

Центральная и Восточная Европа: подъем и возвращение инвесторов

Иштван Лендьел
Генеральный Секретарь
Банковская Ассоциация Стран Центральной и Восточной Европы

ЦВЕ: Основные торговые партнеры

ЭКСПОРТ

5 крупнейших торговых партнеров и их доля в экспорте (%)

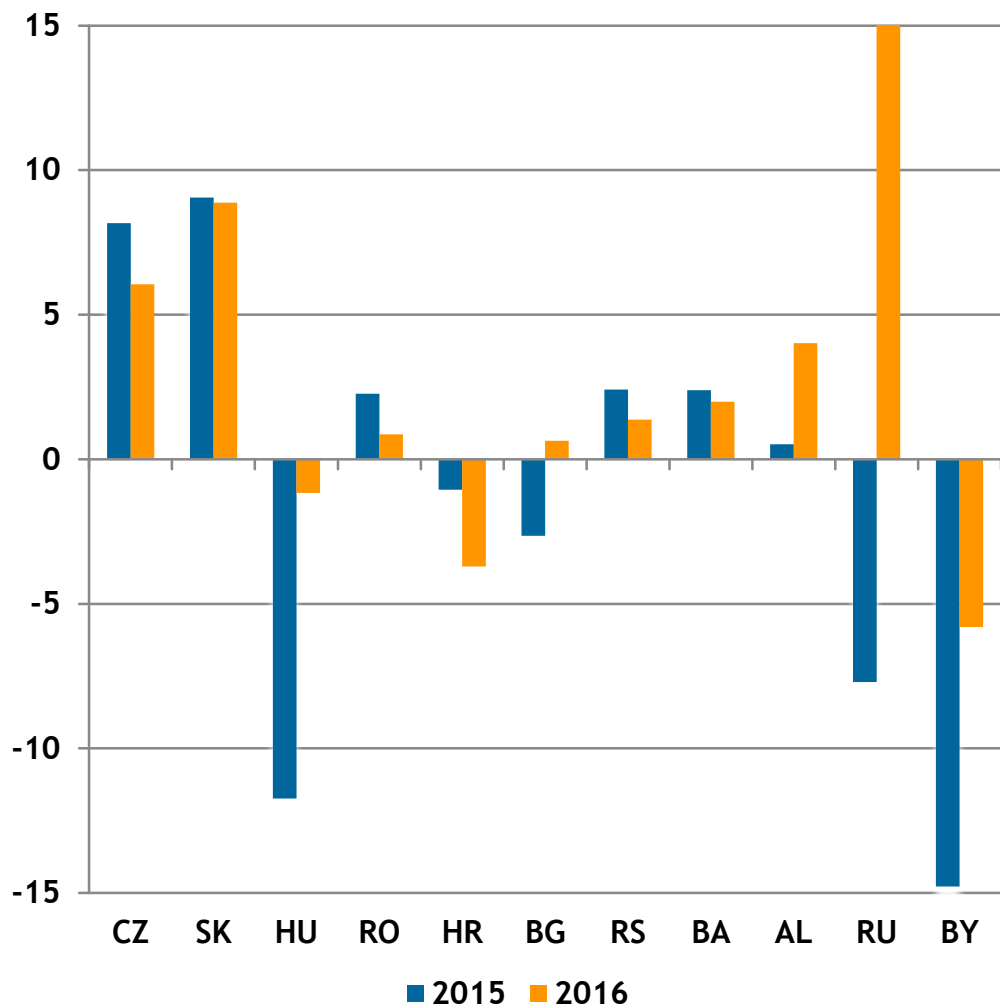
Польша	Германия 26.9	Великобритания 6.8	Чехия 6.5	Франция 5.6	Италия 4.8	50.6
Чехия	Германия 32.5	Словакия 9.0	Польша 5.8	Великобритания 5.3	Франция 5.0	57.5
Словакия	Германия 22.7	Чехия 12.4	Польша 8.3	Австрия 5.7	Франция 5.0	54.7
Словения	Германия 20.6	Италия 11.2	Австрия 8.3	Хорватия 7.8	Франция 4.9	52.9
Венгрия	Германия 27.3	Румыния 5.2	Словакия 5.0	Австрия 4.8	Италия 4.7	47.0
Албания	Италия 50.9	Сербия 9.9	Испания 5.2	Мальта 4.6	Греция 3.9	74.5
Босния	Германия 15.7	Италия 13.5	Хорватия 10.3	Сербия 8.5	Словения 8.3	56.4
Хорватия	Италия 13.4	Словения 12.3	Германия 11.3	Босния 9.7	Австрия 6.5	53.2
Румыния	Германия 19.8	Италия 12.4	Франция 6.8	Венгрия 5.4	Великобритания 4.4	48.7
Сербия	Италия 16.2	Германия 12.5	Босния 8.8	Румыния 5.6	Россия 5.4	48.5

ЦВЕ: основные экспортные отрасли (в % от экспорта товаров)

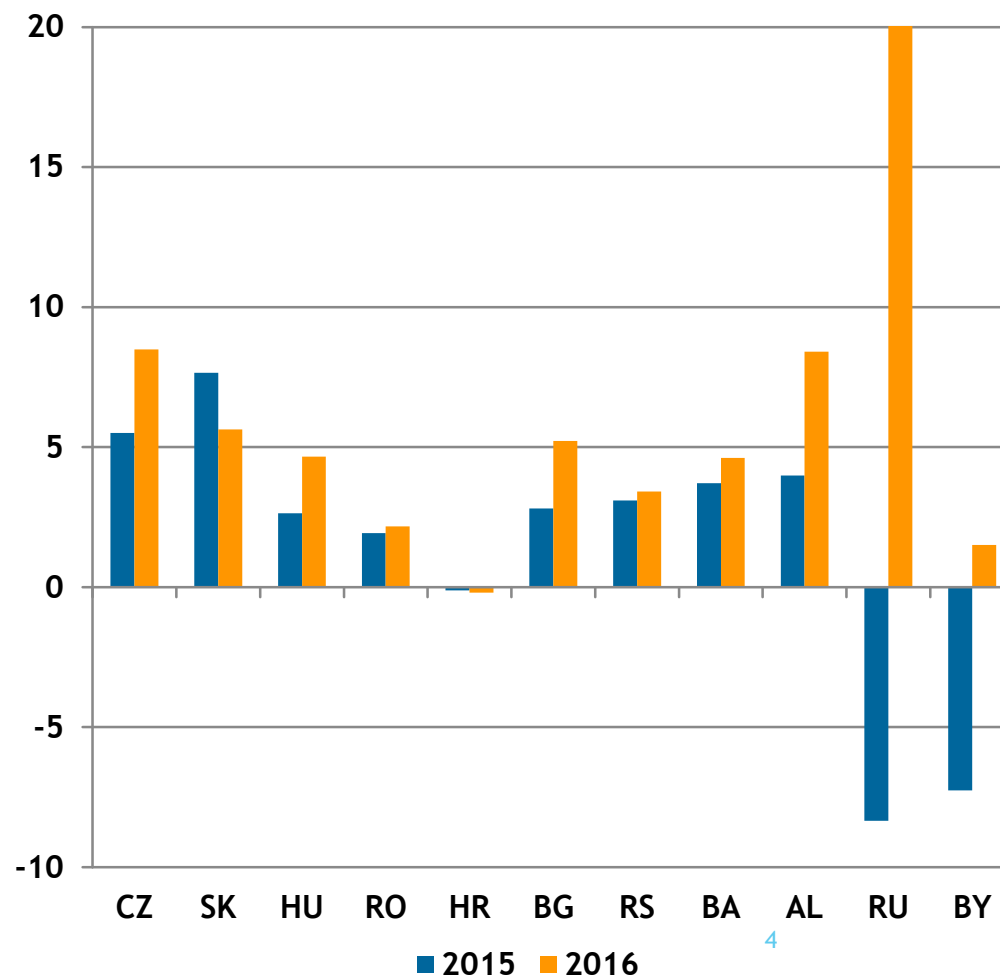
ЭКСПОРТ						
	5 крупнейших экспортных отраслей и их доля					
Польша	Автомобилостроение 14.6	Продукты питания 13.2	Машиностроение 13.0	Электрооборудование 12.2	Металлургия 9.8	62.9
Чехия	Автомобилостроение 20.9	Машиностроение 18.5	Машиностроение 17.1	Металлургия 9.2	Резиновые и пластмассовые изделия 5.8	71.5
Словакия	Автомобилостроение 28.0	Электрооборудование 20.5	Машиностроение 12.2	Металлургия 9.8	Резиновые и пластмассовые изделия 6.2	76.6
Словения	Химические продукты 15.4	Автомобилостроение 14.6	Металлургия 12.2	Электрооборудование 12.2	Машиностроение 10.8	65.1
Венгрия	Электрооборудование 19.7	Машиностроение 18.6	Автомобилостроение 18.2	Химические продукты 8.6	Продукты питания 8.4	73.4
Албания	Текстильные изделия 35.3	Прочие готовые изделия 23.4	Металлургия 9.8	Энергоносители 8.8	Продукты питания 7.3	84.5
Босния	Металлургия 17.7	Текстильные изделия 14.4	Мебель 10.7	Изделия из дерева 10.4	Продукты питания 8.6	61.8
Хорватия	Продукты питания 13.4	Энергоносители 10.9	Текстильные изделия 10.5	Химические продукты 10.2	Машиностроение 9.5	54.6
Румыния	Электрооборудование 16.7	Автомобилостроение 16.6	Продукты питания 10.5	Машиностроение 10.5	Текстильные изделия 10.0	64.3
Сербия	Продукты питания 21.3	Автомобилостроение 12.7	Металлургия 12.6	Электрооборудование 9.7	Продукты питания 8.6	64.9
Россия	Энергоносители 62.8	Металлургия 9.6	Химические продукты 5.2	Продукты питания 4.7	Прочие готовые изделия 3.6	86.0
Украина	Продукты питания 38.2	Металлургия 24.8	Прочие сырьевые товары 6.8	Химические продукты 5.6	Электрооборудование 5.2	80.7

Банковский сектор ЦВЕ - на пути к восстановлению /1

Рост кредитования (в % за год в EUR)

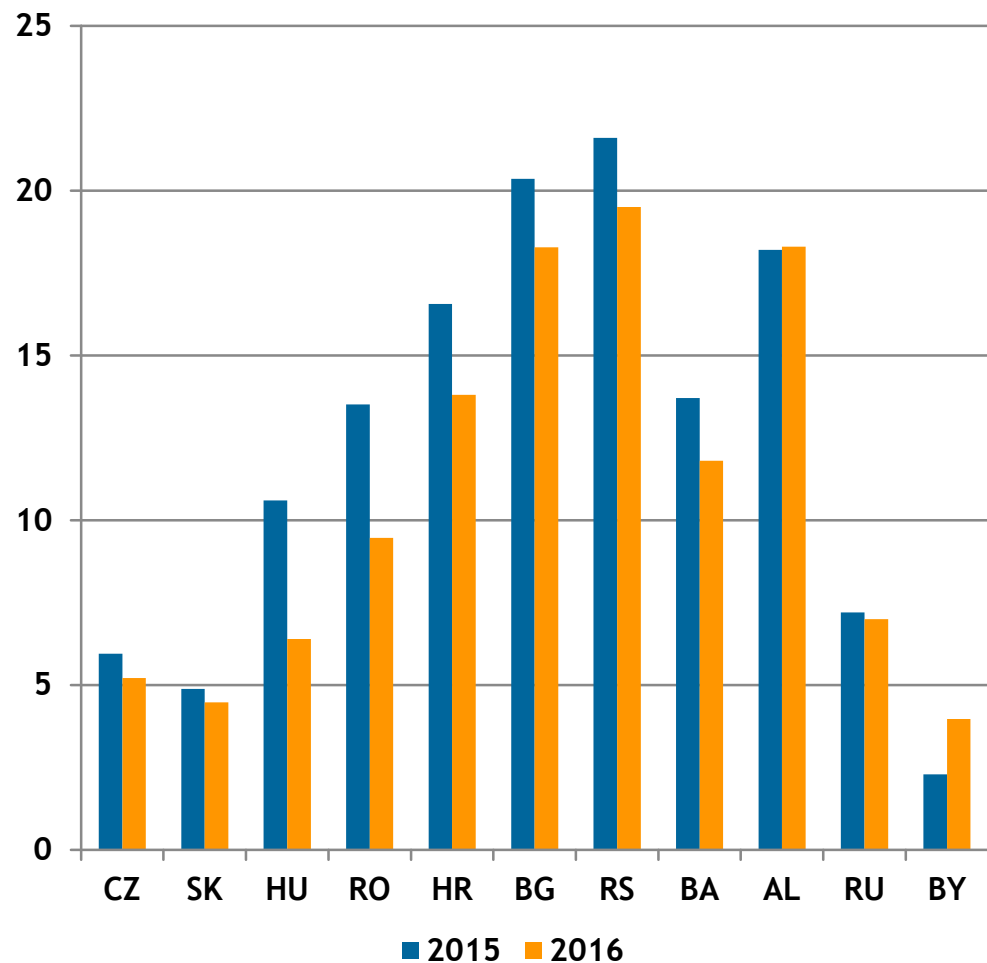


Рост активов (в % за год в EUR)



Банковский сектор ЦВЕ - на пути к восстановлению /2

Доля проблемных кредитов (в %)

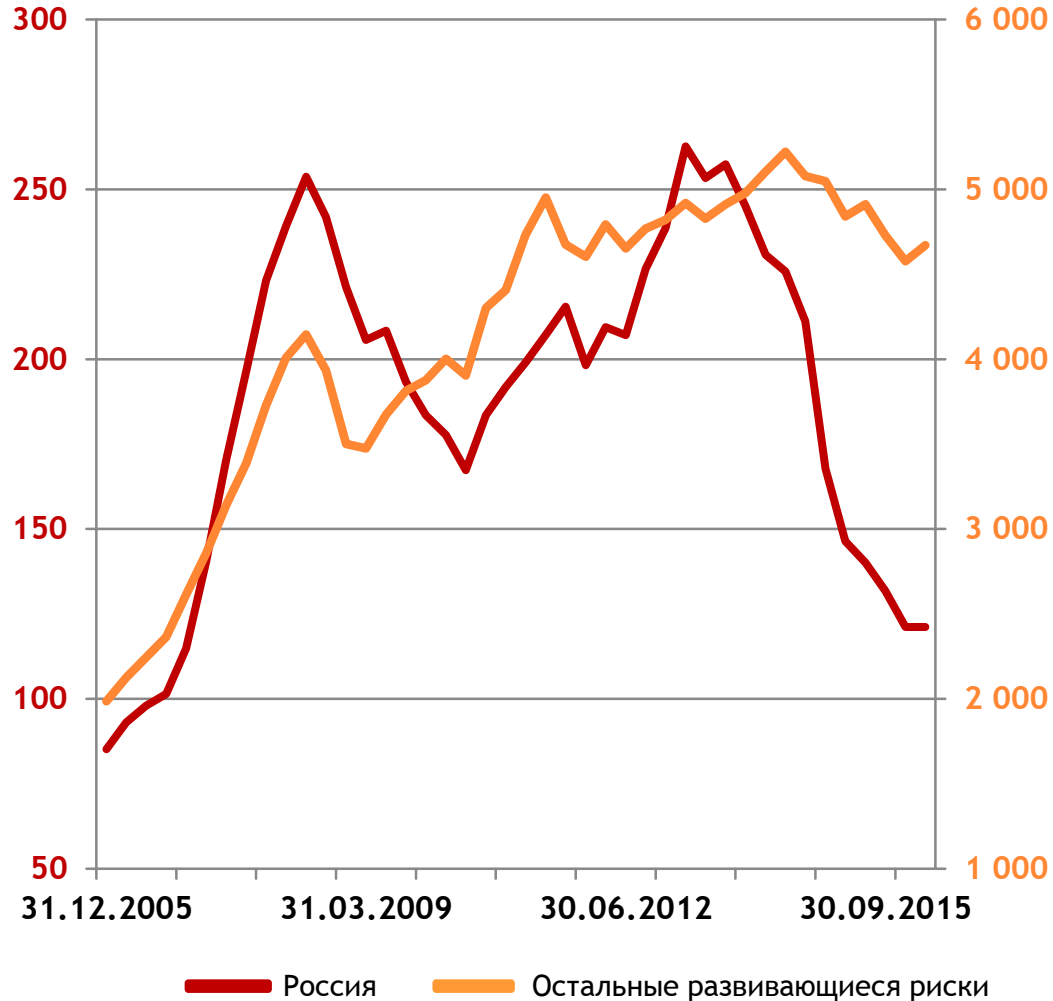


Доходность банковского сектора (ROE, %)

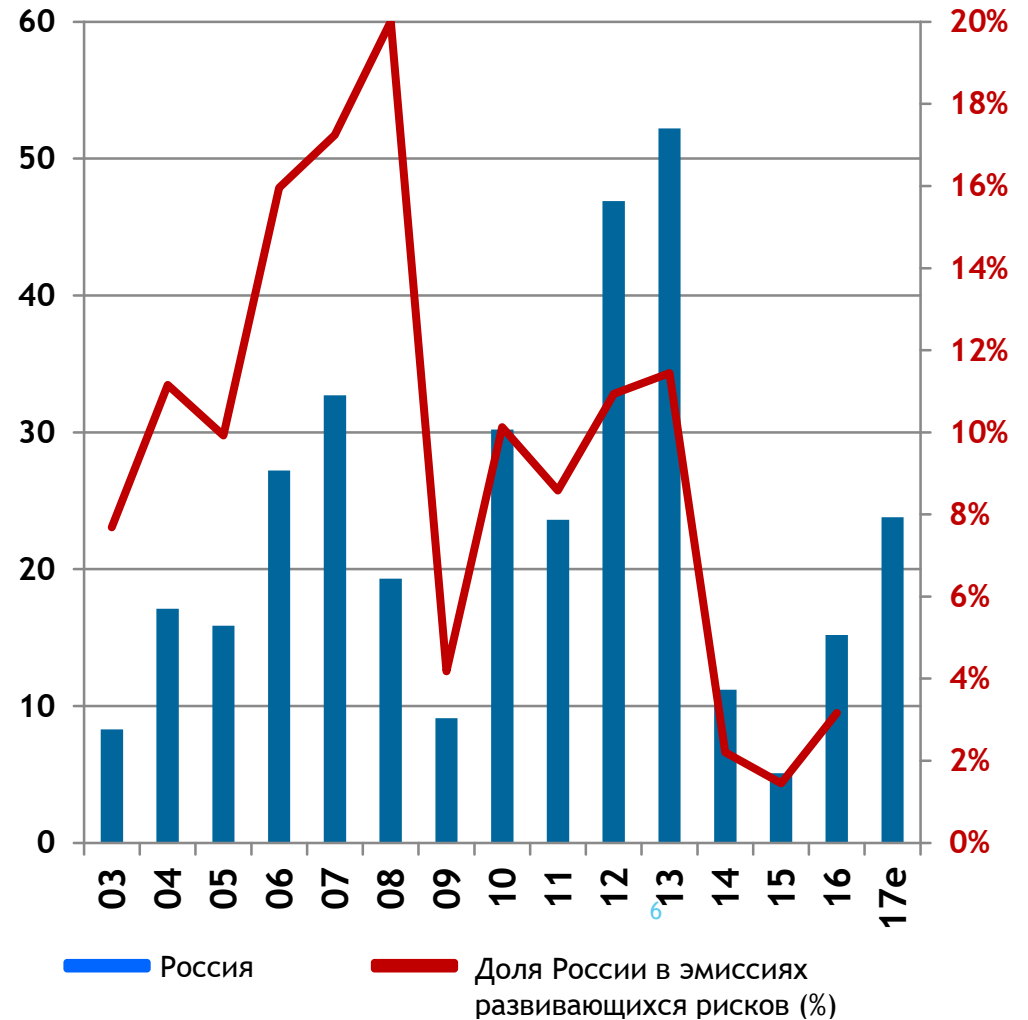


Россия и международное движение капитала: Место банков занимают рынки

Требования иностранных банков к российским банкам и корпоративам (в млрд долл)



Международные эмиссии российских эмитентов



Эмиссии за последнее время

- ▶ Норильский Никель 1 млрд долл. евробонд (4.1%)
- ▶ Тинкофф 300 млн долл. евробонд (9.25%)
- ▶ Московский Кредитный Банк (8.9%)

География:

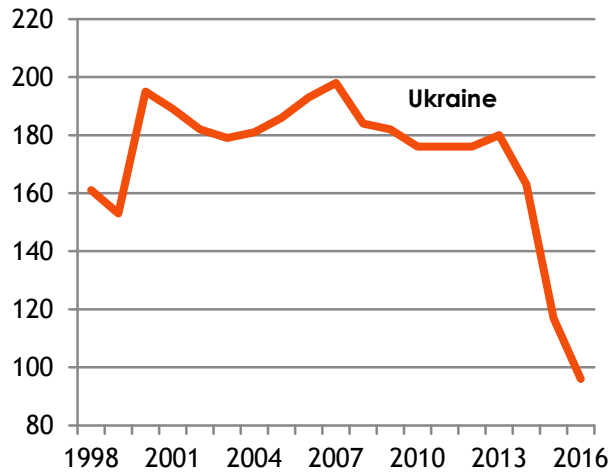
30-40% размещено в России, остальная часть в Швейцарии, США, Великобритании и т.д.

Показатели: управляющие активами, фонды, банки

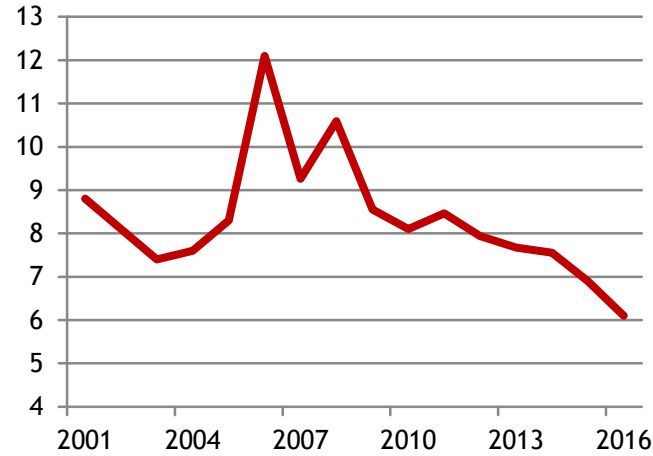
Приоритетные отрасли: энергетика, инфраструктура, проектные бонды, «зоны приоритетного развития» — Сибирь, Дальний Восток

Роль иностранных банков: Россия и Украина

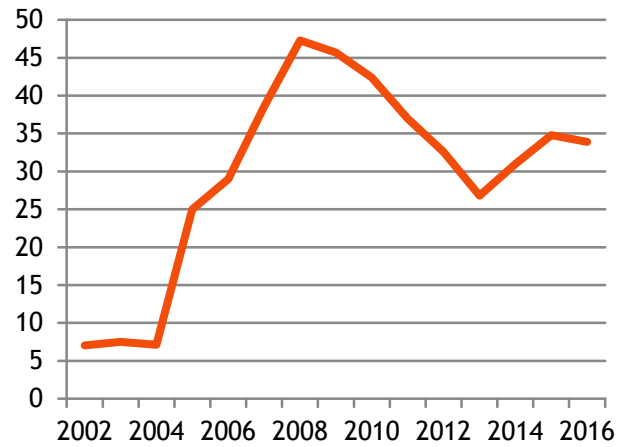
Количество банков



Доля иностранных банков



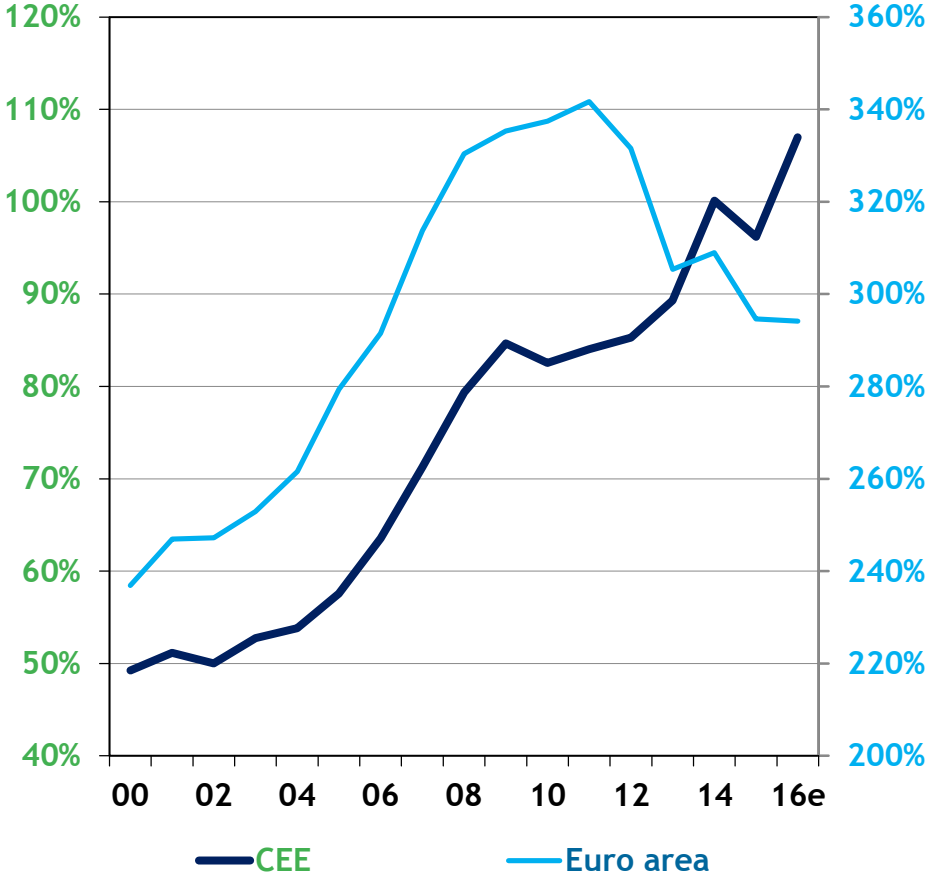
— Россия: Рыночная доля банков с 100%-ным иностранным участием



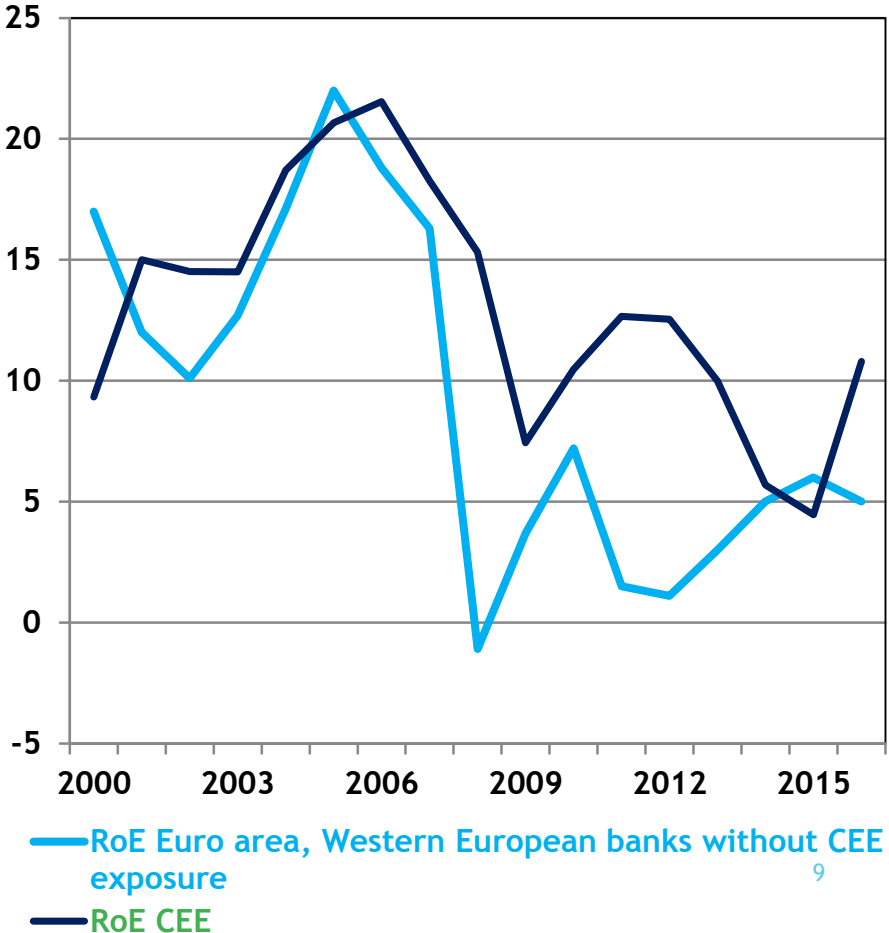
— Украина: Рыночная доля иностранных банков

ЦБЕ как двигатель роста?

Банковские активы (в % от ВВП)

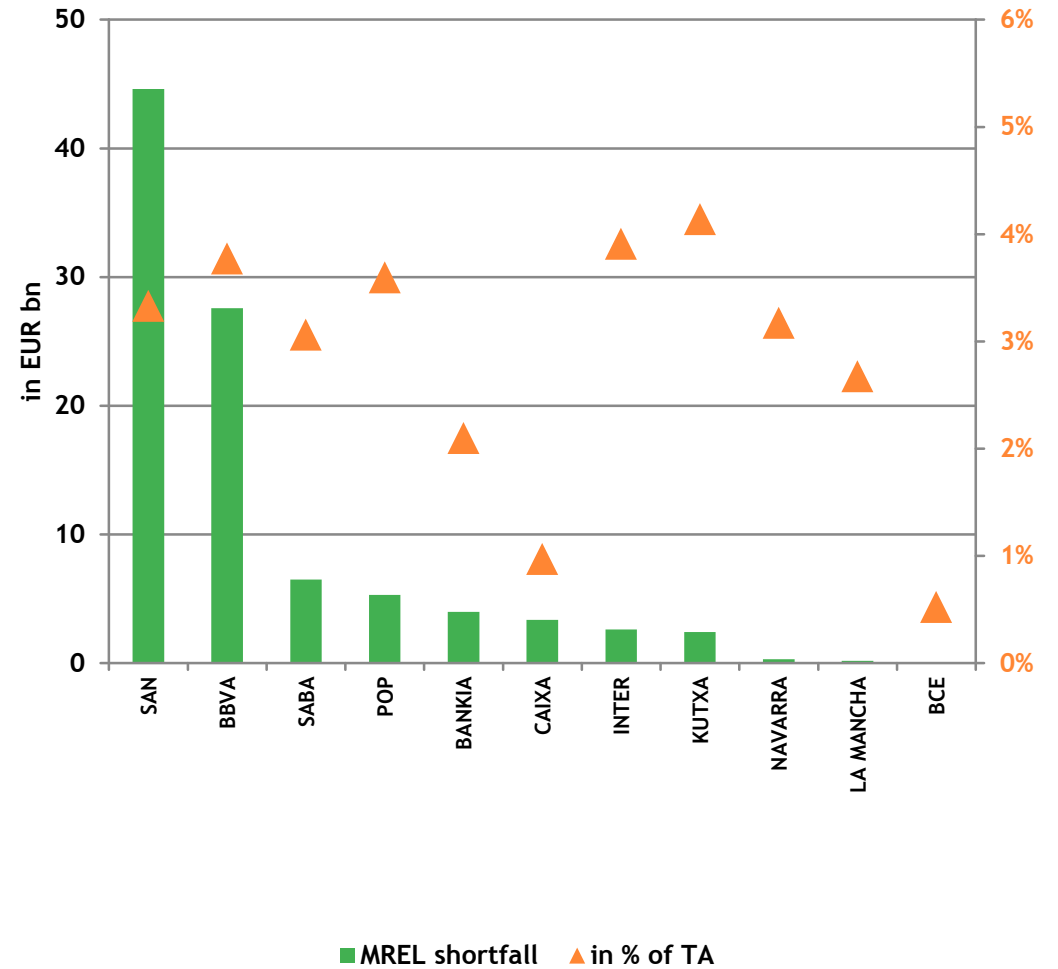
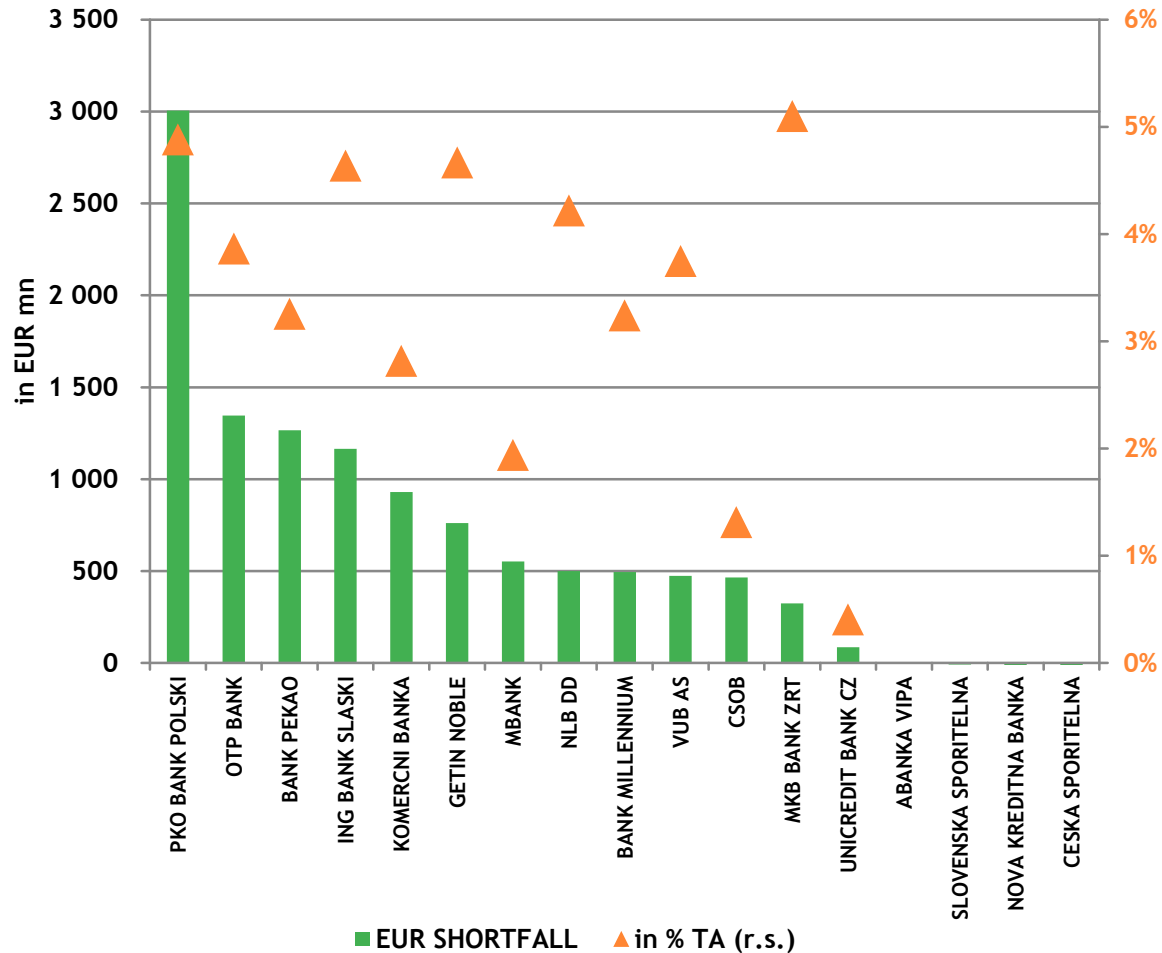


Доходность банковского бизнеса (ROE)



Source: ECB, national sources; RBI/Raiffeisen RESEARCH

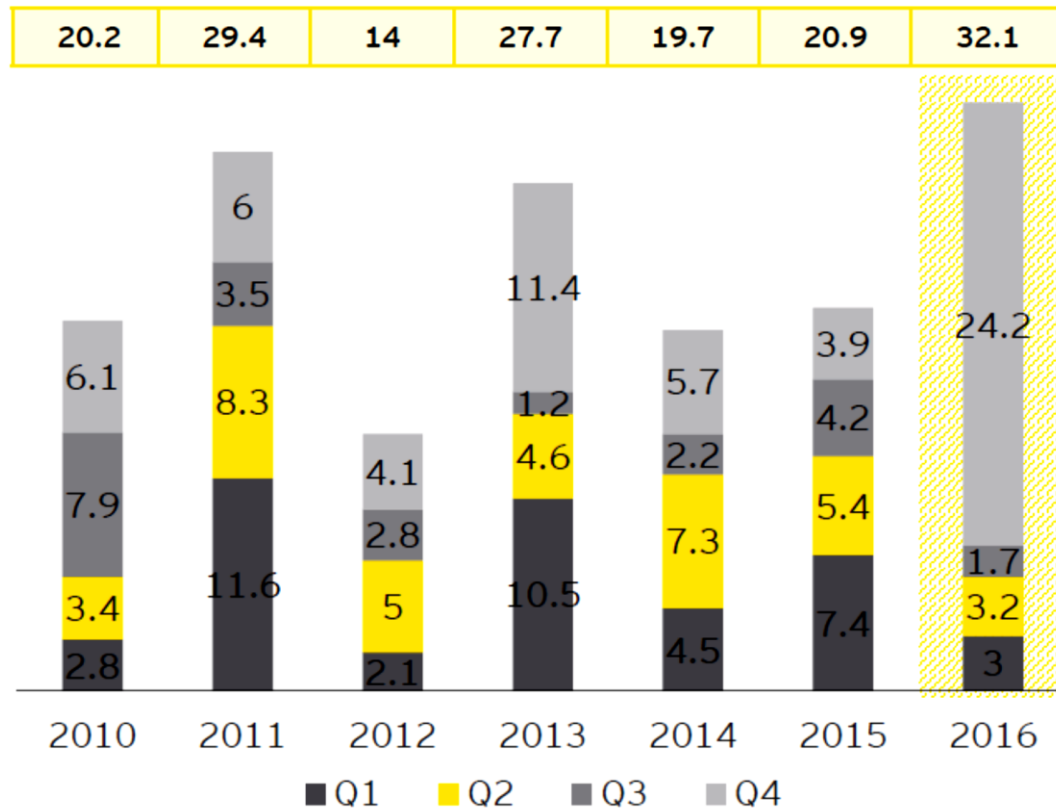
MREL и банки ЦВЕ: ожидаемая потребность в доп.капитале в млрд. евро



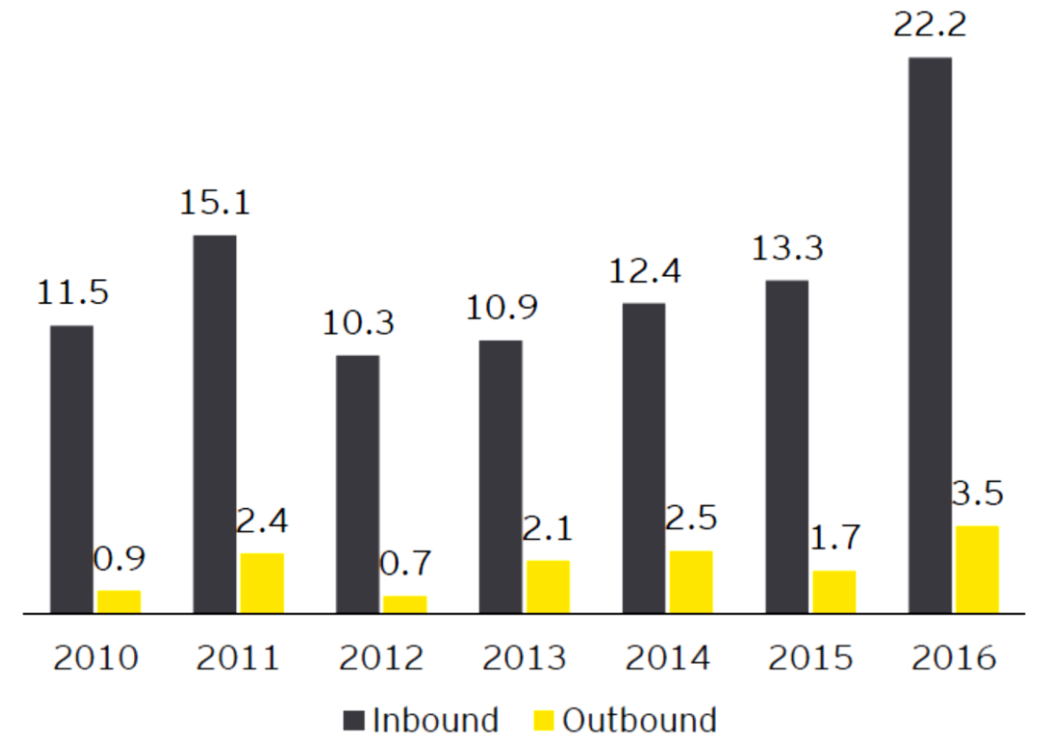
MREL = Minimum own funds and eligible liabilities - источники поглощения убытков и восстановление деятельности банков

Объем слияний и поглощений в ЦВЕ

Объем транзакций в млрд евро по кварталам



Объем транзакций с участием иностранного инвестора (2010-2017 гг.)



Слияния и поглощения в финансовом секторе

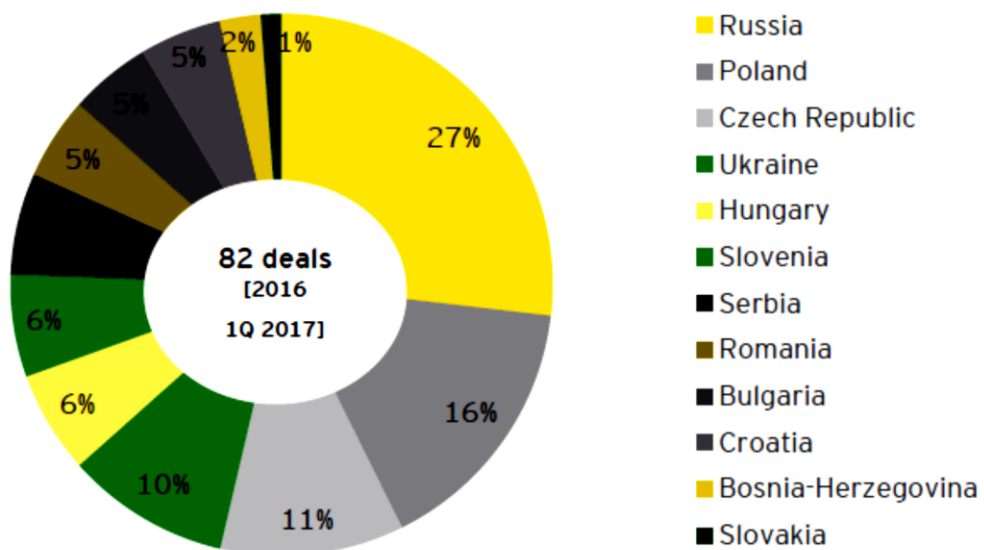


- В 2016 г. 15% транзакций M&A в фин. секторе имели место в ЦВЕ
- 2016-2017 гг.:
По количеству транзакций на 1 месте - Россия, по объему - Польша

Количество транзакций



Объемы M&A по странам ЦВЕ



Европейские M&A по регионам

