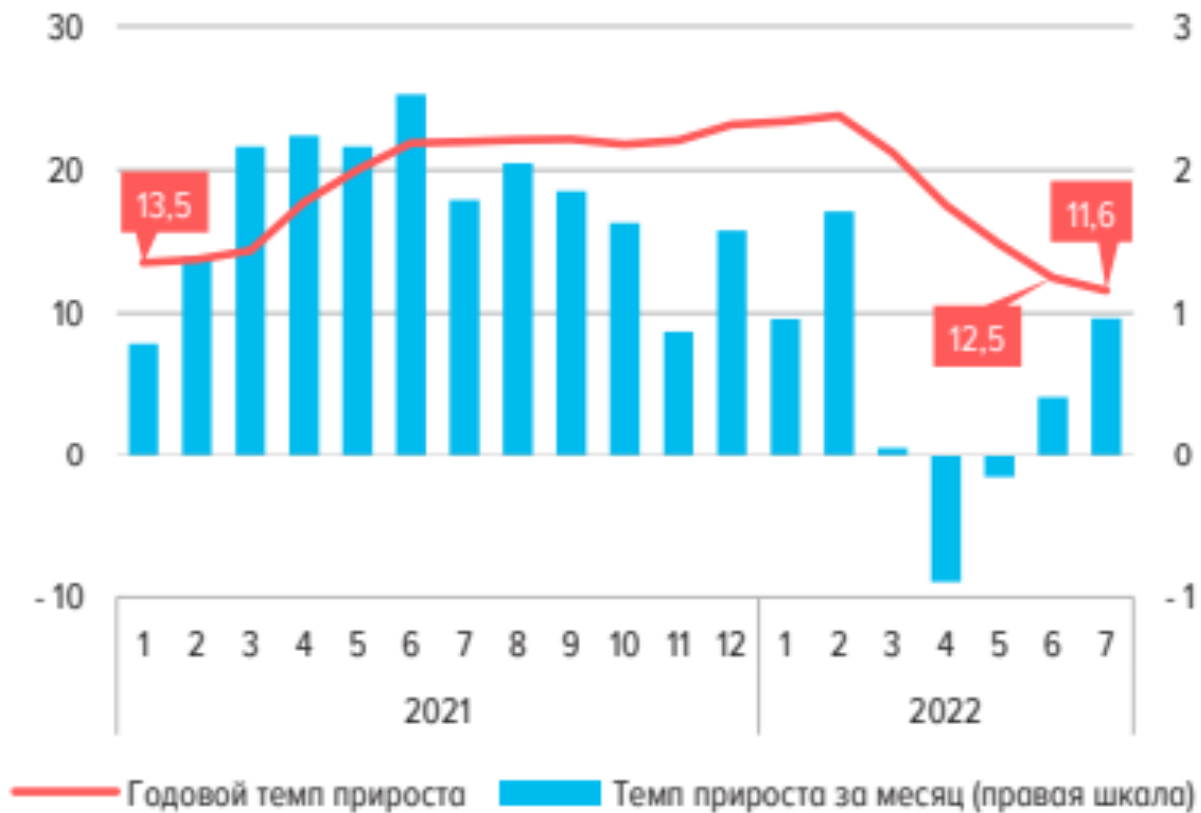
В июле темп прироста корпоративных кредитов составил 8,6% г/г

Динамика корпоративных кредитов, %

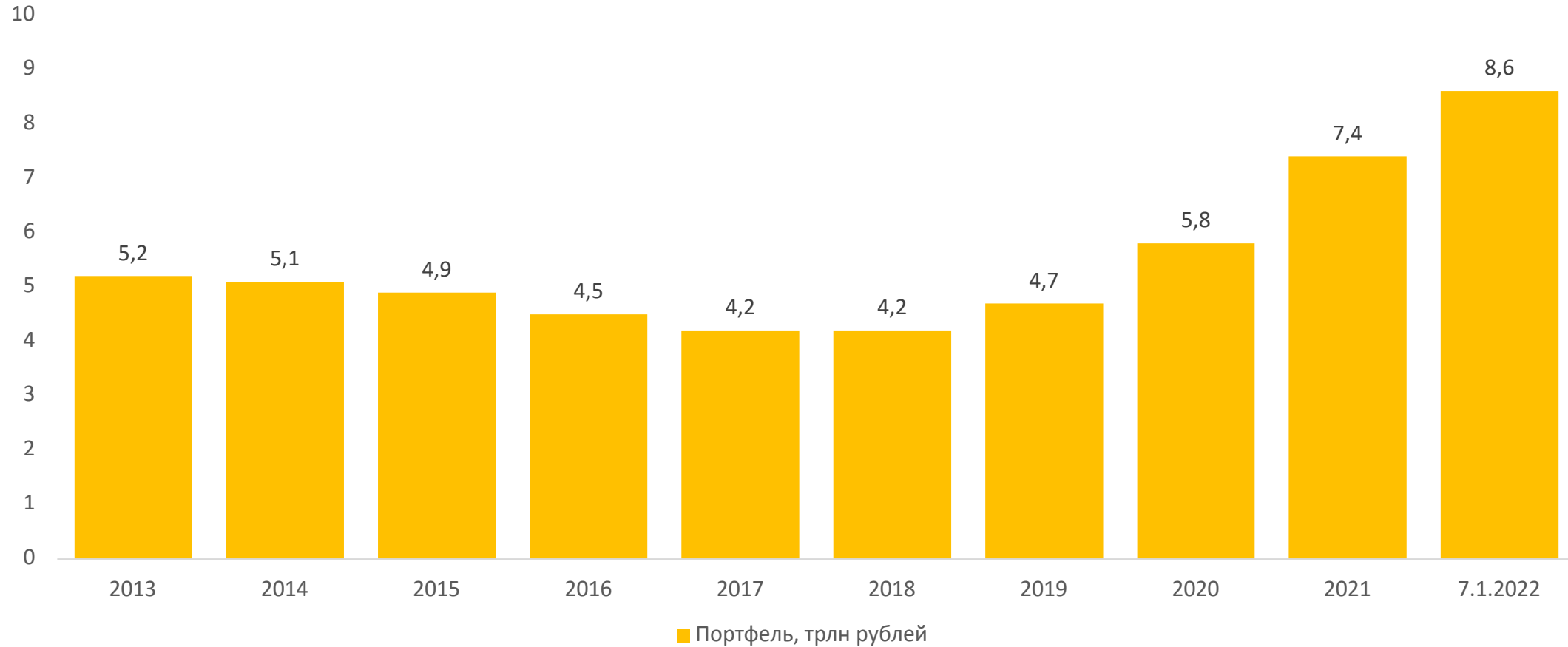


В июле темп прироста розничных кредитов составил 11,6% г/г

Динамика розничных кредитов, %

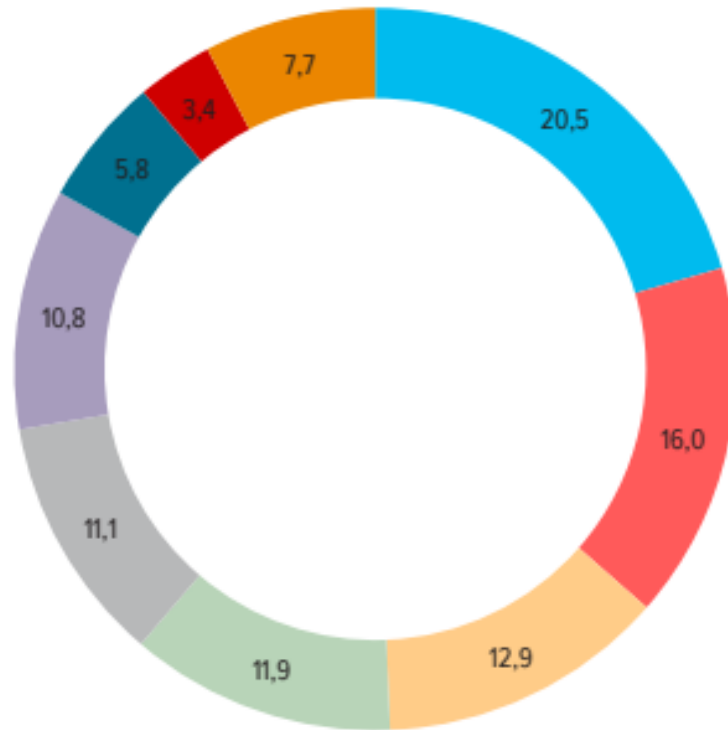


Рост портфеля кредитов МСП продолжается



В структуре портфеля МСП в 2021 году крупнейший сегмент – недвижимость

(%)



- Операции с недвижимым имуществом (L)
- Торговля (G)
- Обрабатывающие производства (C)
- Строительство (F)
- Сельское хозяйство (A)
- Деятельность профессиональная, научная и техническая (в том числе оказание услуг по управлению проектами в строительстве) (M)
- Финансы и страхование (K)
- Транспортировка и хранение (H)
- Иные виды экономической деятельности

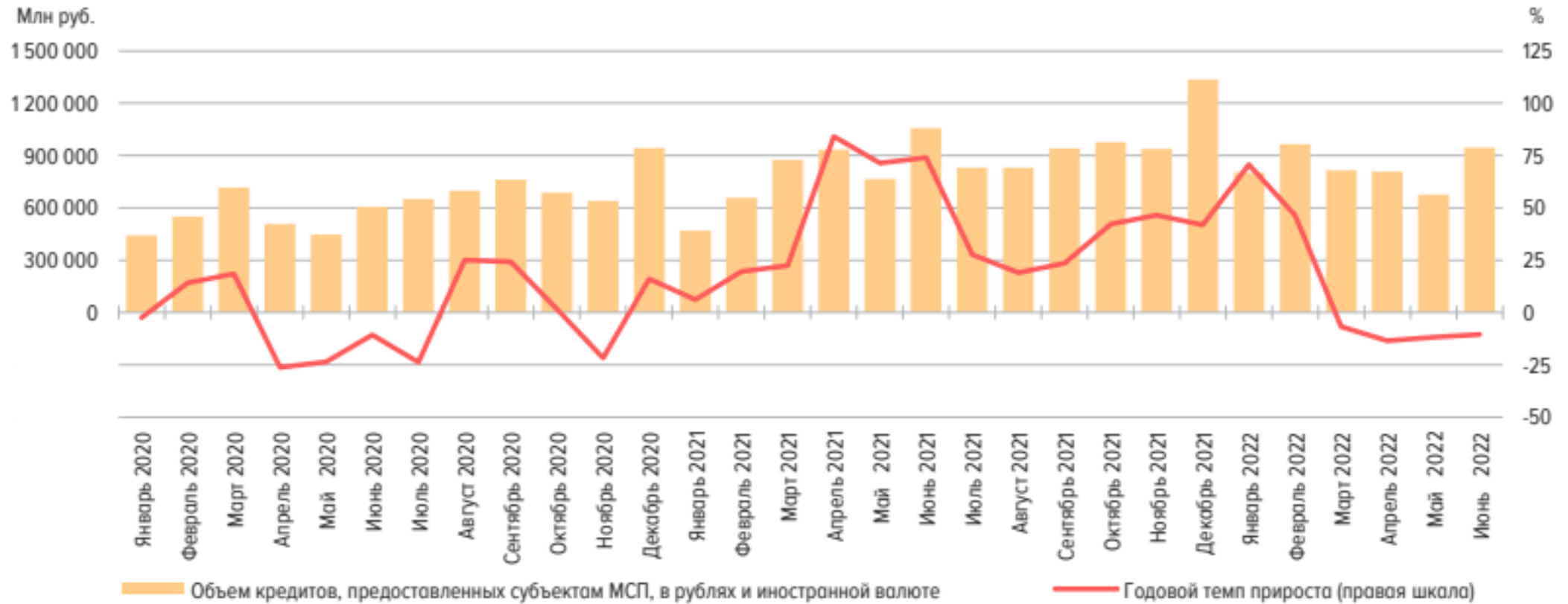
В 2021г лидирующая отрасль в структуре выданных кредитов МСП - торговля (более 40%)

(%)



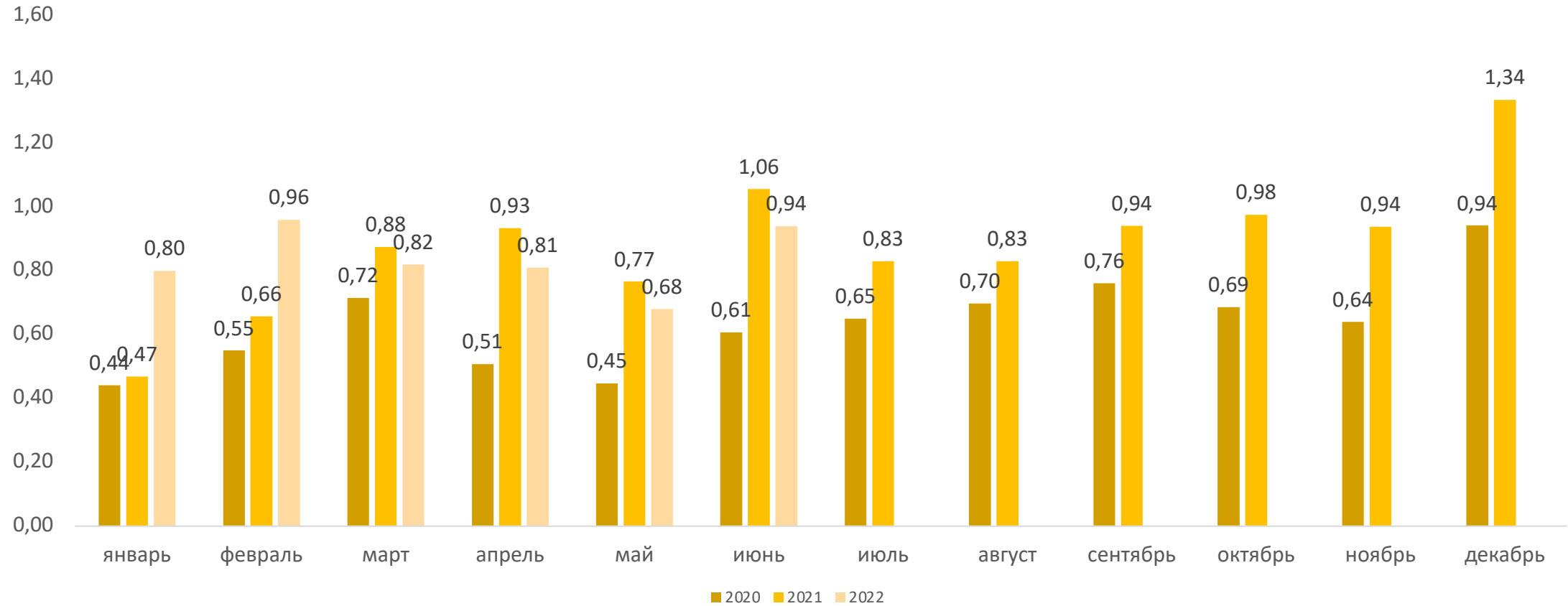
Тренд на снижение объема выданных МСП кредитов в июне 2022 сохраняется

Динамика объема кредитов, предоставленных субъектам МСП

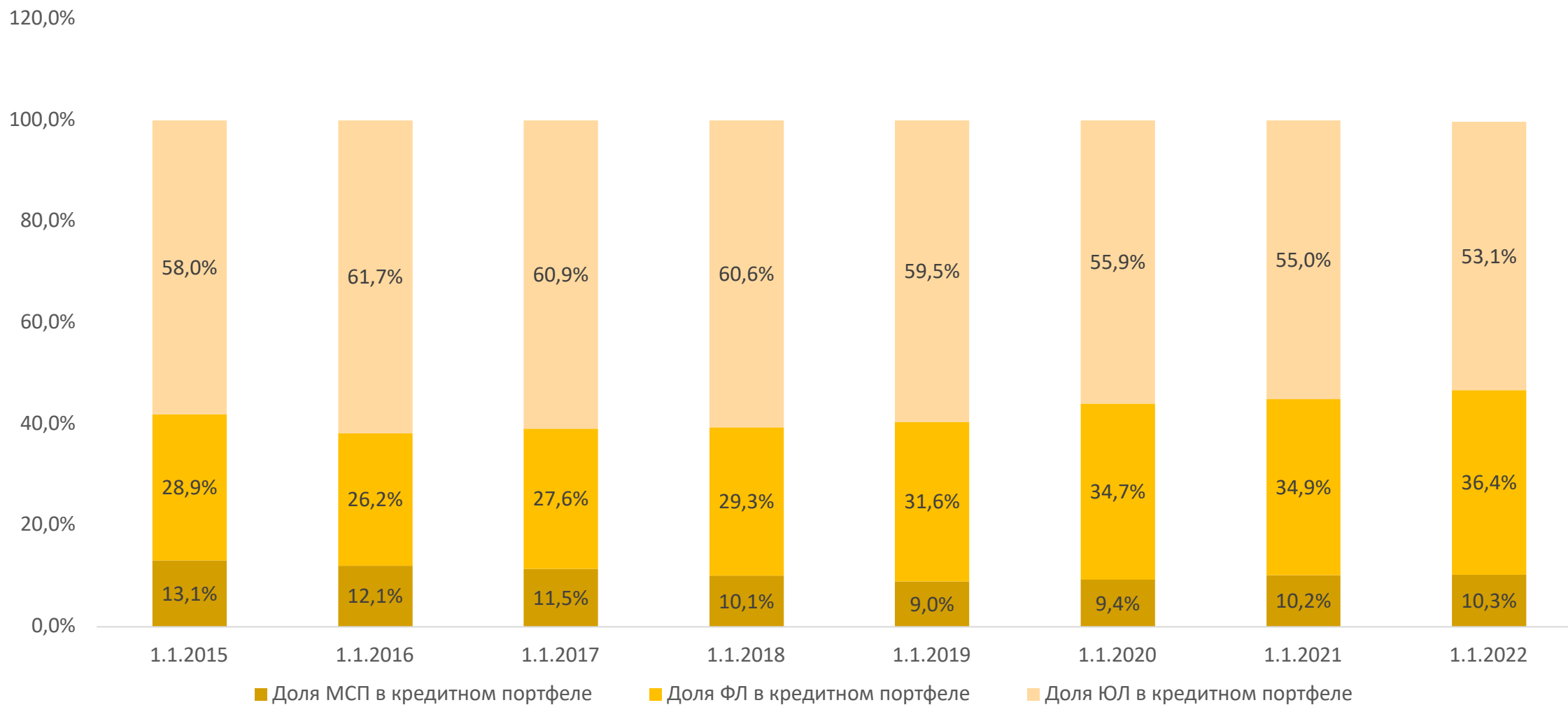


В июне 2022 года выдано кредитов на 12% меньше по объему, чем годом ранее

Динамика объема кредитов, предоставленных субъектам МСП по месяцам, трлн рублей

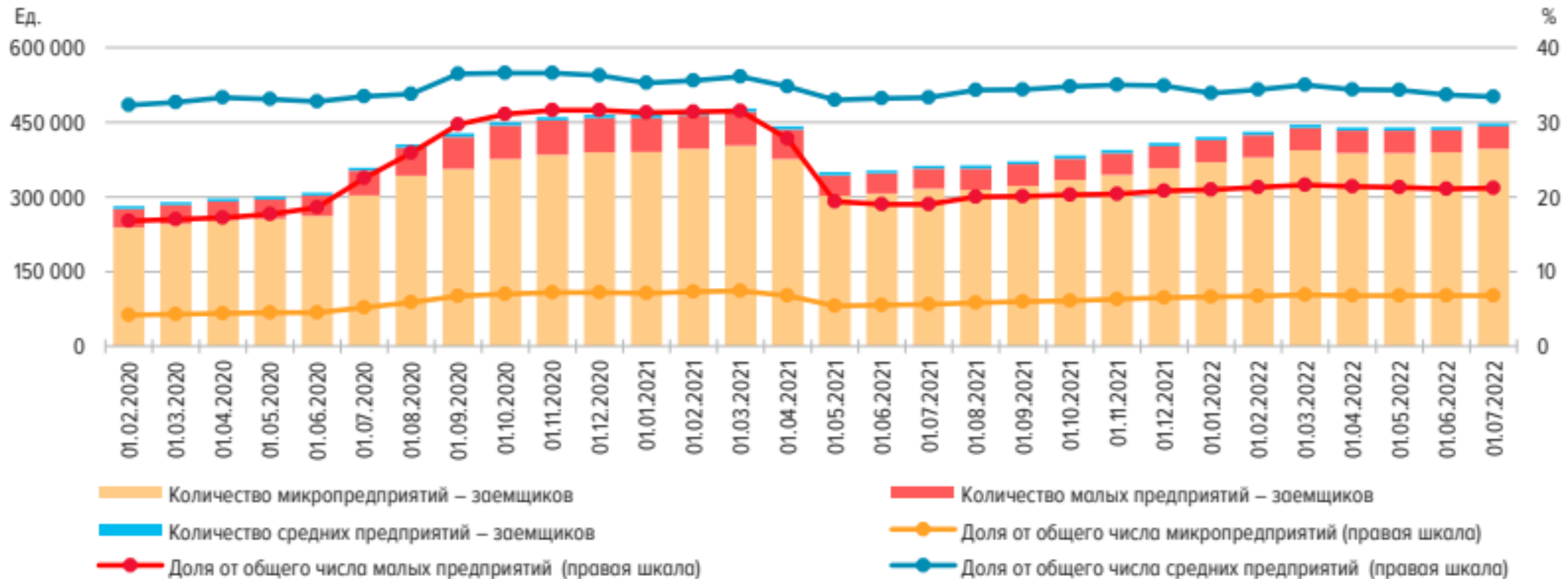


Доля кредитов МСП в совокупном портфеле банков - 10%

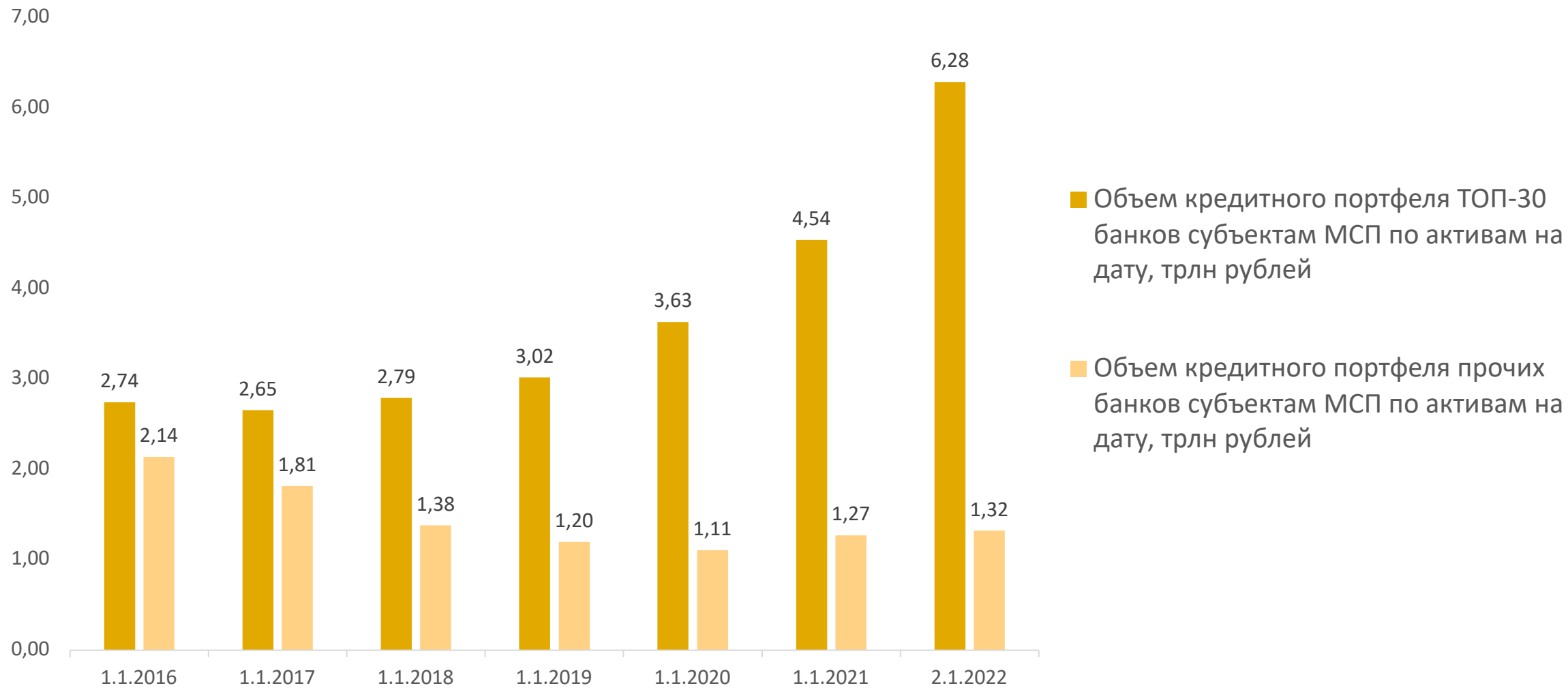


Почти 40% среднего и чуть больше 20% малого бизнеса имеют кредиты

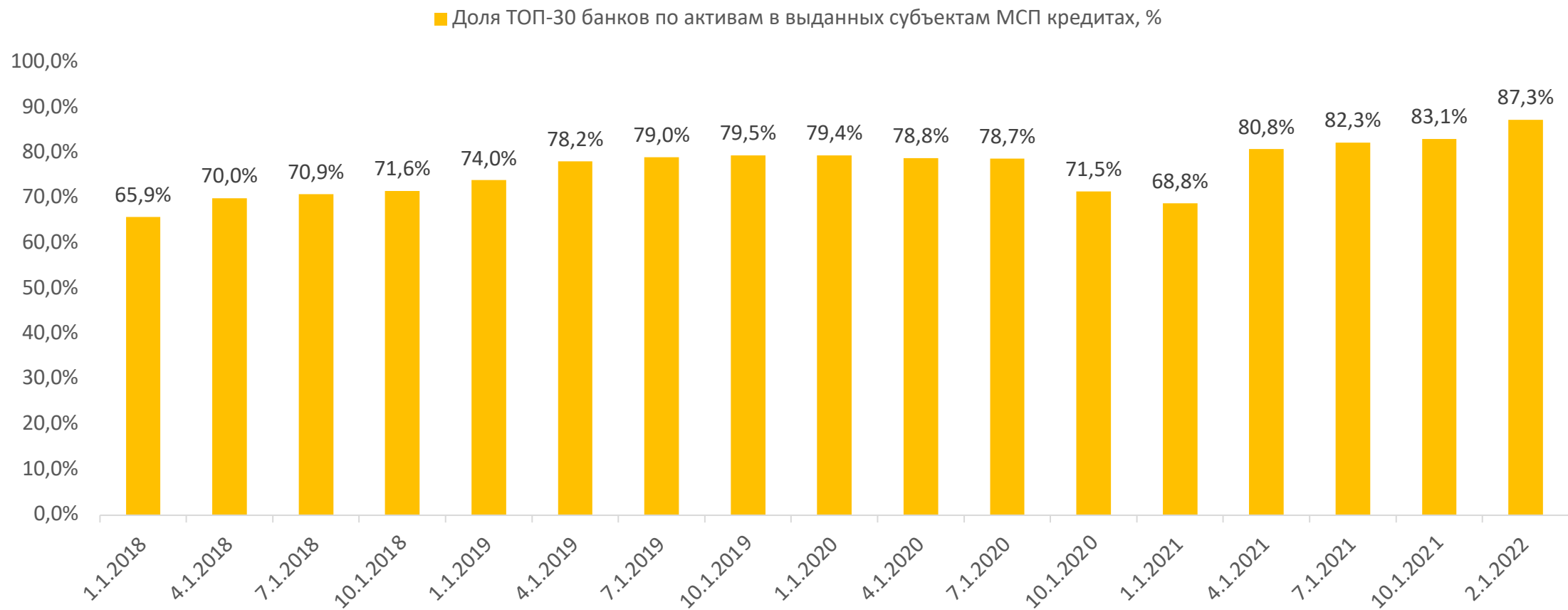
Количество субъектов МСП, имеющих задолженность (включая просроченную), и их доля от общего числа субъектов МСП, по типам предприятий



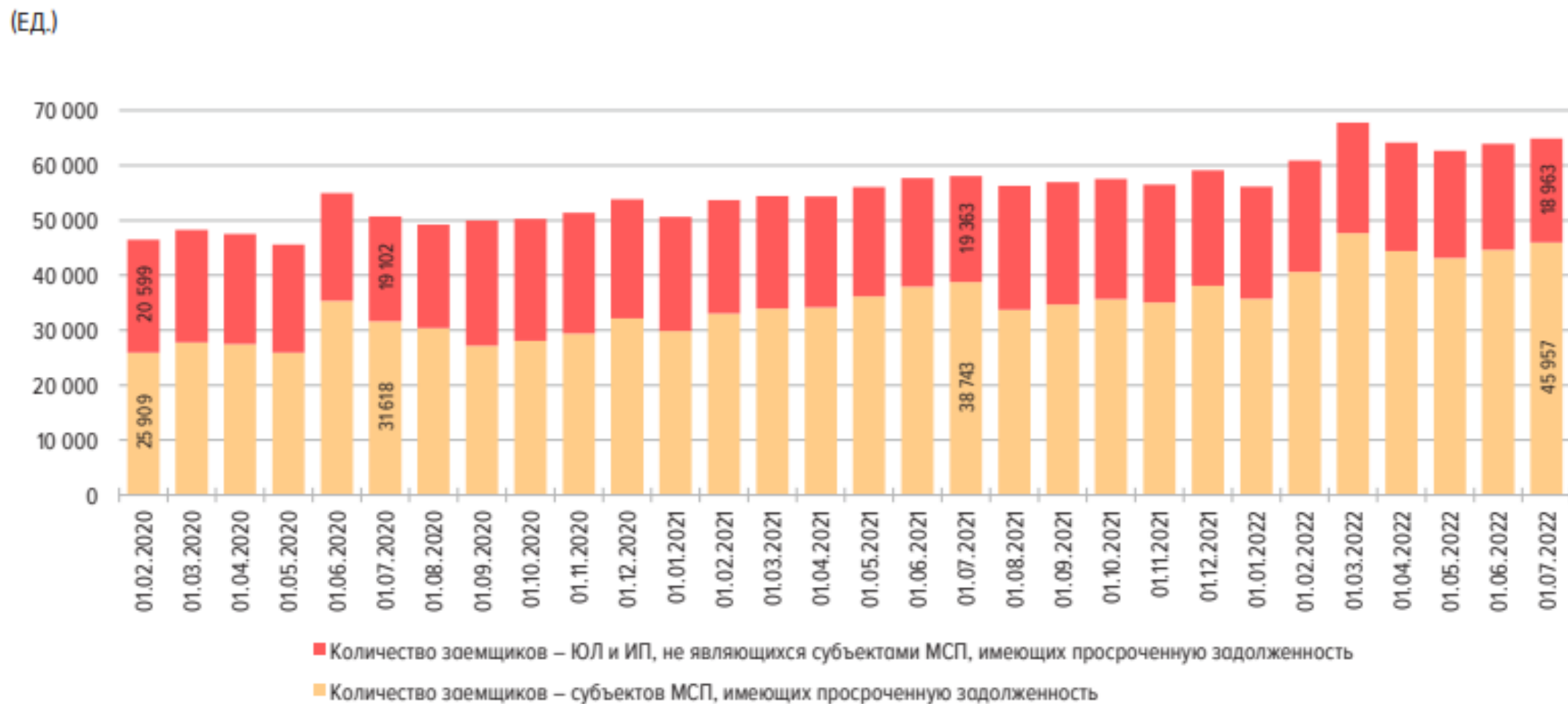
Кредитный портфель МСП растет у крупных банков, у средних и небольших (в том числе региональных) – стагнирует



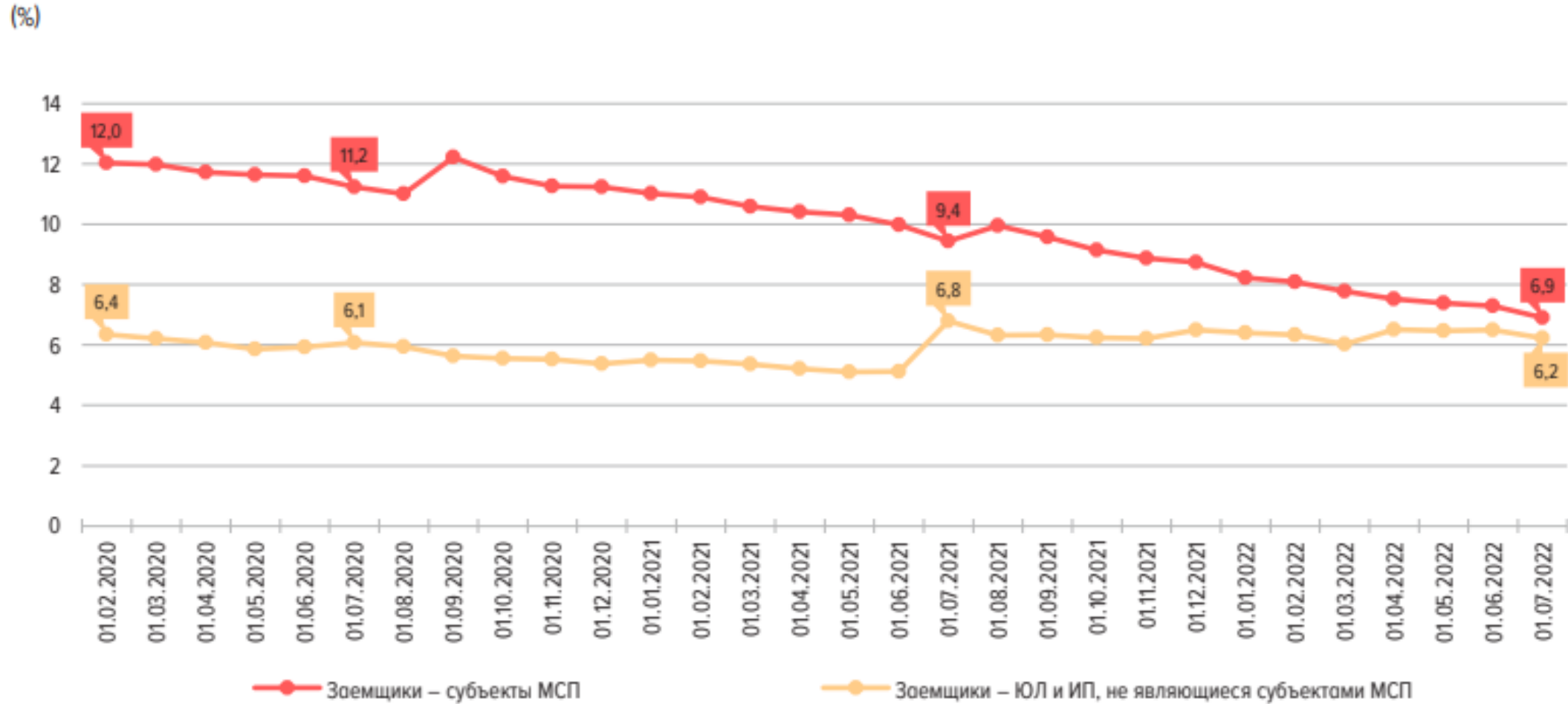
Доля крупных банков в выдачах в январе 2022 выше 85% - исторический рекорд



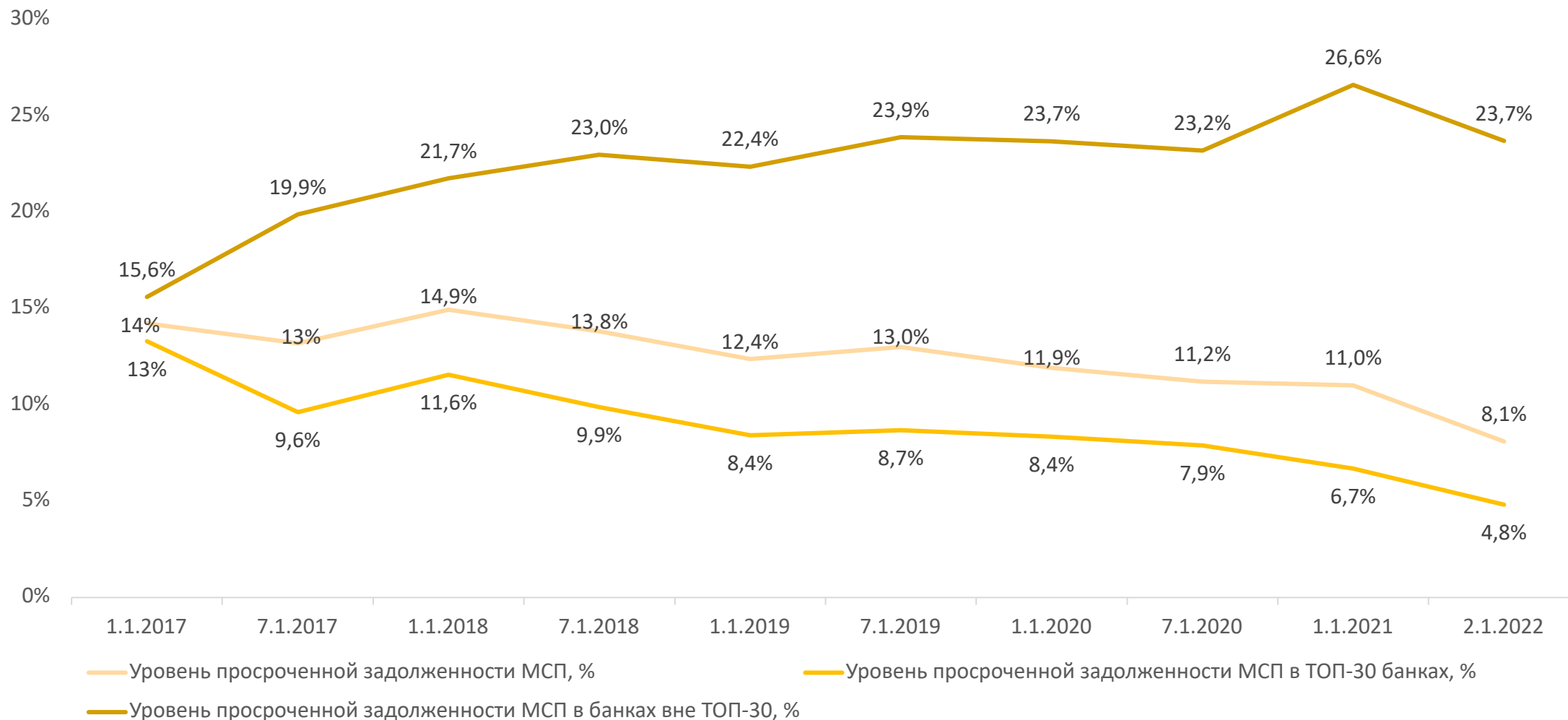
Число МСП с просроченной задолженностью за год выросло на 19%, в то время как среди крупного бизнеса снизилось



Продолжает сокращаться разрыв между уровнем просроченной задолженности МСП и крупных заемщиков

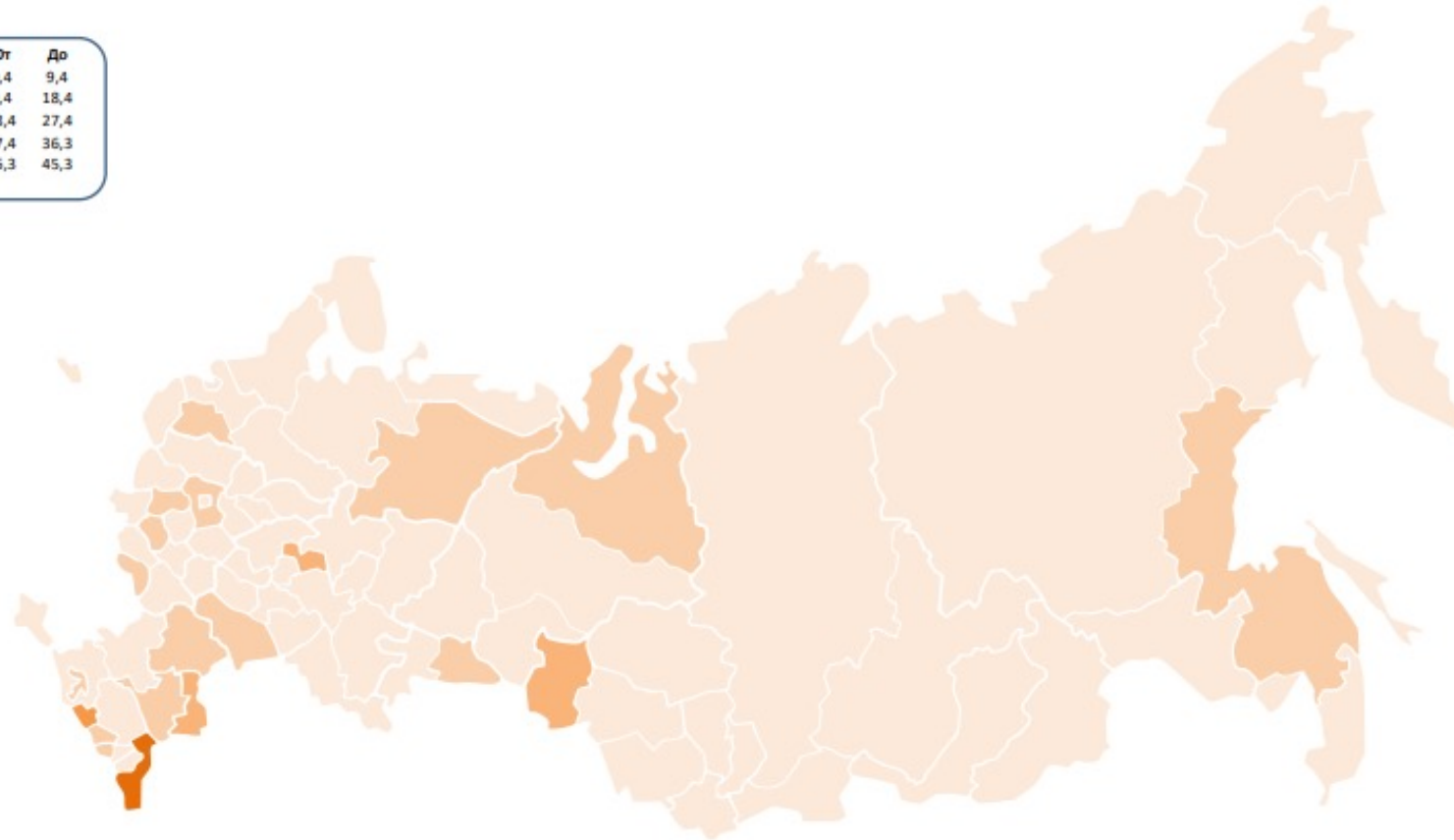
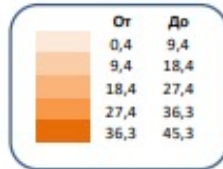


Качество кредитов МСП в ТОП-30 банках значительно выше



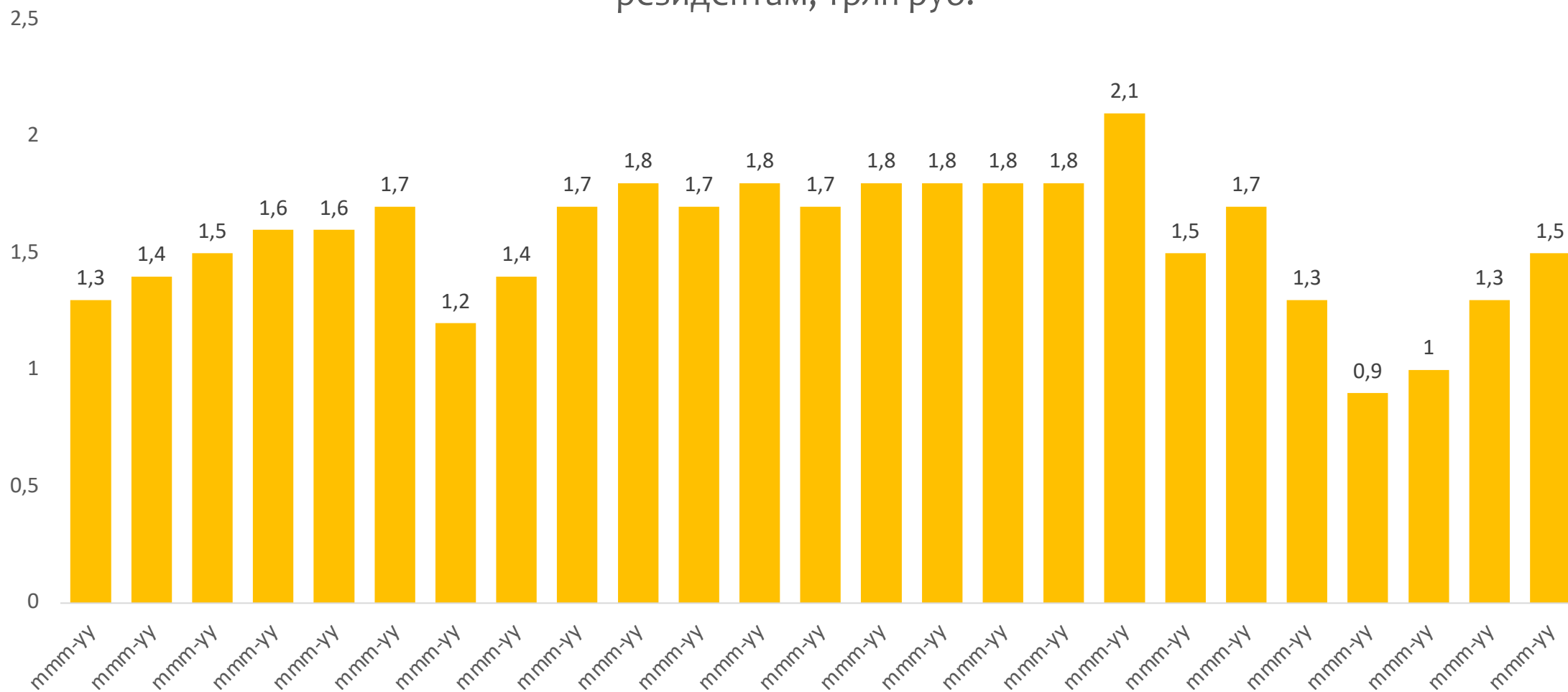
Доля просроченной задолженности в общей сумме задолженности по кредитам заемщиков – субъектов МСП, 01.07.2021

(%)



Объем выдачи кредитов физлицам

Объем кредитов в рублях, предоставленных физическим лицам-резидентам, трлн руб.



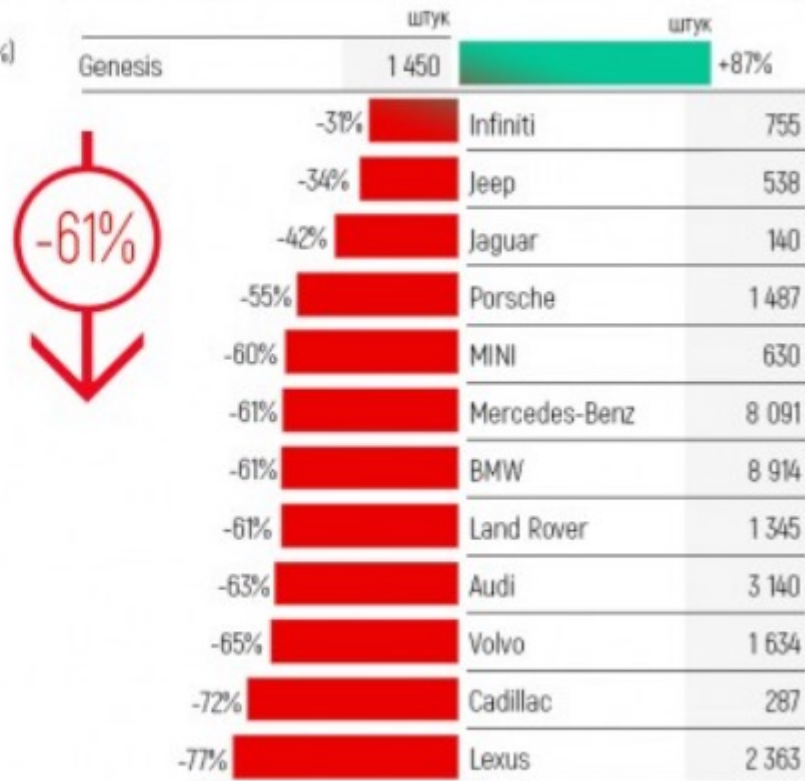
Продажи новых легковых автомобилей в 1пг2022 упали на 50+% г/г

Динамика продаж новых автомобилей в 1пг2022

МАССОВЫЙ СЕГМЕНТ | 91,2% | Динамика: -55%
 доля | Объем продаж: 321 115 шт.

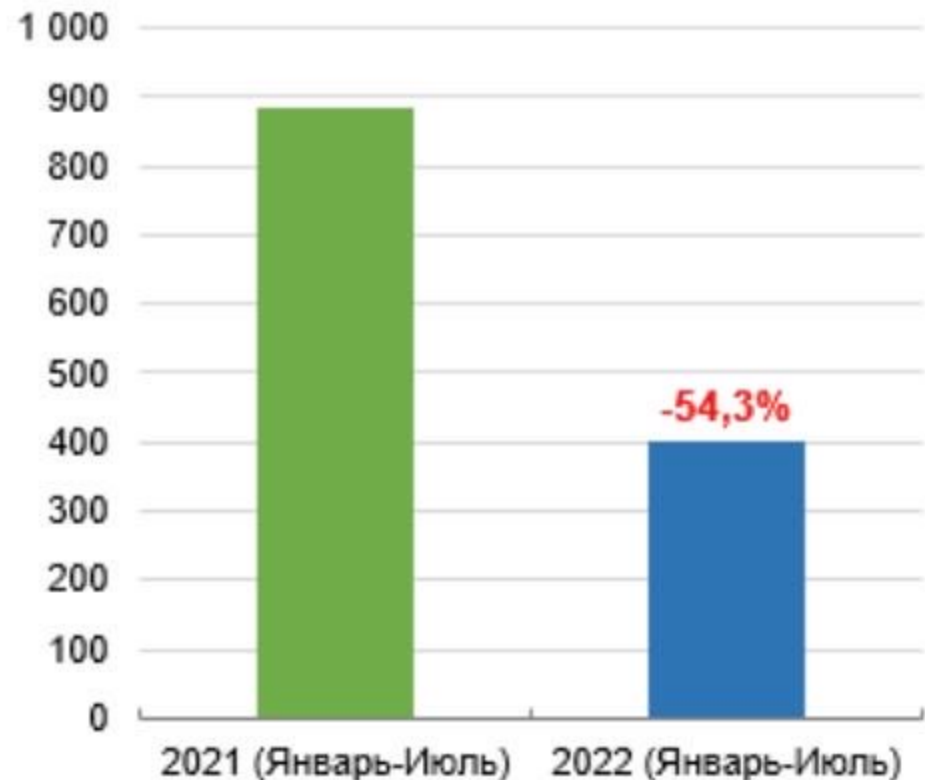


ПРЕМИАЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ | 8,8% | Динамика: -61%
 доля | Объем продаж: 30 774 шт.

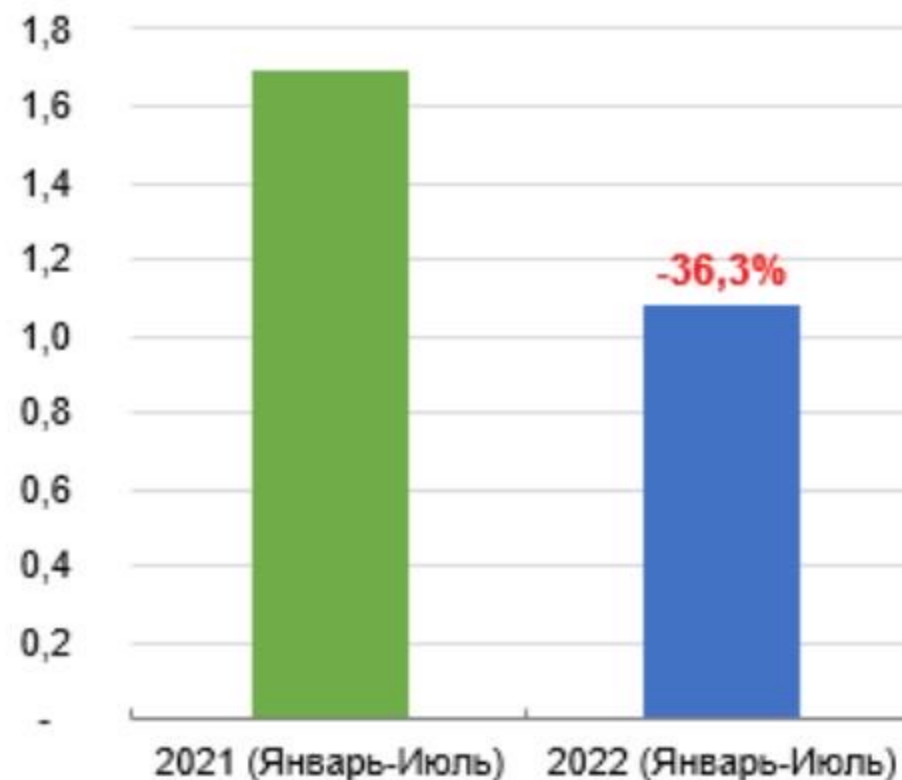


Продажи новых легковых автомобилей в 1пг2022 упали на 50+% г/г

Продажи новых легковых автомобилей,
тыс. шт.



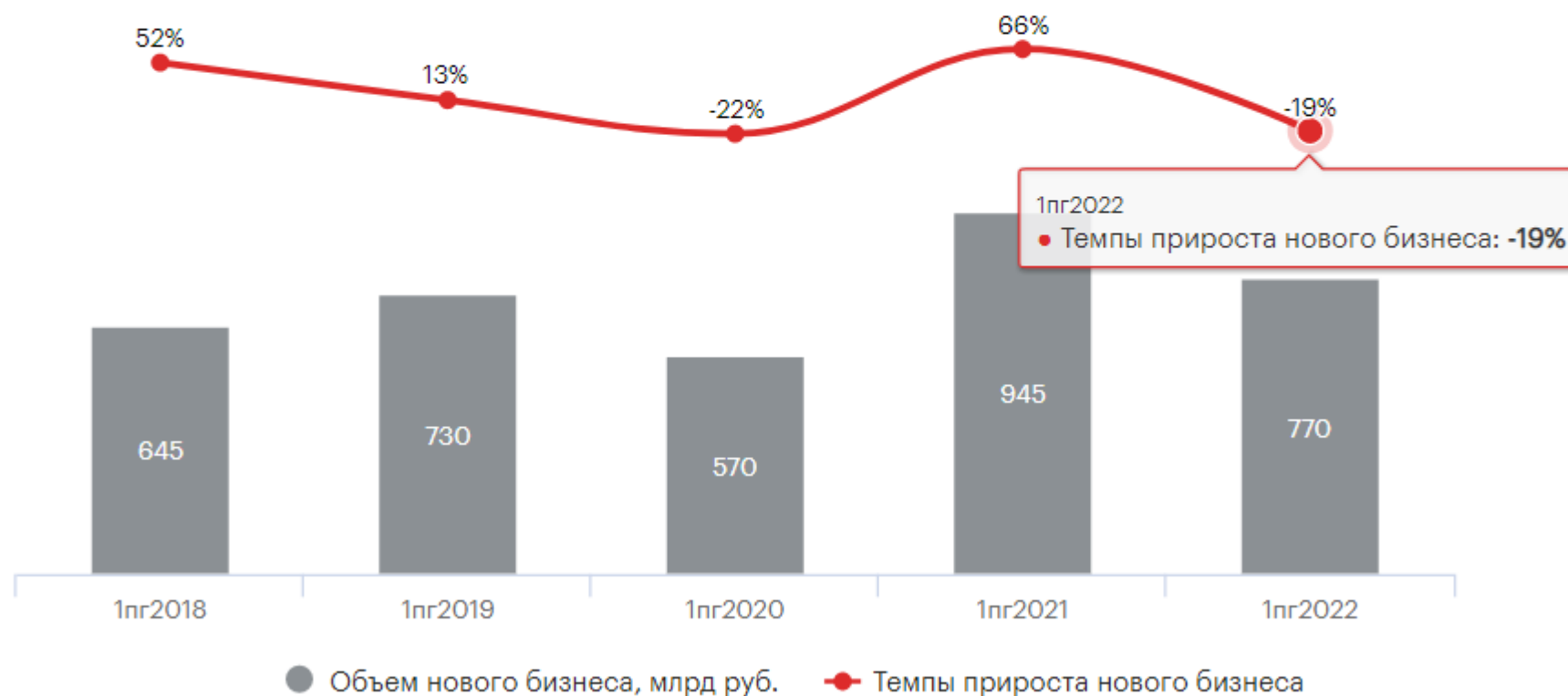
Финансовая емкость рынка
новых легковых автомобилей, трлн. руб.



НАПИ (Национальное Агентство Промышленной Информации)

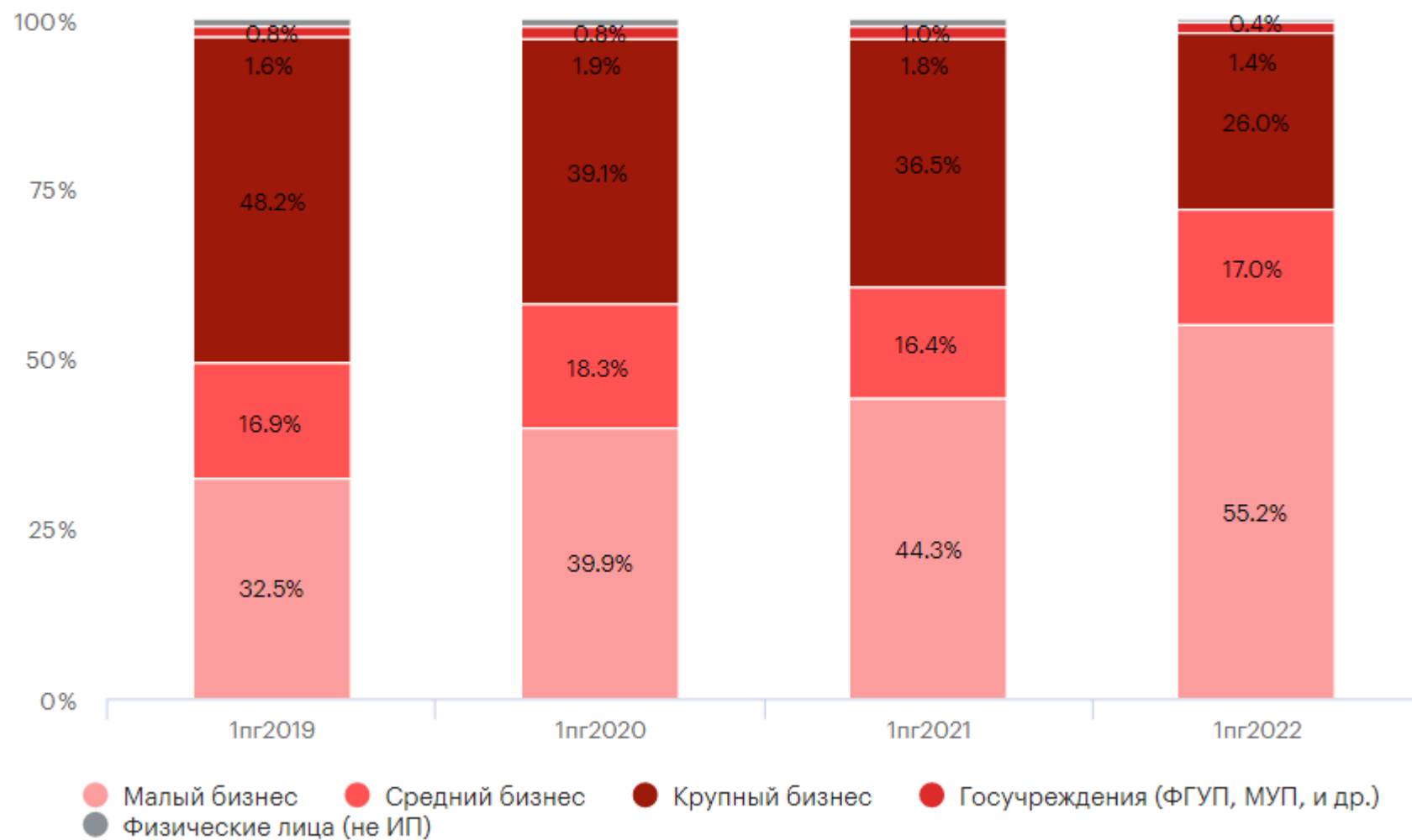
По данным НБКИ, в I полугодии 2022 года было выдано автокредитов на сумму 307,2 млрд. руб. или на 43,3% меньше, чем за аналогичный период прошлого года (в I полугодии 2021 года – 541,4 млрд. руб.). При этом по сравнению с первыми 6 месяцами «пандемийного» 2020 года объем выданных автокредитов в начале текущего года, напротив, увеличился на 5,8% (в январе – июне 2020 года – 290,3 млрд. руб.)

График 1. Динамика нового бизнеса



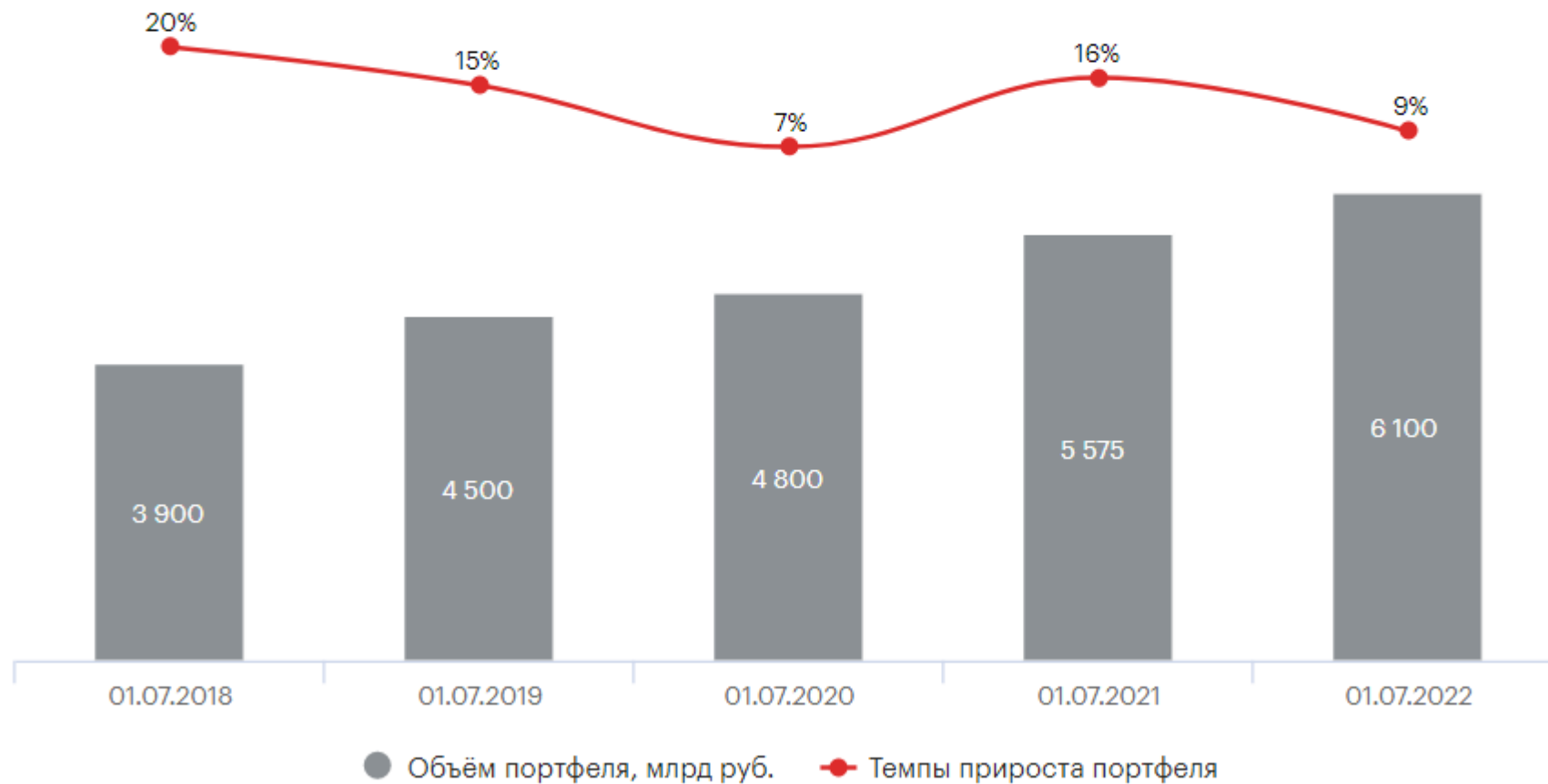
Источник: «Эксперт РА» по данным анкетирования лизинговых компаний

График 4. Структура нового бизнеса по клиентам



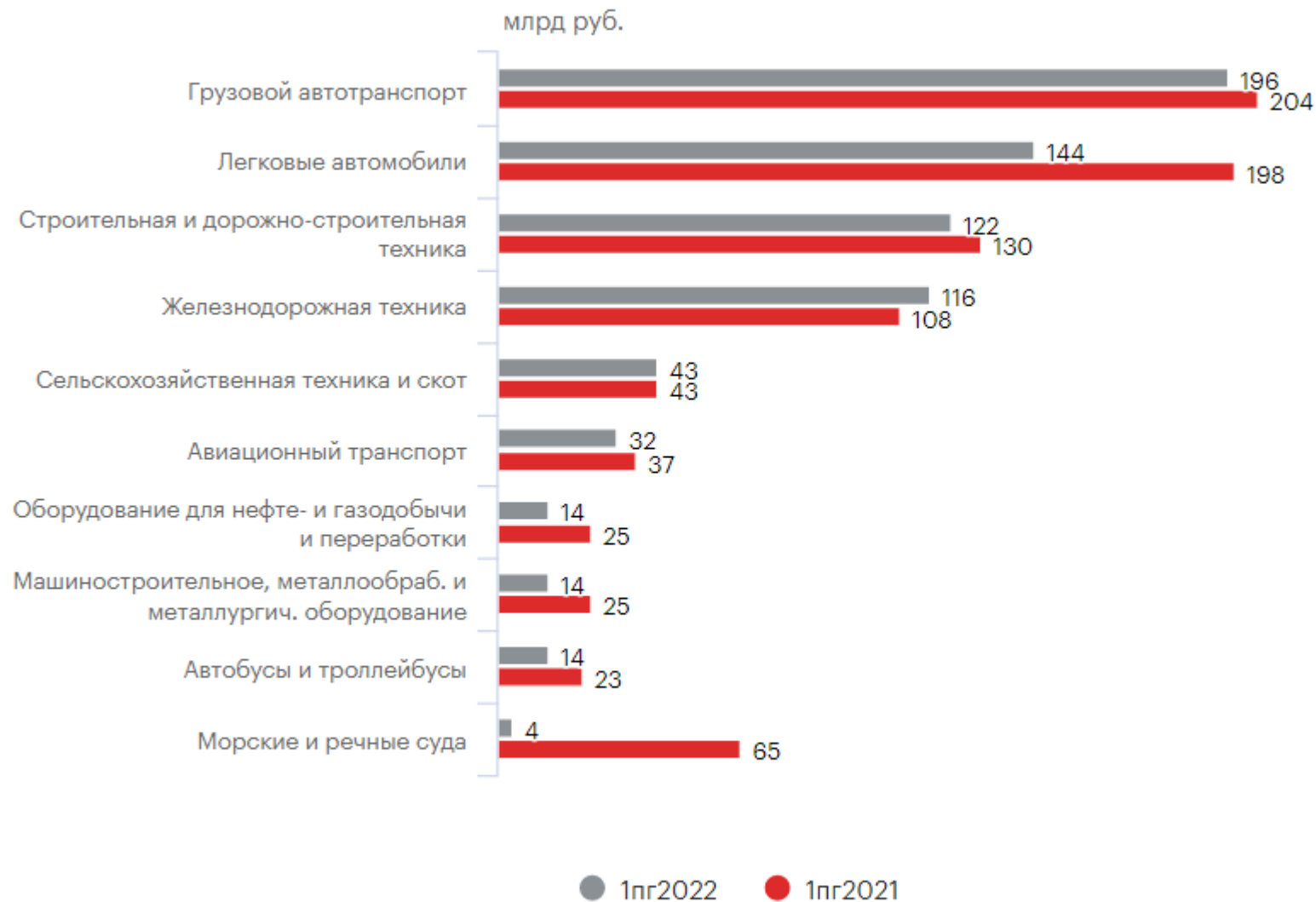
Источник: «Эксперт РА» по данным анкетирования лизинговых компаний

График 3. Динамика лизингового портфеля



Источник: «Эксперт РА» по данным анкетирования лизинговых компаний

График 2. Структура нового бизнеса по сегментам



Источник: «Эксперт РА» по данным анкетирования лизинговых компаний



<https://t.me/PavelSamievChannel>