

Влияние кризиса 2008 года на банковскую систему . Основные антикризисные меры.

*Выполнила студентка УФР 4-1
Брыцкова Елена*

ЧАСТЬ I

МИРОВОЙ КРИЗИС 2008: ПРИЧИНЫ

Мировой финансовый кризис 2008 года - это финансово-экономический кризис, проявившийся в сентябре-октябре 2008 года в форме очень сильного ухудшения основных экономических показателей в большинстве развитых стран, и последовавшая в конце того же года глобальная рецессия.

Проявления кризиса:

- Повсеместное снижение объемов производства;
 - Снижение спроса и цен на сырье;
 - Рост безработицы, сокращение рабочих мест (как в коммерческих, так и государственных организациях);
 - Отсутствие стабильности.
-

Основные причины финансового кризиса 2008 года:

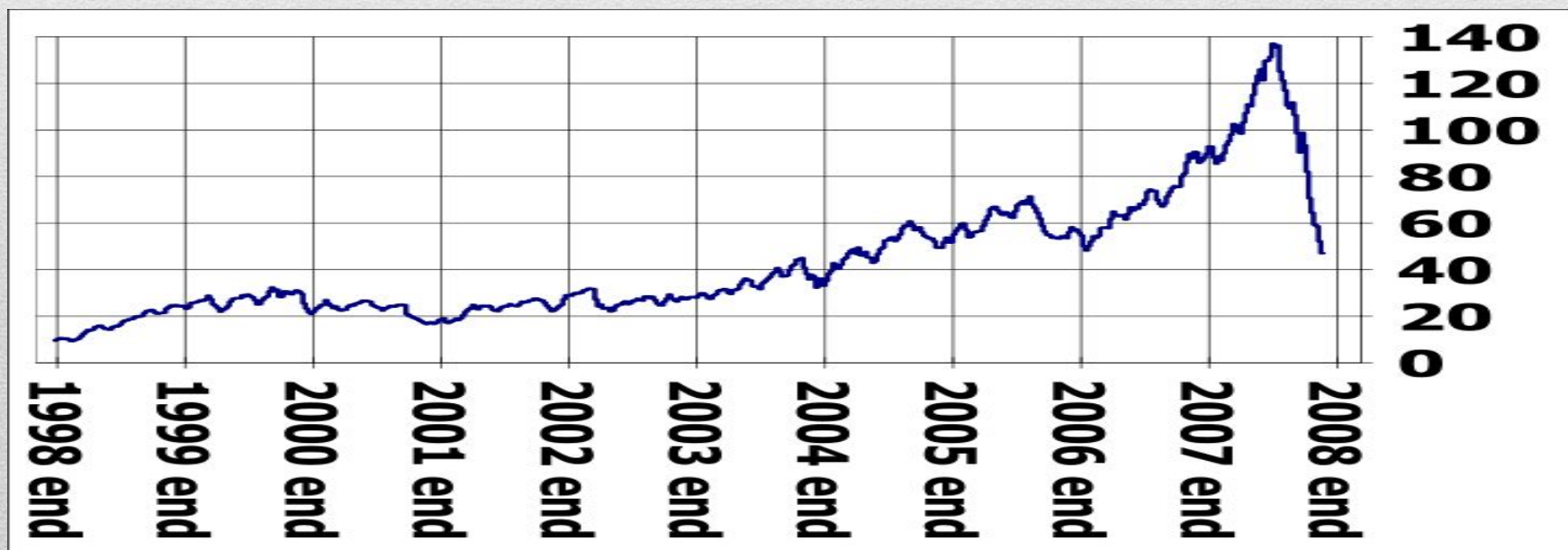
- Дисбалансы в мировой экономике, связанные с избыточным потреблением в США:



- Перепроизводство доллара:

Основные причины финансового кризиса 2008 года:

- Лопнувший пузырь, необеспеченной ипотеки;
 - Процесс невозврата платежей по ипотеке и банкротство банков, занятых в этой сфере;
- Высокие цены на сырьевые товары (в т.ч. нефть):



Основные причины финансового кризиса 2008 года:

- Перегрев фондового рынка:

Финансовый кризис и кредитное сжатие в США



Источник: данные ФРС США.

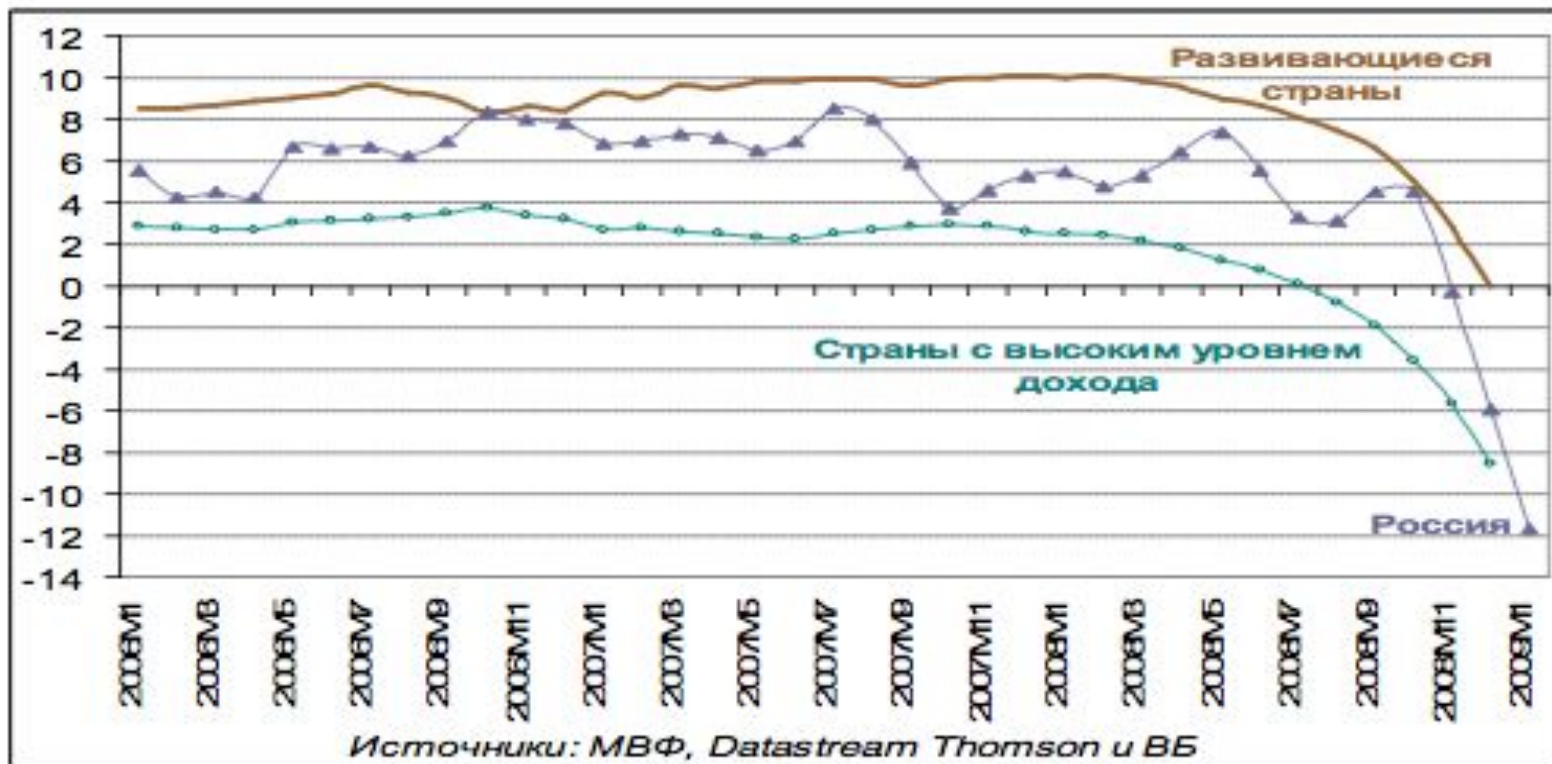
ЧАСТЬ II

МИРОВОЙ КРИЗИС 2008: ПОСЛЕДСТВИЯ

Последствия кризиса 2008 года:

- Спад экономической активности:

Рис. 1.1: Спад экономической активности в России и других странах в последние месяцы 2008 г. (Рост промышленного производства, %, к соответствующему периоду прошлого года, Скользящее среднее за 3 месяца, с сезонной корректировкой).



Последствия кризиса 2008 года:

- Падение мировой торговли:

Кризис международной торговли

		Экспорт	Импорт
<i>Падение объемов торговли в 2009 г. по отношению к аналогичному периоду 2008 г., %</i>			
Германия	апрель	-28,7	-22,9
Китай	май	-22,6	-24,8
США	апрель	-27,3	-35,0
Япония	апрель	-39,1	-37,8
Россия	апрель	-47,9	-45,4
<i>Последние (на конец июня с. г.) прогнозы падения объемов мировой торговли в 2009 г., %</i>			
ОЭСР		-13,2	
ВТО		< -9,0	
Всемирный банк		-9,7	

Последствия кризиса 2008 года:

- **Общие потери стоимости активов, недвижимости, капитализации фондовых рынков:** \$50 трлн., из которых \$29 трлн. — это потери капитализации фондовых рынков*
- **Сокращение чистых потоков капитала из развитых стран в развивающиеся в 2009 г. по сравнению с 2008 г. в 3 раза, а с 2007 г.— в 1 раз****
- **Потенциальные потери мировой финансовой системы составили около \$1 трлн.*****

**по оценке Азиатского банка развития*

***по оценке Института международных финансов*

**** по оценкам МВФ*

ЧАСТЬ III

РОССИЯ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНОГО КРИЗИСА:

- ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА**
 - БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА**
-

ХРОНОЛОГИЯ КРИЗИСА В РОССИИ

ОКТАБРЬ 2008

- Наличие внешнего долга российских компаний в совокупности на \$527 млрд.
- Резкое падение цены нефти марки Urals ниже \$70 за баррель
- Принудительные продажи по сделкам РЕПО (margin call) вследствие падения курса акций российских компаний
- Президент Д.А. Медведев подписал ФЗ "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы РФ»
- Заявление Президента Д.А. Медведева о предоставлении субординированного кредита российским банкам на сумму 950 млрд. руб. на срок не менее 5 лет
- Начало сокращений в российских компаниях
- Рейтинговые агентства S&P, Moody's и Fitch изменили прогнозы по 13-ти рос. банкам и компаниям финансового сектора со «стабильного» на «негативный»
- S&P и Fitch изменило прогноз по суверенным рейтингам России со «стабильного» на «негативный»
- Заявление В.В. Путина о сокращении расходов бюджета и госмонополий

НОЯБРЬ 2008

- Снижение цены нефти Urals ниже \$58 за баррель (7 ноября), ниже \$50 (14 ноября)
- По заявлению председателя ЦБ РФ С. Игнатьева:
 - отток капитала из России \$50 млрд.
 - возможность плавной девальвации рубля
- Констатация Президентом прихода кризиса в реальный сектор экономики

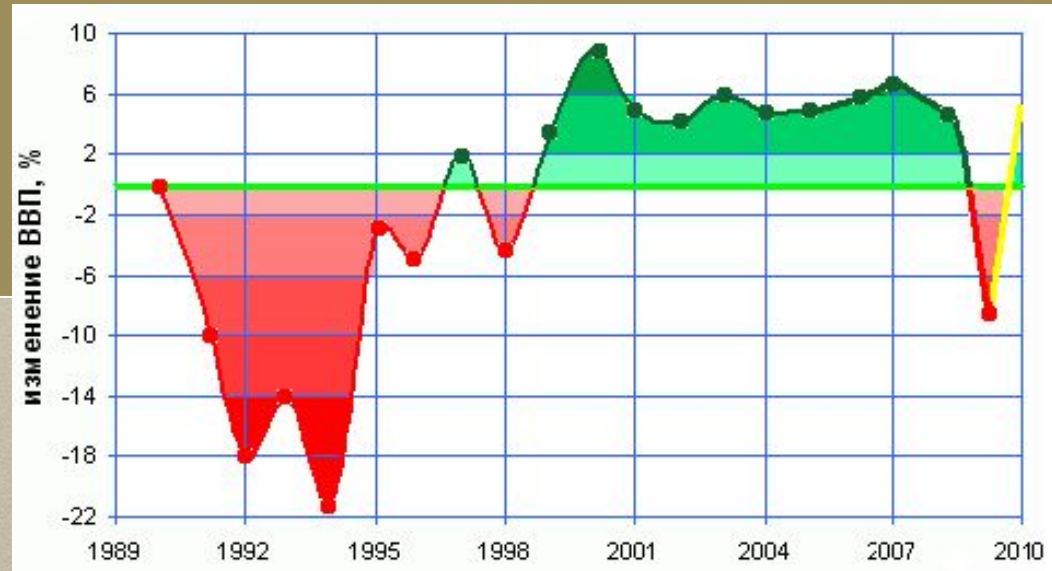
ХРОНОЛОГИЯ КРИЗИСА В РОССИИ

2009 г.:

- **ЯНВАРЬ:** Обнародованы новые расчеты ВВП: снижение на 2,2%
- **ФЕВРАЛЬ:** Снижение товарооборота на 2,4% (впервые с 1999г.)
- По данным Forbs сокращение числа рос. долл. миллиардеров с 110 до 32
- **АПРЕЛЬ:** Снижение ВВП на 9,5%
- Падение промпроиз-ва на 14,3%
- **МАЙ:** Снижение ВВП на 23,2%
- **АВГУСТ:** окончание рецессии, рост ВВП на 7,5%

2010 г.:

- Россия на II месте после Японии по росту ВВП и промпроиз-ва
- По данным Forbs число рос. долл. миллиардеров выросло с 32 до 62
- По заявлению Премьер-министра В.В. Путина «экономика в России начала свое восстановление».



Фондовые биржи России в условиях кризиса

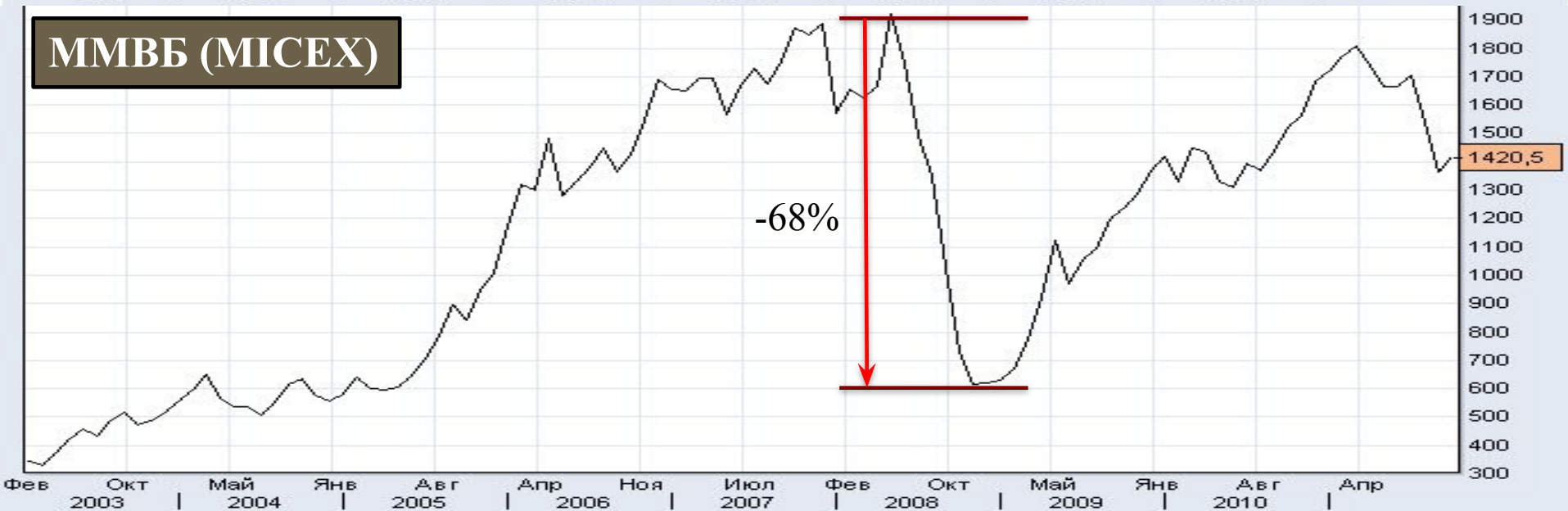
Финам.RU® www.finam.ru

RTSI Месячный

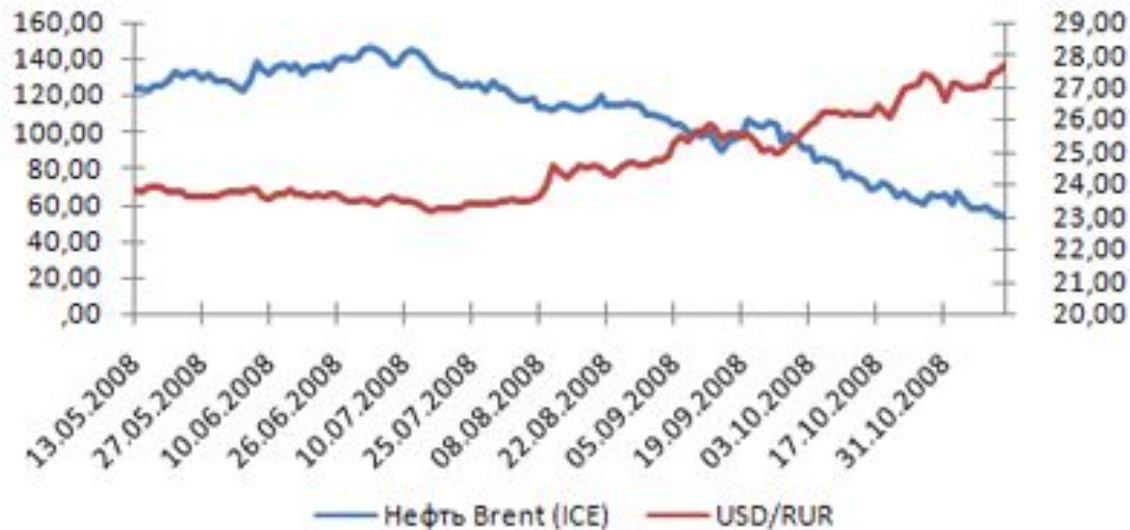
РТС (RTSI)



ММВБ (MICEX)

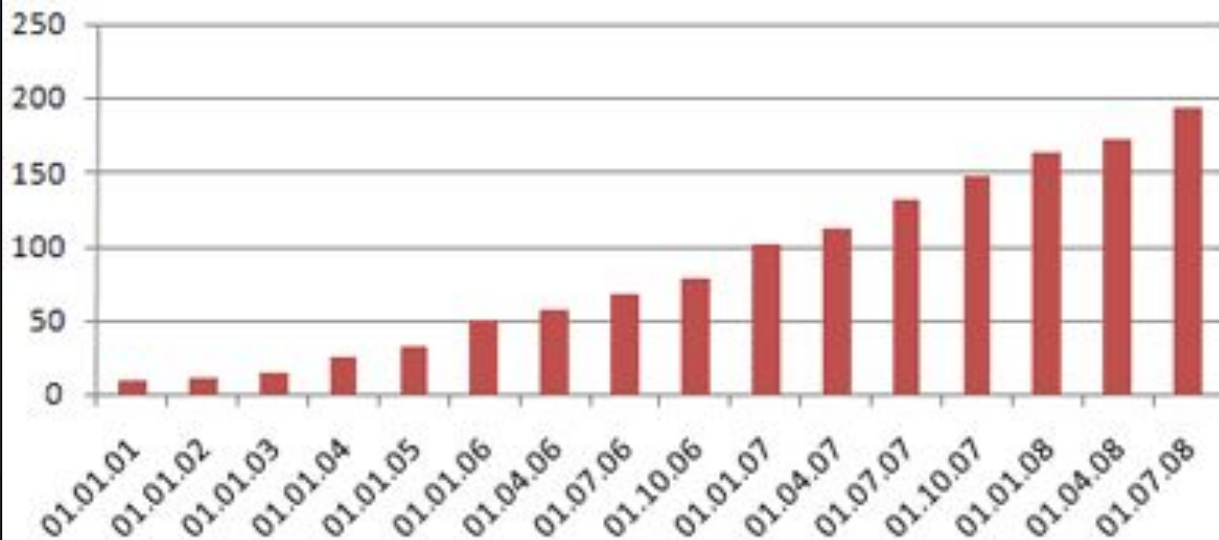


Цены на нефть и курс доллара



Источник: www.cbonds.ru

Динамика иностранных обязательств банковского сектора РФ, млрд. долл. США



Источник: ЦБ РФ

По данным ЦБ РФ:

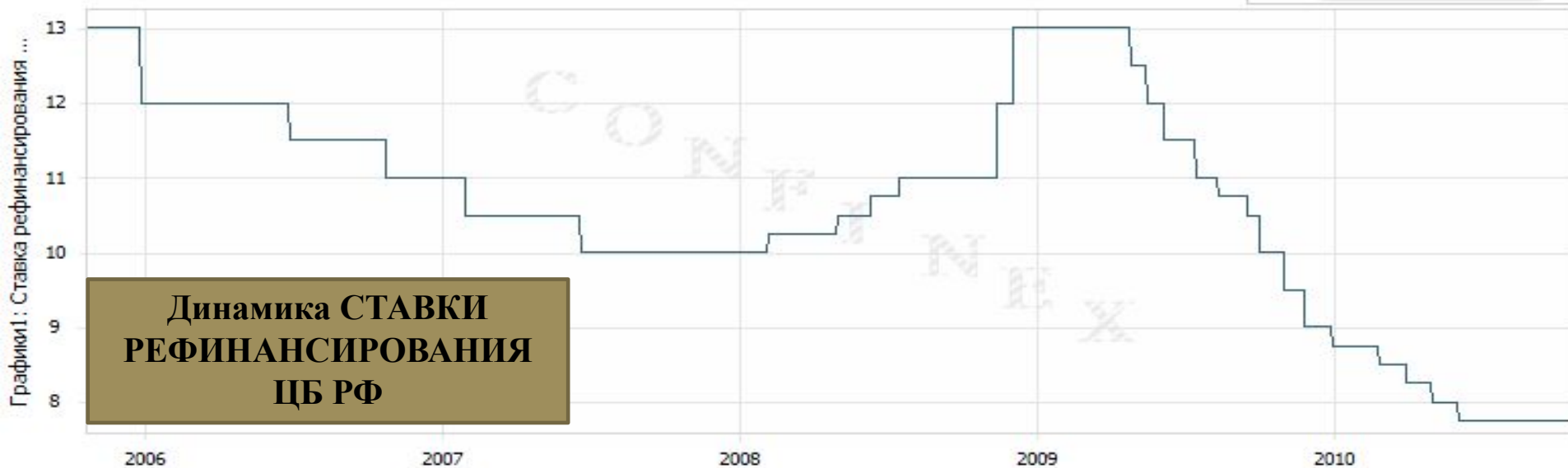
Рос. внешний долг - \$527 млрд.
в т.ч. гос. долг - \$39 млрд.

Валютный кризис: девальвация российского рубля

Динамика курса USD/RUB



График 1: — USD/RUB (RUB за 1 USD)



Динамика СТАВКИ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ ЦБ РФ

График 1: — Ставка рефинансирования ЦБ России (%)

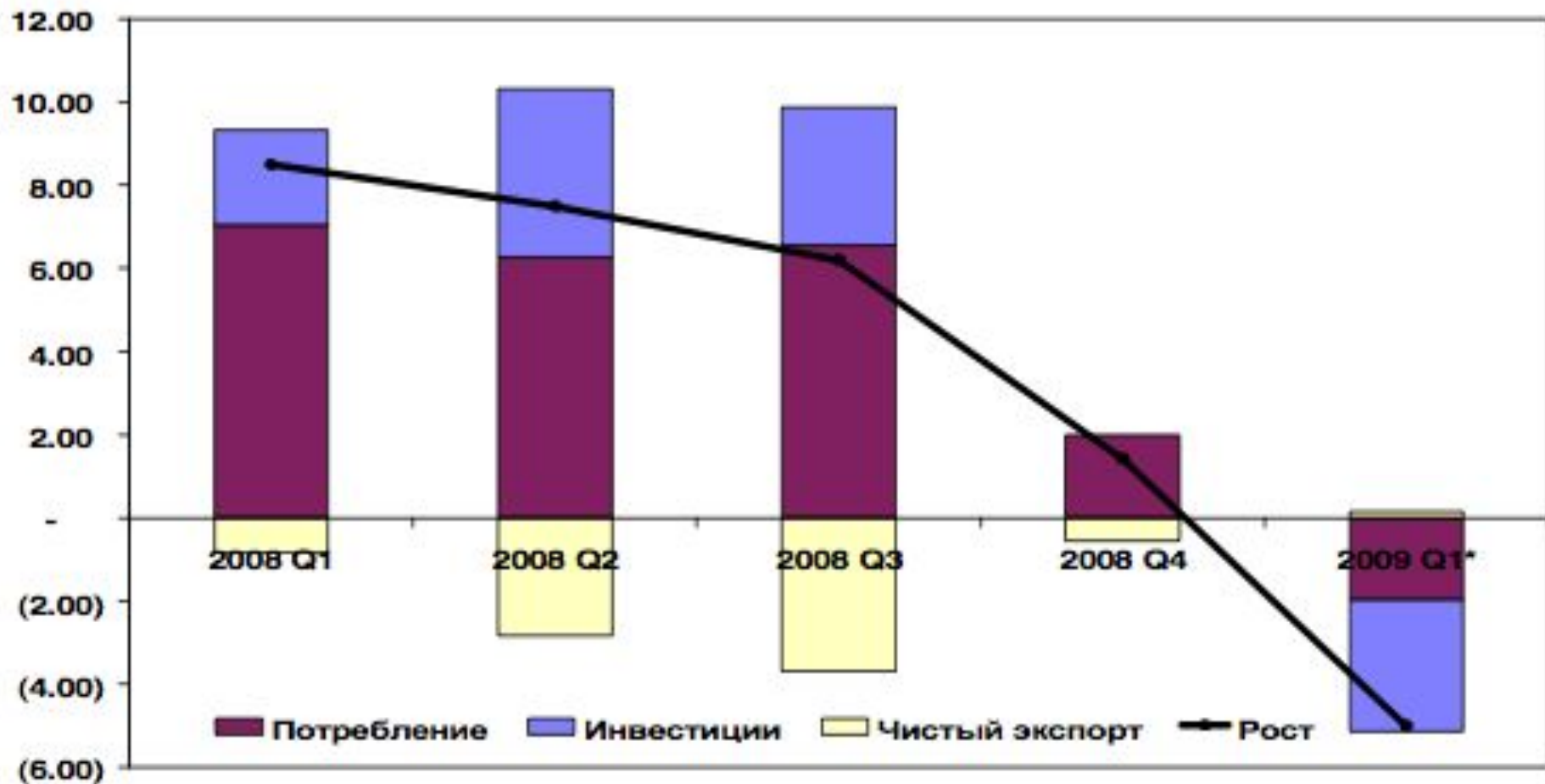
Основные макроэкономические показатели, 2006-2009 гг.

Таблица 1.1: Основные макроэкономические показатели, 2003-2009 гг.

	2006	2007	2008	4 кв. 2008	январь. 2009	февраль. 2009
Рост ВВП, %	7.7	8.1	5.6	1.1***	-8.8*	-7.3*
Рост промышленного производства (к соответствующему периоду прошлого года), %	6.3	6.3	2.1	-6.1	-16	-13.2
Рост инвестиций в основной капитал (к соответствующему периоду прошлого года), %	16.7	21.1	9.8	-2.3	-15.5	-14.1
Баланс федерального бюджета, % ВВП	7.4	5.5	4.0	4.0	15	2.6
Индекс потребительских цен (ИПЦ), %	9.0	11.9	13.3	13.3	2.4**	4.1**
Текущий счет платежного баланса, млрд. долларов США	95.6	76.6	98.9	8.1	n/a	n/a
Безработица, %	7.2	6.1	6.3	7.1	8.1	8.5
Цена нефти марки Юралс, \$ за баррель	61.2	69.5	95.1	54.9	44.2	43.1
Золотовалютные резервы на конец периода, млрд. долларов США	303.7	478.8	427.1	427.1	386.9	384.1

Источник: Росстат, Банк России, Министерство финансов, Bloomberg.

Источники реального роста ВВП России со стороны спроса, квартальные данные, 2007-2009 гг. (% к соотв. периоду предыдущего года)



Источник: Оценки Всемирного банка основаны на данных Росстата

ОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ:

Рост ВВП по основным секторам (добавленная стоимость), 2006–2008 гг.

	2006	2007	2008
Рост ВВП	7.7	8.1	5.6
Торгуемые сектора	3.4	3.9	1.8
Сельское хозяйство, лесное хозяйство	3.8	2.6	8.4
Добыча полезных ископаемых	-3.3	-2.6	0.2
Обрабатывающие производства	7.3	7.8	0.9
Неторгуемые сектора	9.7	10.3	7.4
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	5.7	-0.7	1.2
Строительство	11.8	9.3	13.2
Оптовая и розничная торговля	14.1	13.7	8.4
Финансовые услуги	10.3	12.5	6.6
Транспорт и связь	9.6	3.4	6.9

Источник: Росстат; расчеты сотрудников Всемирного банка.

РЫНОК ТРУДА:

Производительность труда, располагаемые доходы, заработная плата и безработица

	2006	2007	2008	Q4 2008	09-Jan	09-Feb
Рост ВВП, %	7.7	8.1	5.6	1.1**	-8.8*	-7.3*
Занятые, млн. человек	68.8	70.5	71	70.6	69.6	69.2
Рост занятости (к соответствующему периоду прошлого года), %	0.8	2.4	0.6	-0.3	-0.4	-0.4
Рост производительности труда (к соответствующему периоду прошлого года), %	6.8	5.6	5.0	1.4	n/a	n/a
Рост реальных располагаемых доходов (к соответствующему периоду прошлого года), %	13.5	12.1	2.7	-5.8	-10.2	-4.7
Рост реальной заработной платы (к соответствующему периоду прошлого года), %	13.3	17.2	10.3	5.0	1.9	0.1
Среднемесячная заработная плата, в долларах США	391.9	532.0	694.3	668.2	544.0	524.0
Безработица (в %, по определению МОТ)	7.2	6.1	6.3	7.1	8.1	8.5

Источник: Росстат.

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС: (млрд. долларов США), 2006-2009 гг.

	2006	2007	2008	1 кв.'08	3 кв.'08	4 кв.'08	2009
Счет текущих операций	94,5	76,2	103,5	38,7	29,4	8,5	48,6
Торговый баланс	125,6	112,0	155,4	45,5	45,5	19,5	91,8
Счет операций с капиталом и фин. инструментами	-104,2	-64,4	-92,3	-32,6	-24,8	-5,1	-46,9
Чистые ошибки и пропуски	9,5	-13,3	-11,3	-6,1	-4,7	-3,3	-1,7

Источник: Банк России

Цены на нефть и торговый баланс



Таблица 15. Чистые потоки капитала (млрд. долларов США), 2003-2006 гг.

	2006	2007	2008	4кв 2008 ^a
Чистый ввоз/вывоз капитала частным сектором	41.9	81.2	-129.9	-130.5
Чистый ввоз/вывоз капитала банками	27.5	45.9	-57.5	-56.2
Чистый ввоз/вывоз капитала прочими секторами	14.4	35.4	-72.5	-74.3

Источник: Центральный банк России.

Банковский сектор России в условиях кризиса

1. Нехватка ликвидности;
 2. Сохранение низкого уровня капитализации банков;
 3. Ограниченные возможности региональных банков получать достаточное рефинансирование;
 4. Опережающий темп роста активов по сравнению с темпами увеличения собственных средств (капитала) кредитных организаций;
 5. Замедление темпа роста уставного капитала кредитных организаций;
 6. Снижение темпов прироста привлеченных вкладов (депозитов);
 7. Наращивание на рынке банковских услуг банков с иностранным участием в уставном капитале;
 8. Заметное сжатие рынка межбанковских кредитов;
 9. Увеличение доли убыточных кредитных организаций;
 10. Несбалансированность структуры активов и низкое качество пассивов;
 11. Недоверие контрагентов.
-

Рейтинг российских банков: 10-ка по чистым активам

Крупнейшие банки России в 2008 году

№	Банк	Чистые активы на 01.01.2009 (млн. руб.)	Чистые активы на 01.01.2008 (млн. руб.)	Изменение за год (%)	Изменение № за год
1	Сбербанк	6 746 822.77	4 832 075.23	39.63	0
2	ВТБ	2 536 021.08	1 482 093.84	71.11	0
3	Газпромбанк	1 740 621.73	791 613.73	119.88	0
4	Россельхозбанк	816 723.60	477 077.27	71.19	2
5	Банк Москвы	750 434.87	495 080.50	51.58	0
6	Альфа-Банк	689 146.59	496 901.60	38.69	-2
7	ВТБ 24	596 986.33	321 901.90	85.46	4
8	Райффайзенбанк	565 803.80	422 187.15	34.02	-1
9	Юникредит Банк	555 436.77	343 615.06	61.65	1
10	Росбанк	498 145.26	393 368.03	26.64	-2

Top500 банков по чистым активам в 2009 году

№	Банк	Чистые активы на 1 января 2010 года (млн. руб.)	Чистые активы на 1 января 2009 года (млн. руб.)	Изменение (%)
1	Сбербанк	7 466 409.29	6 746 822.77	10.67
2	ВТБ	2 543 185.52	2 536 021.08	0.28
3	Газпромбанк	1 673 776.27	1 740 621.73	-3.84
4	Россельхозбанк	954 671.44	816 723.60	16.89
5	Банк Москвы	810 513.86	750 434.87	8.01
6	ВТБ 24	713 052.78	596 986.33	19.44
7	Альфа-Банк	646 288.02	689 146.59	-6.22
8	Юникредит Банк	515 073.91	555 436.77	-7.27
9	Райффайзенбанк	499 054.18	565 803.80	-11.80
10	Промсвязьбанк	487 837.20	439 461.56	11.01

Рис.3. Кредиты: фактические значения, спрос и предложение



Источники: Банк России, оценки ЦМИ Сбербанка.



ЧАСТЬ IV

АНТИКРИЗИСНЫЕ МЕРЫ

ЦЕЛИ АНТИКРИЗИСНОЙ ПОЛИТИКИ:

- **Повышение прозрачности финансовой системы;**
 - **Предотвращение резкой девальвации валюты;**
 - **Обеспечение ликвидностью банковского сектора;**
 - **Предотвращение массового банкротства финансовых институтов;**
 - **Помощь крупным корпорациям в погашении иностранных кредитов.**
-

Страна	США	Великобритания	Россия
Регулятор	ФРС, Комиссия по ценным бумагам, правительство, Конгресс	Трехсторонний регулятор (Банк Англии, Казначейство, Управление по финансовым услугам)	ЦБ РФ, ФСФР, Министерство финансов РФ, Гос. Дума
Операции	<ul style="list-style-type: none"> - снижение краткосрочных процентных ставок; - предоставление дополнительной ликвидности при помощи операций на открытых рынках; - увеличение срока кредитов, предоставляемых ФРС в рамках «Дисконтного Окна»; - расширение числа институтов, имеющих право на получение кредитов ФРС; - расширение критериев обеспечения при получении кредитов ФРС; - ввод кредитования первичных дилеров; - ввод «стимулирующих» мер для налогоплательщиков; - расследование мошенничеств в секторе низкокачественных ипотечных кредитов; - покупка обесцененных ипотечных активов. 	<ul style="list-style-type: none"> - снижение краткосрочных процентных ставок; - предоставление дополнительной ликвидности путем увеличением сроков кредитования, расширения списка приемлемого обеспечения (включая ипотечные ценные бумаги) и расширением списка получателей кредитов среди финансовых институтов; - учреждение специальной схемы ликвидности, предоставляющей возможность заключать долгосрочные свопы с Банком Англии для получения гос. облигаций в обмен на высококачественные, но временно неликвидные активы; - разработка специального режима для слабых банков. 	<ul style="list-style-type: none"> - повышение краткосрочных процентных ставок; - увеличение лимитов гос. страхования вкладов населения; - снижение нормы резервирования для банков; - предоставление кредитов банкам; - увеличение уставного капитала Внешэкономбанка и Агентства по ипотечному жилищному кредитованию для поддержки финансового рынка и сектора ипотечного кредитования; - целевая поддержка банков-банкротов через АСВ и госбанки; - снижение экспортных пошлин на сырьевые ресурсы.

АНТИКРИЗИСНАЯ ПОЛИТИКА США:

TARP (The Troubled Assets Relief Program)

октябрь 2008 – сентябрь 2010

ЦЕЛЬ: избежание национализации банковского сектора

- **Создание фонда в размере \$700 млрд., большая часть которого была распределена между более чем 600 банками США в виде кредитов на поддержание их финансовой устойчивости:**
 - Размер кредитов зависел от размера компании и его шансов «выжить»;
 - \$250 млрд. получили восемь крупнейших финансовых компаний и банков в обмен на привилегированные акции;
 - **Создание института государственно-частных фондов по выкупу «плохих» активов весной 2009 г.;**
 - **Опубликование результатов стресс-тестирования в мае 2009 г.**
 - **Временное увеличение лимита на страховое покрытие банковских депозитов федеральными властями со \$100 тыс.-\$250 тыс.;**
 - **Налоговые послабления для бизнеса и индивидуальных налогоплательщиков на общую сумму \$110 млрд.**
-

АНТИКРИЗИСНАЯ ПОЛИТИКА ВЕЛИКОБРИТАНИИ: **ПУТЬ: национализация банковского сектора**

- Рост потребительского кредитования;
- «Пузырь» на рынке недвижимости;
- Глобализация и зависимость банковского сектора Великобритании

Причины

- Приобретение 2х крупных банка — Northern Rock и ипотечной части банка Bradford & Bingley;
- Реализация программ рекапитализации и защиты активов:
 - Правительство - крупнейший акционер банков RBS и Lloyds Banking Group;

Меры

- Девальвация курса национальной валюты;
- Снижение доверия к британской экономике и государственному бюджету.

Результаты

АНТИКРИЗИСНАЯ ПОЛИТИКА РОССИИ:

I Денежно-кредитная политика

II Налогово-бюджетная политика

2008 г.: Бюджетные антикризисные меры - 1089 млрд рублей (2,6 % ВВП):

в т.ч. на укрепление финансового сектора было направлено 785 млрд руб,
на поддержку реального сектора экономики — 304 млрд руб.

2009 г.: Бюджетные антикризисные меры - 1834,77 млрд рублей:

в т.ч. на укрепление финансового сектора - 625 млрд руб,
на поддержку реального сектора экономики — 798,3 млрд руб,
на помощь регионам — 300 млрд руб,
на защиту уязвимых групп населения — 111,5 млрд руб.

НАЛОГОВО-БЮДЖЕТНЫЕ АНТИКРИЗИСНЫЕ МЕРЫ

Таблица 2.1: Сводная информация о бюджетных антикризисных мерах, реализованных в 2008 г. и объявленных на 2009 г.

	Млрд. руб.		Общая сумма за оба года	Общая сумма как % ВВП	Доля каждой меры как % общей суммы		Сумма за оба года
	2008	2009			2008	2009	
Укрепление финансового сектора	785	625	1410	3.3%	72.1%	34.1%	48.2%
Поддержка реальной экономики	304	798.3	1102.3	2.5%	27.9%	43.5%	37.7%
Защита уязвимых групп населения	-	111.5	111.5	0.3%	-	6.1%	3.8%
Помощь регионам	-	300	300	0.7%	-	16.4%	10.3%
Итого	1089	1834.77	2923.7	6.7%	100.0%	100.0%	100.0%
% ВВП	2.6%	4.1%	6.7%				

Источник: Оценки специалистов Всемирного банка.

Применение: данные меры не включают квази-фискальные и кредитно-денежные меры; государственные гарантии в размере 300 млрд. рублей на 2009 г., меры, которые были запланированы до кризиса, такие как увеличение минимальной оплаты труда и индексация пенсий, а также займы предоставленные странам СНГ и Монголии.

МЕРЫ по УКРЕПЛЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Субординированные кредиты	450 млрд. руб.
Рекапитализация и др. Меры прямой поддержки	335 млрд. руб.
Рекапитализация Агентства по страхованию вкладов	200 млрд. руб.
Рекапитализация банков	75 млрд. руб.
Рекапитализация Агентства по ипотечному жилищному кредитованию	60 млрд. руб.

МЕРЫ по ПОДДЕРЖКЕ РЕАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

Меры налогово-бюджетного стимулирования, направленные на поддержку производителей	272 млрд. руб.
Снижение налогового бремени	220 млрд. руб.
Меры налогово-бюджетного стимулирования, адресованные населению	32 млрд. руб.
Поддержка отраслей	52 млрд. руб.
Приобретение жилья для военнослужащих и для социально уязвимых групп населения	32 млрд. руб.

БЮДЖЕТНЫЕ АНТИКРИЗИСНЫЕ МЕРЫ

Таблица 2.2: Бюджетные меры, нацеленные на поддержку финансовой системы, реализованные в 2008 и объявленные на 2009 г.

	Млрд. руб.			Общая сумма как процент ВВП	Доля каждой меры как % общей суммы		Сумма за оба года
	2008	2009	Сумма за оба года		2008	2009	
Рекапитализация и другие меры прямой поддержки	335	70	405	0.96%	42.7%	11.2%	28.7%
Рекапитализация Агентства по страхованию вкладов (АСВ)	200	-	200	0.5%	25.5%	-	14.2%
Рекапитализация АИЖК ⁴	60	-	60	0.1%	7.6%	-	4.3%
Рекапитализация банков ⁵	75	45	120	0.3%	9.5%	7.2%	8.5%
Рекапитализация ОАО «Росагролизинг»	-	25	25	0.1%	-	4.0%	1.8%
Субординированные кредиты	450	555	1,005	2.3%	57.3%	88.8%	71.3%
Итого	785	625	1,410	3.3%	100.0%	100.0%	100.0%

Источник: Оценки Всемирного банка, Правительство России.

Денежно-кредитная политика

- **Предоставление ликвидности банковскому и частному сектору.** Банк России увеличил объемы рефинансирования коммерческих банков;
 - **Регулирование нормативов обязательных резервов;**
 - **Аукционный механизм размещения свободных средств фед. бюджета на банковских депозитах;**
 - **Выделение субординированных кредитов коммерческим банкам, банкам с государственным участием и «Внешэкономбанку»:** в 2009 г. 200 млрд. руб. ВТБ, 130 млрд. руб. ВЭБ, 225 млрд. руб. коммерческим банкам;
 - **Вступление в силу ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011г.»:** санация, слияние, присоединение, реорганизация;
 - **Консолидация банковского сектора** под давлением административных требований;
-

Дата	Нормативы обязательных резервов по обязательствам (%)		
	перед банками-нерезидентами в валюте РФ и в иностранной валюте	перед физическими лицами в валюте РФ	по иным обязательствам в валюте РФ и в иностранной валюте
с 01.11.2009 по 01.12.2009	2,5	2,5	2,5
с 01.08.2009 по 31.10.2009	2,5	2,5	2,5
с 01.07.2009 по 31.07.2009	2,0	2,0	2,0
с 01.06.2009 по 30.06.2009	1,5	1,5	1,5
с 01.05.2009 по 31.05.2009	1,0	1,0	1,0
с 15.10.2008 по 30.04.2009	0,5	0,5	0,5
с 18.09.2008 по 14.10.2008	4,5	1,5	2,0
с 01.09.2008 по 17.09.2008	8,5	5,5	6,0
с 01.07.2008 по 31.08.2008	7,0	5,0	5,5
с 01.03.2008 по 30.06.2008	5,5	4,5	5,0
с 15.01.2008 по 29.02.2008	4,5	4,0	4,5
с 11.10.2007 по 14.01.2008	3,5	3,0	3,5
с 01.07.2007 по 10.10.2007	4,5	4,0	4,5

Денежно-кредитная политика

- Проведение постепенной девальвации российского рубля;
 - Расширен перечень активов, принимаемых Банком России в залог при рефинансировании банков;
 - Временный механизм поддержания межбанковского рынка в условиях кризиса: компенсация Банком России до 90% убытков, понесенных банками-кредиторами при межбанковском кредитовании банков, у которых была отозвана лицензия;
 - Механизм предоставления Банком России КО кредитов без обеспечения ("беззалоговых" кредитов);
 - Механизм приобретения государством привилегированных акций банков, нуждающихся в пополнении капиталов, с оплатой их специальными облигациями федерального займа;
 - Введение нормы государственной гарантии 100% сохранности по вкладам физических лиц в размере до 700 тыс. руб..
-

2008 год	Покупатель	Объект сделки	Предмет сделки	Цена, \$ млн.
ОАО «Внешэкономбанк»	ЗАО "АКБ "Глобэкс» (89,61% владеет)		+9,33%	2 000,0
	ОАО "АКБ "Связь-Банк»		98,00%	2 269,2
	ОАО "АКБ "Проминвестбанк»		75,00%	1 080,0
«Онэксим» (Михаил Прохоров)	АПР-Банк		100,00%	50,0
	ОАО "Открытые инвестиции", ООО "Страховая компания "Согласие", ООО "Управляющая компания Росбанка"		27,5% акций, 91% долей и 100% долей соответственно	1 950,0
Павел Бойко (Инвестсбербанк)	Кубаньбанк		75,17%	
Владимир Потанин	ЗАО "КМ Инвест"		50,00%	5 400,0
Societe Generale	ОАО "Акционерный коммерческий банк "Росбанк"		50,00% + 1 акция	1 700,0
Bank of Cyprus	Юниаструм		80,00%	576,0
Barclays (Великобритания)	Экспобанк			745,0
Инвестиционные компании Starr Russia Investments III и JCF FPK	Инвестторгбанк		40,00%	5 млрд. руб
Marfin Popular Bank (Кипр)	Роспромбанк		50,40%	€83 ,0

Консолидация активов

Сделка	Контрагенты	Период
Создание банковской группы «Промсвязьбанк»	<ul style="list-style-type: none"> • Банк «Промсвязьбанк» • «Волгопромбанк» (с осени 2007 года 95,07 % акций Волгопромбанка принадлежат основному акционеру ОАО «Промсвязьбанк» — компании Promsvyaz Capital B.V.) • ОАО «Ярославский коммерческий банк социального развития» • ОАО «ГБ "Нижний Новгород"» и Волгопромбанк 	<p>Лето 2008 г.</p> <p>Начало 2009 г.</p> <p>Июнь 2010 г.</p>
Объединение	МДМ-банк УРСА-банк	Август 2009 г.
Объединение	Банк «Россия» Газэнергопромбанк	Сентябрь 2010 г.
Объединение в ОАО "Банк "ОТКРЫТИЕ"	Банк "ОТКРЫТИЕ» Банк "Петровский»	Сентябрь 2010 г.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

ДОХОДЫ: антикризисные меры позволили смягчить шок

- **Реальные доходы населения отыграли кризисное падение в 2009 г.**
- **Снижение заработной платы в период кризиса компенсировался увеличением темпа роста реальных пенсий**
- **Значительно выросла доля социальных трансфертов в доходах населения**
- **По субъективным оценкам, у половины опрошенных за период май 2008 – 3 кв.2010 благосостояние не изменилось.**
- **Чаще других об улучшении материального положения говорят пенсионеры. Но в долгосрочной перспективе высок риск ухудшения положения именно этой группы домохозяйств**
- **Уровень бедности снизился до минимального значения за весь постсоветский период (13,1% в 2009)**

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Расходы: резкий рост сбережений в кризис

- **Выросла доля расходов на питание и сократилась доля расходов на потребительские товары, начали падать темпы роста обеспеченности предметами длительного пользования.**
- **Сбережения в 2008 году составляли 5,3%, а в 2009 г.: 14,2%.**
- **Тенденция роста привлеченных депозитов физ. Лиц с быстрым восстановлением после кризиса.**
- **Основная масса населения заявляет: в случае потери регулярного источника дохода их сбережений хватит от месяца до полугода.**
- **Домохозяйства, чьи доходы формируются за счет пенсий, встречаются в 1,3 раза чаще, чем семьи, для которых основным источником средств являются зарплаты – в 1,2 раза реже.**
- **Предпосылки для открытия дополнительных входов в традиционную ипотеку за счет снижения кредитных издержек и внедрения страховых механизмов**

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!
