Факторинг 2015

Чем тяжелее испытания, тем больше награда!

Кризис

Слово «кризис», написанное по-китайски, состоит из двух иероглифов: один означает «опасность», другой — «благоприятная возможность»

Кризис - 2015

Все кризисы в истории мировой экономики имеют схожие черты, но каждый уникален. В 2015 году Россию ждет самый затяжной и глубокой кризис в современной истории. Нас может ждать ситуация аналога великой депрессии Америки 30-х годов, помноженная на специфику Иранской изоляции. «Дела идут хуже некуда — перестали покупать даже те, кто никогда не платил».

Российская экономика

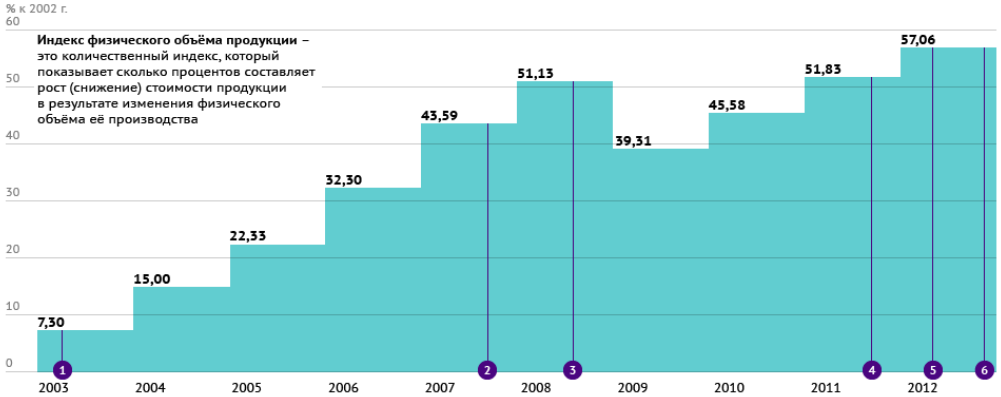
В период с 2000 по 2014 год экономический рост был обусловлен устойчиво высокой ценой на энергоносители на мировом рынке.

Мы продавали нефть и на эти деньги покупали айфоны, автомобили, квартиры и т.п.

Как вырос ВВП России за последние 10 лет

Президент России Владимир Путин в 2003 году заявил о необходимости удвоить ВВП за 10 лет

Индекс физического объёма ВВП



Что говорил о ВВП Владимир Путин

1 16.05.2003

«За десятилетие мы должны как минимум удвоить валовой внутренний продукт страны. Удвоение ВВП – это системная и, конечно же, масштабная задача. Она потребует глубокого анализа и уточнения существующих подходов к экономической политике»

2 18.10.2007

«В прошлом году рост ВВП составил 6,7%. Это очень неплохой показатель. В этом году мы планировали 6,2%, а реально за восемь месяцев текущего года у нас уже рост составил 7,7% – значительно выше запланированного»

3 25.08.2008

«К концу 2009 года, в крайнем случае – в первом квартале 2010 года, эта задача (удвоение ВВП – ред.) будет выполнена, в этом нет никаких сомнений»

4 17.10.2011

«Рассчитываем, что по итогам года рост ВВП составит порядка 4% или даже чуть больше. Таким образом, уже в текущем квартале экономика России практически полностью компенсирует кризисный спад»

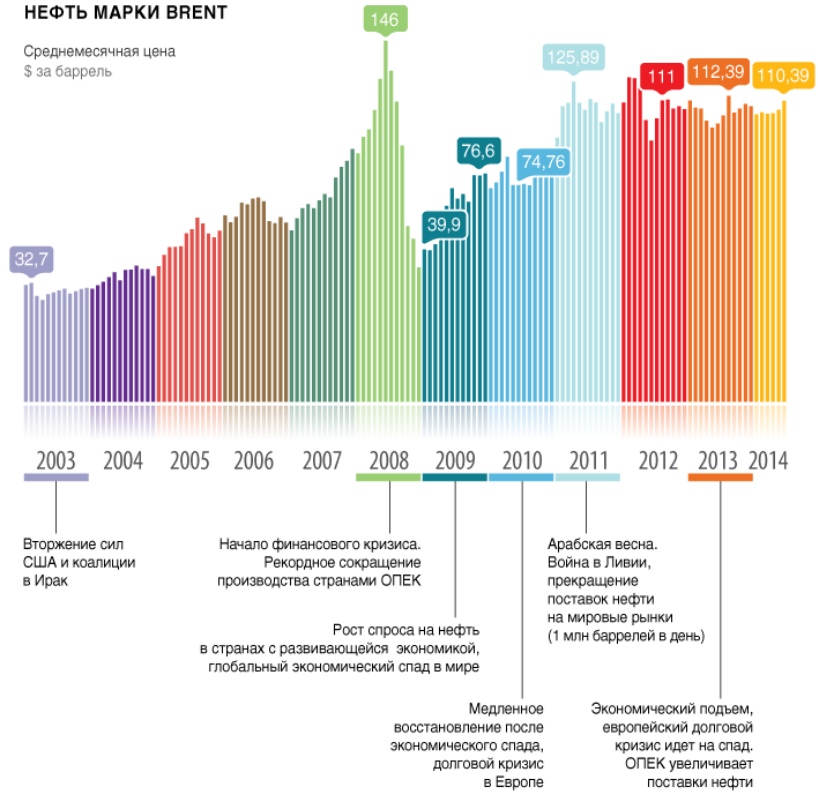
5 11.04.2012

«В начале 2012 года, как мы и планировали, российский ВВП превысил докризисный уровень. Это значит, что наша экономика в полном объеме преодолела последствия спада 2008, 2009 и отчасти даже 2010 годов»

6 15.11.2012

«В странах с развитой рыночной экономикой процент малых и средних предприятий, их вклад в общую копилку ВВП соответствующих стран больше, чем у нас. У нас 21 – 22%, в США – 50%, в других странах ещё побольше... Мы должны двигаться в этом направлении»

Цены на нефть



Новые шоки

- нефть
- санкции
- внешний долг

Нефть: 20 долларов за баррель Brent

«Интересам стран-производителей ОПЕК не отвечает снижение производства, какова бы ни была цена. Не важно, упадет она до 20, 40, 50, 60 долларов. Главный акцент организация теперь намерена делать не в поддержании высокого уровня цен на нефть, а на сохранении собственной доли на мировом рынке. Своими конкурентами в Саудовской Аравии называют Россию, США и Бразилию»

Министр нефти Саудовской Аравии Али аль-Наими

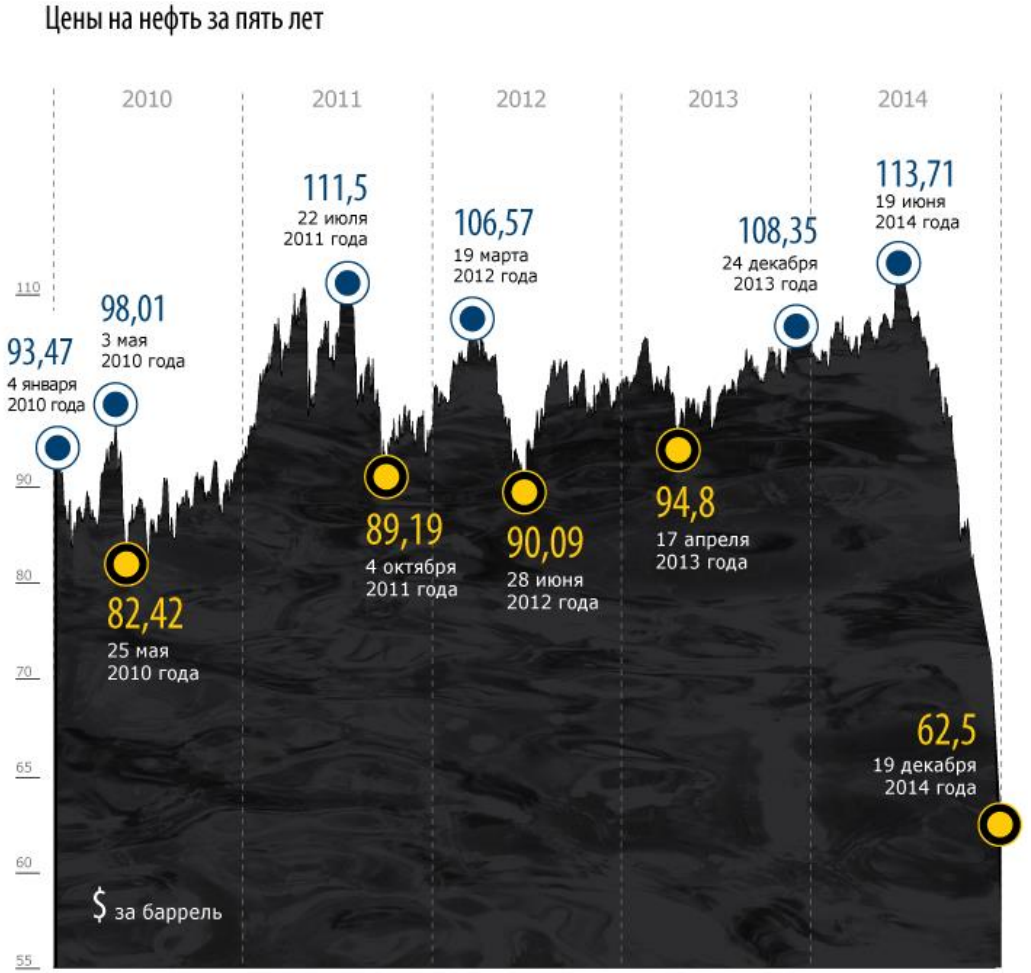
23 декабря 2014 года

При сохранении объема экспорта нефтепродуктов в 2015 году выручка от реализации сократиться к 2013 году в зависимости от цены:

60$ - в 1,6 раза

40$ - в 2,5раз

20$ - в 5 раз



Курс рубля

В 2014 году произошло существенное падение курса национальной валюты, сопровождаемое высокой волатильностью

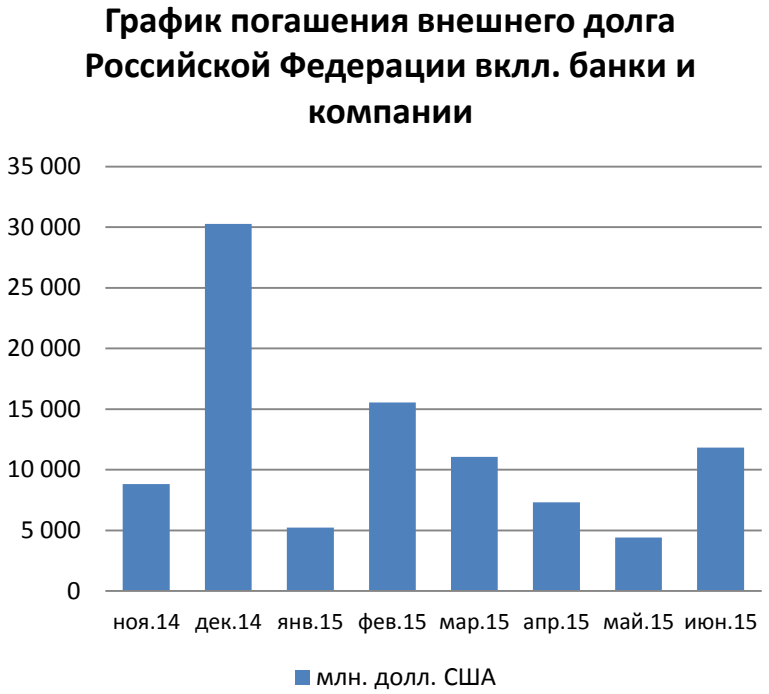
Дата	Баррель ($)	$, руб	Баррель (руб.)
06.янв	106,68	33,18	3539,64
03.фев	106,76	35	3736,60
03.мар	108,43	36,23	3928,42
07.апр	107,19	35,59	3814,89
05.май	107,2	35,5	3805,60
02.июн	108,04	34,92	3772,76
07.июл	108,48	34,19	3708,93
04.авг	105,64	36	3803,04
01.сен	102,08	37,14	3791,25
06.окт	91,4	39,98	3654,17
03.ноя	83,74	45,82	3836,97
13.ноя	80,58	46,34	3734,08
20.ноя	78,19	47,02	3676,49
27.ноя	72,82	46,42	3380,30
04.дек	69,92	54,38	3802,25
11.дек	63,99	54,28	3473,38
12.дек	63,39	56,89	3606,26

Санкции

Закрытие рынка западного капитала

Внешний долг

Общая сумма, необходимая России для обслуживания долгов государства, банков и корпораций, оценивается в $130 млрд на 2015 год. Эксперты Moody's предполагают, что в чрезвычайной ситуации для погашения долгов могут быть использованы помимо золотовалютных резервов также средства из резервного фонда и фонда национального благосостояния.



Экономика 2015

Шоковая терапия, а режет по живому!

Тенденции и прогнозы

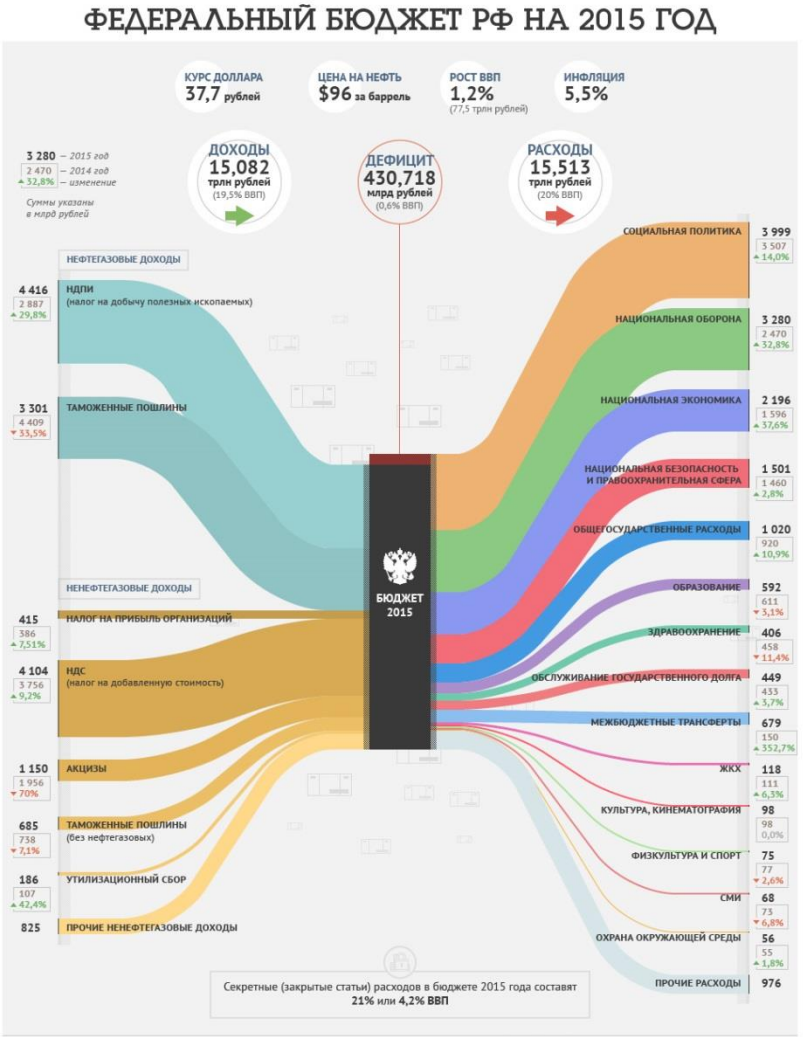
Для России негативный сценарий означает падение выручки от продажи нефти и нефтепродуктов примерно на $200 млрд и в целом – возврат в 2003 год с точки зрения располагаемых доходов бюджета и в 2005 год с точки зрения реального ВВП в долларах. В некотором смысле ситуация будет еще хуже – в сегодняшней России в отличие от России образца 2003 и 2005 года:

- значительно выше уровень амортизации основного энергетического оборудования,
- банковская система требует масштабной докапитализации
- бюджетозависимое население (это около 45% населения страны) привыкло к существенно более высокому уровню потребления,
- военно-промышленный комплекс требует существенных вливаний на фоне внешних угроз,
- низкая эффективность крупнейших компаний, очередь за государственной поддержкой.

Предыдущие планы отменяются

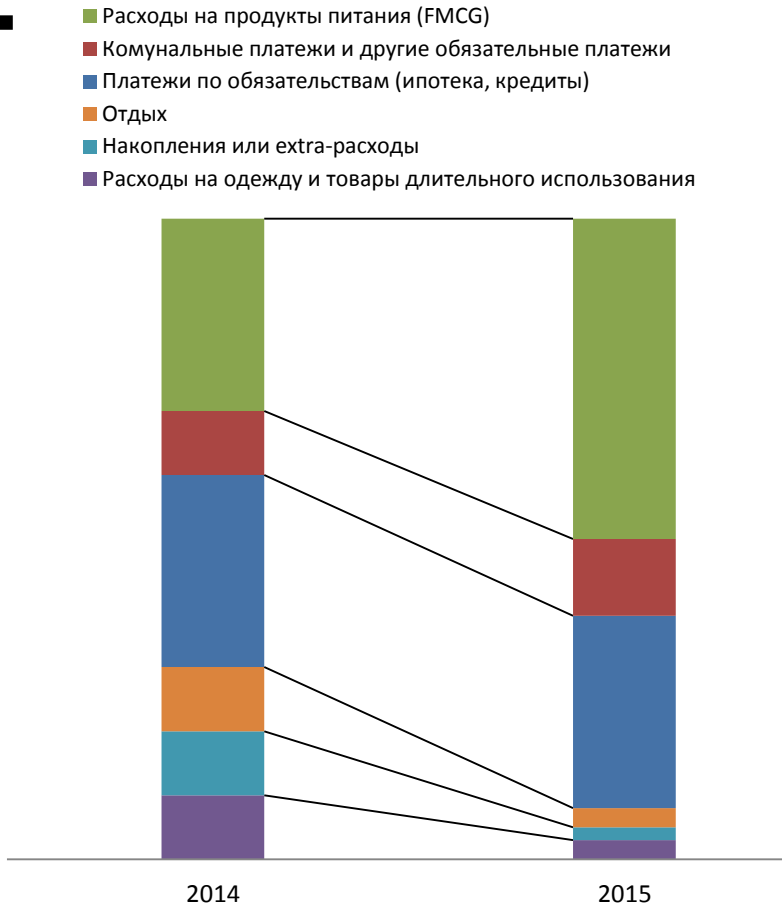
Все утвержденные до настоящего момента стратегии развития, планы и прогнозы отменяются

<u>Страна переходят в режим ручного управления</u>



Что это обозначает для населения?

- Падение реальной покупательской способности более чем в 2 раза
- Существенное изменение структуры потребления
- Высокая вероятность необходимости переквалификации – смена работы



Покупательская способность

Больше. Во всех проявлениях.

Купить

iPhone 6

4,7-дюймовая модель от 53 990 руб.

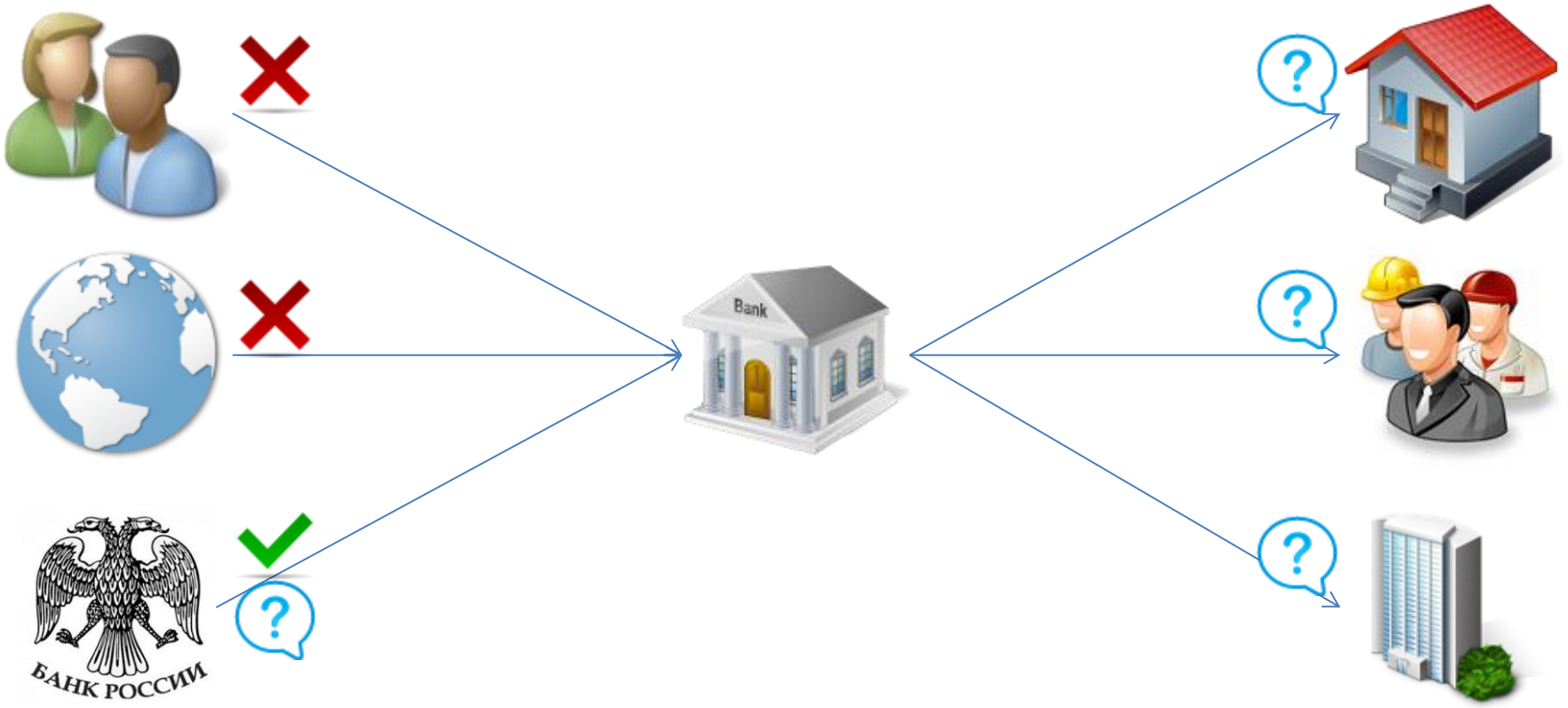
iPhone 6 Plus

5,5-дюймовая модель от 61 990 руб.

Банковский сектор 2015

«Выживут немногие, а те кто выживут позавидуют мертвым...»

Источник проблем банков



Сбербанк: депозиты под 30% годовых

Крупнейший банк России.

Официальные ставки на сайте на 24 декабря 2014 г.

Сроки (дни)		Процентная ставка в зависимости от суммы депозита, тыс. рублей ("от" - включительно, "до" - не включая)		
		от 500 до 10 000	от 10 000 до 30 000	от 30 000 до 100 000
1 мес	31	25,98	26,58	27,48
2 мес	61	26,95	27,57	28,51
3 мес	92	27,19	27,83	28,77
4 мес	122	25,56	26,15	27,04
5 мес	153	23,88	24,43	25,26
6 мес	183	22,24	22,77	23,54
9 мес	274	17,30	17,69	18,30
1 год	366	12,29	12,58	13,01

Траст: 32 место, активы 291 млрд. руб.

Банк не справился на прошлой неделе с оттоком вкладов населения, превысившим 3 млрд руб., сообщил зампред ЦБ Михаил Сухов.

Это всего лишь 1% от активов. Брюс Уиллис не помог…

Что может быть с банками

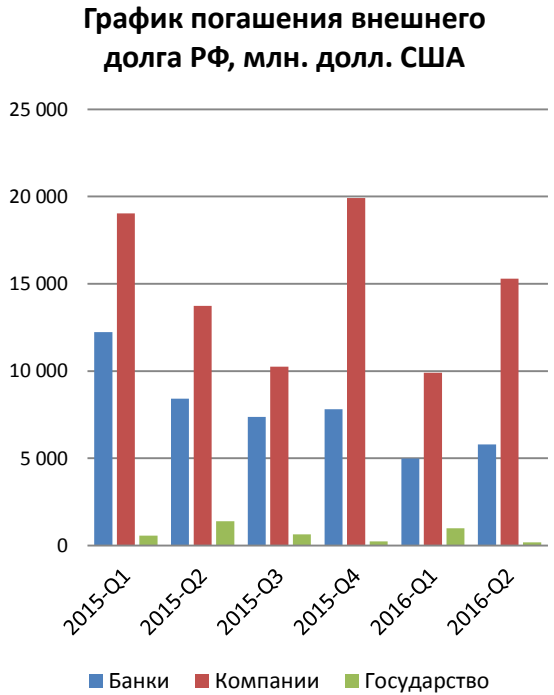
Попытка бизнеса рефинансировать внешний займ в российском среднем банке - отказ

Невозможность банком исполнения своих обязательств по внешнем заимствованиям по причине невозврата выданных кредитов

1. Банкротство или санация банка.

2. Попытка перекредитоваться в гос. или крупном частном банке

Хватит ли у государства ресурсов на поддержку всех?



Рынок факторинга 2015

Назад к объемам 2009 года через череду дефолтов

Факторинг в цифрах

- Многие дебиторы и поставщики образца 2013-2014 года не смогут исполнить свои обязательства перед факторами в 2015 году
- Порядка 10% совокупного портфеля рынка факторинга является «токсичными активами» (доля будет увеличиваться)
- После «тяжелого» первого квартала 2015 года рынок факторинга могут начать покидать игроки…

Прогноз развития рынка факторинга РФ: 2014: **~0%**; 2015: **от - 20% до -40%**

Приоритетные рынки

Прошлое и настоящее — наши средства; только будущее — наша цель!

Традиционные лидеры российского рынка

- Нефтегазовая промышленность
- Металлургическая промышленность
- Транспорт

FMCG

- Продовольственные сети федерального уровня
- Социальная значимость
- Высокая диверсификация поставщиков и покупателей

Импортозамещающие производства

- Высокая степень локализации
- Конкурентоспособность
- Масштаб деятельности

Госзаказ

- Потенциал рынка – 20 трлн. рублей
- Реальный потенциал законодательных изменений от АФК в области госзаказа (госфакторинг)

Включить мозги и работать!