Банк России

II КВАРТАЛ 2026

# БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Сентябрь 2026

# Ключевые события сектора в 2к26 [1]


## Финансовый результат 3

Прибыль сектора в 2к26 немного сократилась – до **1,1 трлн руб.** [2] (**1,2 трлн руб.** в 1к26), но все еще превышает наш предыдущий прогноз (рост прибыли оценивался в ~0,9 трлн руб. за квартал): пока маржа несколько выше наших ожиданий, а расходы на резервы – ниже.

## Розничные кредиты 8

Задолженность населения по ипотеке в 2к26 выросла на **1,7%** [3] [4] (**+1,4%** в 1к26). Выдачи увеличились на умеренные **12%**, в основном за счет рыночных кредитов. Доля льготной ипотеки в общем объеме выдач продолжила сокращаться и составила **~60%** в 2к26 (**68%** в 1к26).

Портфель НПС активно рос (**+2,8%** в 2к26 после **+0,3%** в 1к26), что может быть связано с сезонными тратами населения на отпуск.

## Требования к компаниям 13

Рост требований к компаниям в 2к26 ускорился до **3,7%** (**+0,7%** [5] в 1к26), в основном за счет рублевых корпоративных кредитов. Две трети прироста в 2к26 пришлось на строительные и промышленные компании.

## Ценные бумаги 15

Портфель ценных бумаг в 2к26 увеличился на **2,8%** (**+0,1%** в 1к26). Рост обеспечили главным образом вложения в корпоративные облигации.

## Фондирование 16

Средства клиентов в 2к26 выросли на умеренные **2,1%** (**-0,02%** в 1к26).

Корпоративные средства увеличились на **3,2%** после снижения на **0,5%** в 1к26, связанного с выплатой налогов за 2025 год. Прирост в 2к26 обеспечили в основном компании-экспортеры.

Средства населения увеличились на **1,2%** (**+0,4%** в 1к26). Отчасти их прирост сдерживался повышенным спросом на наличные.

## Ликвидность 17

Покрытие клиентских средств рублевыми ЛА остается комфортным (**21,0%**, а с учетом нерыночного обеспечения – **30,3%**).

В 2к26 у СЗКО не возникало проблем с соблюдением ННКЛ.

## Капитал 18

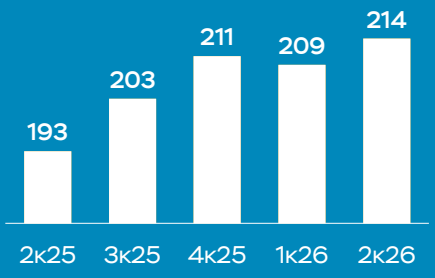
Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора вырос на **0,1 п.п.**, до **14,0%**. Капитал увеличился на **3,3%** благодаря прибыли, при этом АВР – на **2,5%** из-за роста кредитования.


Дата отсечения данных в обзоре – 10.08.26.

Материал подготовлен Департаментом банковского регулирования и аналитики.
Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru
Вопросы и предложения можно направлять на адрес: bank_research@cbr.ru.
© Центральный банк Российской Федерации, 2026

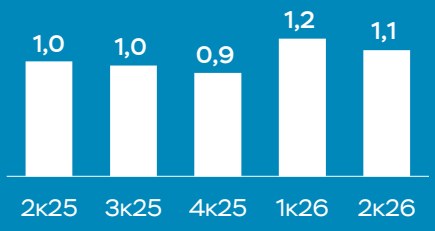
# Основные показатели банковского сектора 6

## Активы
трлн руб.

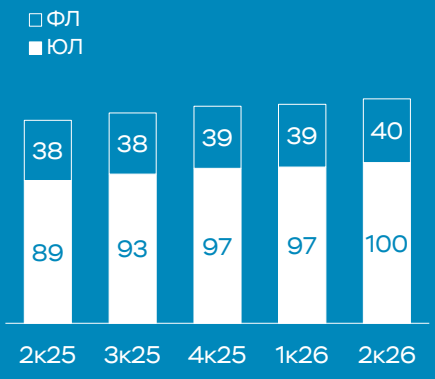



## Чистая прибыль
трлн руб.

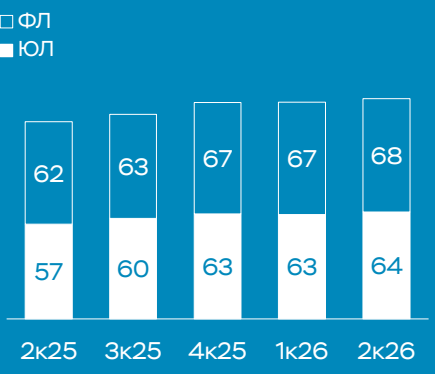
Данные приведены за квартал




## Кредитный портфель
трлн руб.

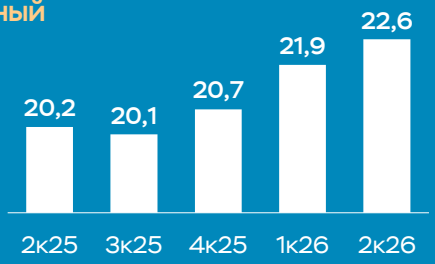



## Средства клиентов
трлн руб.

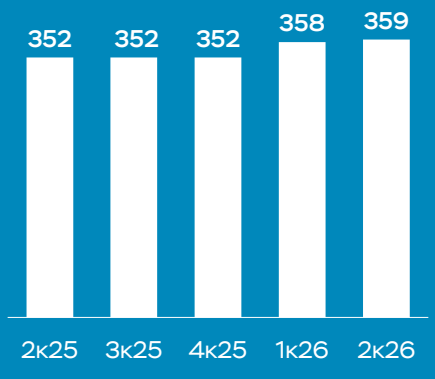



## Средства гос-ва и Банка России
трлн руб.

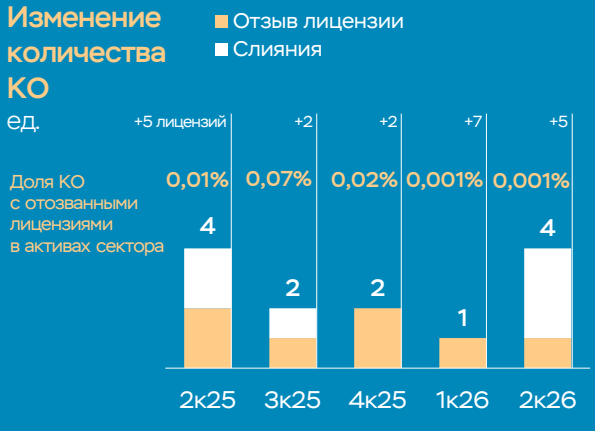
## Регулятивный капитал
трлн руб.




## Действующие КО
ед.




## Изменение количества КО
ед.

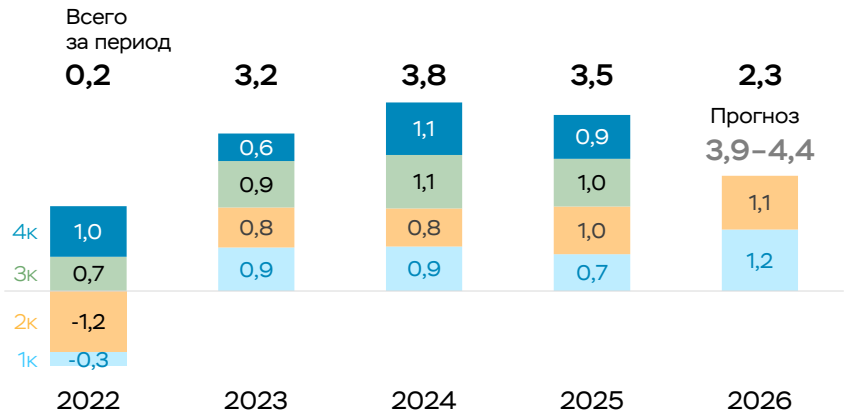


# Совокупный результат в 1п26 к 1п25 вырос умереннее, чем чистая прибыль

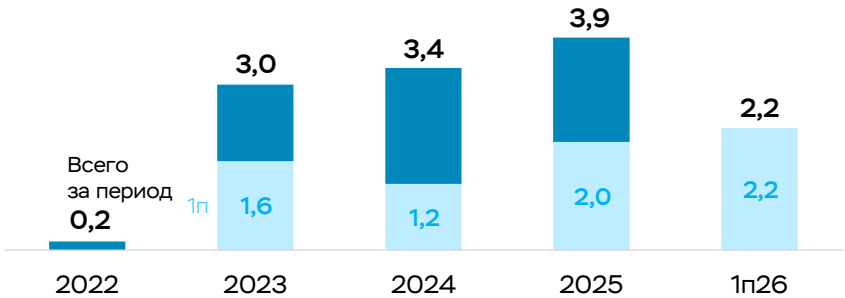
| 1п26 | 1п26 к 1п25 |
|---|---|
| **Чистая прибыль** (7) | |
| **2,3** трлн руб. | +36,3% |
| **Совокупный финансовый результат** | |
| **2,2** трлн руб. | +12,6% |

- **Чистая прибыль** сектора в 1п26 составила **2,3 трлн руб.**, что на 36% выше, чем в 1п25 (**1,7 трлн руб.**).
- У банков значительно увеличился **ЧПД** (**+1,1 трлн руб.** (7), **+33%**) на фоне роста бизнеса, а также маржи – в условиях ожидания рынком смягчения ДКУ депозитные ставки снижались быстрее кредитных.
- В то же время у банков выросли операционные расходы (**+0,3 трлн руб.**, **+13%**, преимущественно на персонал), а также отчисления в резервы (**+0,2 трлн руб.**, **+20%**), в основном по непрофильному бизнесу (см. с. 6).
- **Совокупный финансовый результат (СФР)** за 1п26 (8) вырос меньше прибыли и составил **2,2 трлн руб.** (**2,0 трлн руб.** за 1п25). Его сдерживала отрицательная переоценка ценных бумаг в капитале (**-70 млрд руб.**) из-за пересмотра ожиданий участников рынка в сторону более осторожного снижения КС. В 1п25 переоценка ценных бумаг, наоборот, была положительной (**+296 млрд руб.**), поэтому СФР превысил прибыль. Тогда КС практически не менялась до середины года и рынок ожидал ее снижения.
- С учетом высокого фактического уровня маржи в 1п26 (см. с. 5) мы повысили прогноз по прибыли в 2026 году до **3,9–4,4 трлн** с **3,4–3,9 трлн руб.** (см. с. 20).

**Чистая прибыль**
трлн руб.




**Совокупный финансовый результат**
трлн руб.




Примечания приведены на с. 30–35.

# Прибыль в 2к26 ниже, чем в 1к26, из-за сокращения неосновных доходов

| 2к26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Чистая прибыль** 7 | |
| **1,1** трлн руб. | **-12,2%** |
| **ROE** | |
| **19,8%** | **-4,3 п.п.** |

- В 2к26 чистая прибыль уменьшилась до **1 084 млрд руб.** (**-151 млрд руб.**, **-12,2%** к 1к26), а доходность на капитал (ROE) – до **~20** с **~24%**.
- **Неосновные доходы** снизились на **87 млрд руб.** (**-24%**), главным образом из-за отрицательной переоценки ОФЗ.
- **Основная прибыль** 9 незначительно выросла – на **43 млрд руб.** (**+4%**). Положительно повлияло увеличение:
  - ЧПД (**+237 млрд руб.**, **+11%**) из-за опережающего снижения процентных расходов над доходами (см. с. 5);
  - ЧКД (**+58 млрд руб.**, **+10%**) на фоне роста транзакционной активности 10. Ключевые факторы – комиссии за денежные переводы (+34 млрд руб., +13%) и РКО (+28 млрд руб., +10%).

  В то же время банки нарастили:
  - операционные расходы (**+122 млрд руб.**, **+11%**) после традиционно сдержанных затрат в начале года. Прирост обеспечили административные издержки, в том числе маркетинг (+42 млрд руб. к 1к26), содержание ОС и НМА (+17 млрд руб.), а также страхование (+11 млрд руб.);
  - отчисления в резервы (**+130 млрд руб.**, **+25%**), преимущественно в корпоративном сегменте: банки признали больше потерь по ЮЛ, испытывающим финансовые трудности. При этом мы ожидаем, что банки досоздадут резервы по компаниям с повышенной долговой нагрузкой и ранее накопленными проблемами (см. с. 6).
- **Совокупный финансовый результат** снизился до **970 млрд руб.** (**1 280** млрд руб. в 1к26), отчасти из-за отрицательной переоценки бумаг, отражаемой в капитале (**-133 млрд руб.**).

## Компоненты прибыли за 2к26/1к26

7 млрд руб.

Изменение за 2к26/1к26

| ЧПД | ЧКД | Опера-ционные расходы | Резервы | Инвалюта, драгметаллы (вкл. ПФИ) | Ценные бумаги | Прочее | Налоги | Чистая прибыль |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| +237 | +58 | +122 | +130 | -27 | -94 | +35 | +107 | -151 |
| +11% | +10% | +11% | +25% | -20% | -136% | +23% | +39% | -12% |

Примечания приведены на с. 30–35.

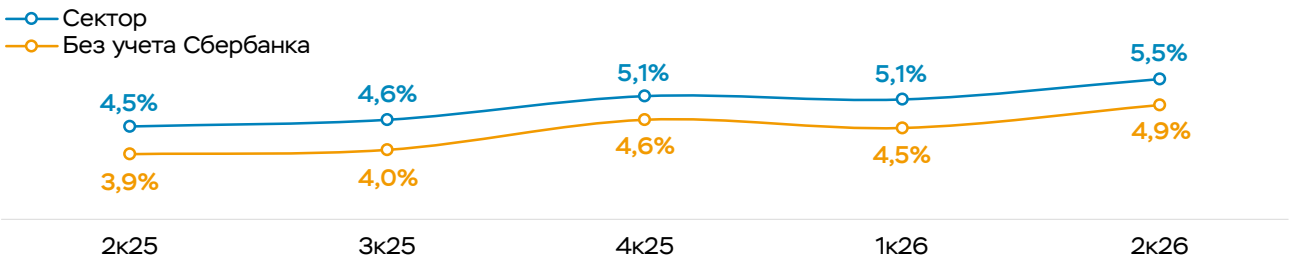
# Маржа выросла: ставки по депозитам снизились сильнее, чем по кредитам

| 2к26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Чистая процентная маржа (NIM)** | |
| **5,5%** | +0,4 п.п. |

- Чистая процентная маржа в 2к26 заметно увеличилась, до **5,5%** (**+0,4 п.п.** к 1к26), из-за опережающего снижения стоимости фондирования (**-0,9 п.п.**) над доходностью активов (**-0,4 п.п.**).
- Стоимость фондирования в рознице и корпоративном сегменте уменьшилась на **0,9** и **0,8 п.п.** соответственно. Динамика обусловлена снижением КС (**-0,75 п.п.** за 2к26, **-1 п.п.** за 1к26) и продолжающейся переоценкой привлечений по новым, более низким ставкам (~70% средств населения размещено на срок до 6 месяцев, ~60% в сегменте ЮЛ – до 3 месяцев, что способствует быстрой оборачиваемости средств).
- Доходность активов сократилась более сдержанно. На смягчение ДКУ оперативно отреагировали ссуды ЮЛ, привлеченные по плавающим ставкам (~65% портфеля). При этом в сегменте ФЛ банки снизили ставки слабее.
- С учетом высокого фактического уровня маржи мы повысили прогнозный диапазон в 2026 году до 4,9–5,1 с 4,4–4,6% (см. с. 20).

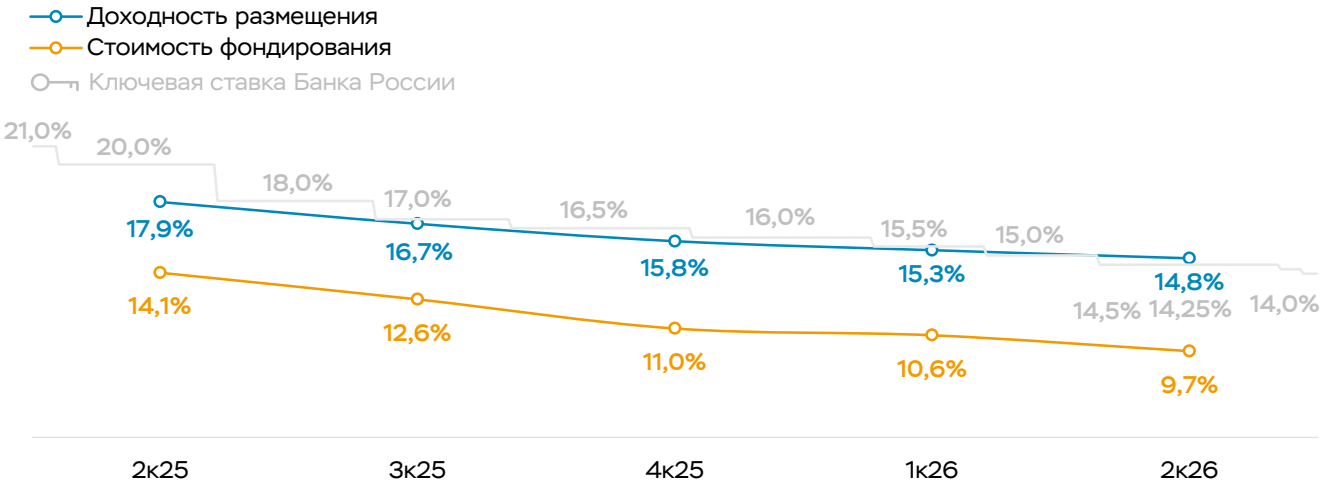
## Чистая процентная маржа

15 %




## Доходность размещения 16 и стоимость фондирования 17

%



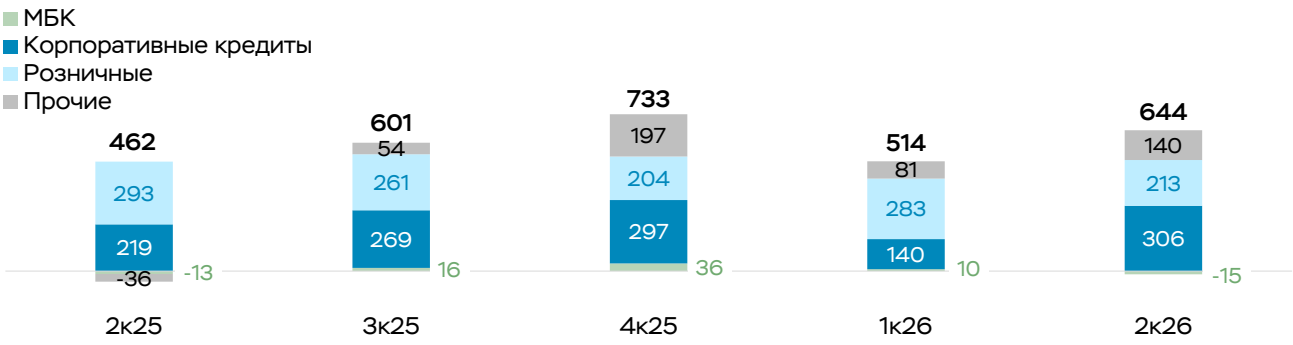
# Стоимость риска сократилась в рознице и выросла в сегменте ЮЛ

| | 2к26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|---|
| CoR по корпоративным кредитам | 1,3% | +0,7 п.п. |
| CoR по розничным кредитам | 2,2% | -0,8 п.п. |

- В 2к26 стоимость кредитного риска (CoR) 18 в розничном сегменте снизилась до **2,2%** (**2,9%** в 1к26). В основном на это повлияло улучшение качества НПС: они меньше выходили на просрочку, в том числе благодаря ужесточению макропруденциальной политики в 2025–2026 годах (см. с. 28).
- С учетом этого улучшения прогноз на 2026 год сохранен в диапазоне **2,2–2,6%** (см. с. 20). Ожидаем, что жесткая макропруденциальная политика продолжит положительно влиять на качество розничного портфеля банков.
- Стоимость риска в корпоративном сегменте в 2к26 выросла до **1,3%** (после **0,6%** в 1к26). По мере вызревания портфеля банки ожидаемо признают больше потерь, преимущественно по кредитам промышленным компаниям.
- За 1п26 CoR в корпоративном сегменте составила 1,0%, что пока ниже наших ожиданий с учетом экономической фазы цикла. Полагаем, что банки нарастят резервы в 2п26. Поэтому мы сохранили прогноз по стоимости риска в корпоративном портфеле на 2026 год в диапазоне **1,3–1,7%** (см. с. 20).
- Кроме того, в 2к26 банки увеличили резервы по вложениям в непрофильный бизнес, признав **140 млрд руб.** потерь по прочим активам и экосистемам (в 1к26 потери составили **91 млрд руб.**).

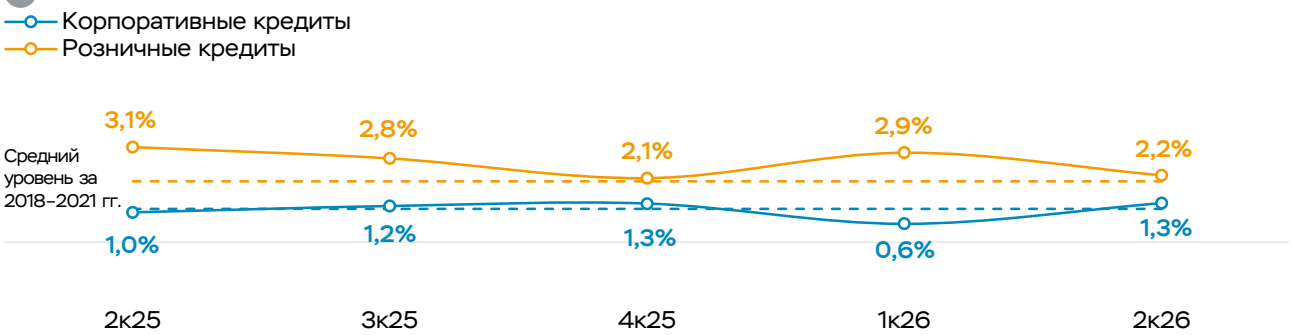
## Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов

11 млрд руб.




## Стоимость кредитного риска (CoR)

18 %



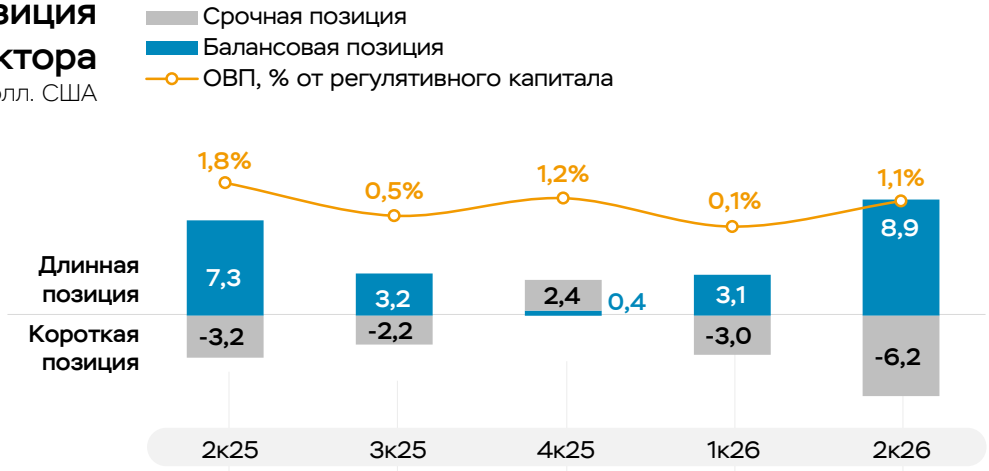
# ОВП сектора умеренно выросла

| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **ОВП** | |
| **2,8** млрд долл. США | |
| **1,1%** капитала [19] | +1,0 п.п. |

- В 2к26 ОВП [20] увеличилась на **2,6 млрд**, до **2,8 млрд долл. США**, но она по-прежнему незначительна – всего **1,1%** от капитала при лимите 10%.
- Длинная балансовая позиция выросла на **5,8 млрд долл. США**, до **8,9 млрд долл. США** (**3,6%** от капитала при лимите 50%), в основном из-за снижения валютных средств компаний. Срочная позиция при этом уменьшилась на **3,2 млрд**, до **-6,2 млрд долл. США**: банки заключили хеджирующие сделки.
- Общая прибыль [21] от валютной переоценки за 2к26 составила **16 млрд руб.** за счет укрепления рубля к доллару США на **~5%**. В основном эта прибыль сформировалась в капитале по бессрочным субординированным инструментам.

## Валютная позиция банковского сектора

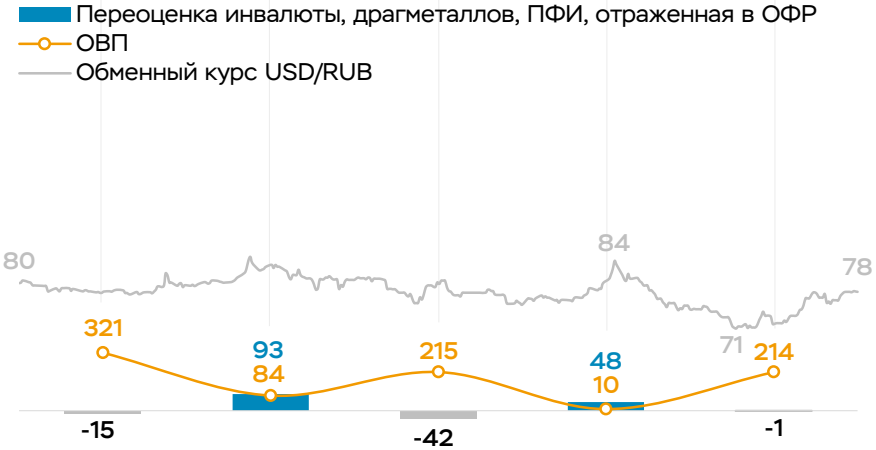
млрд долл. США




## Финансовый результат от валютной переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ

без учета доходов от конверсионных операций

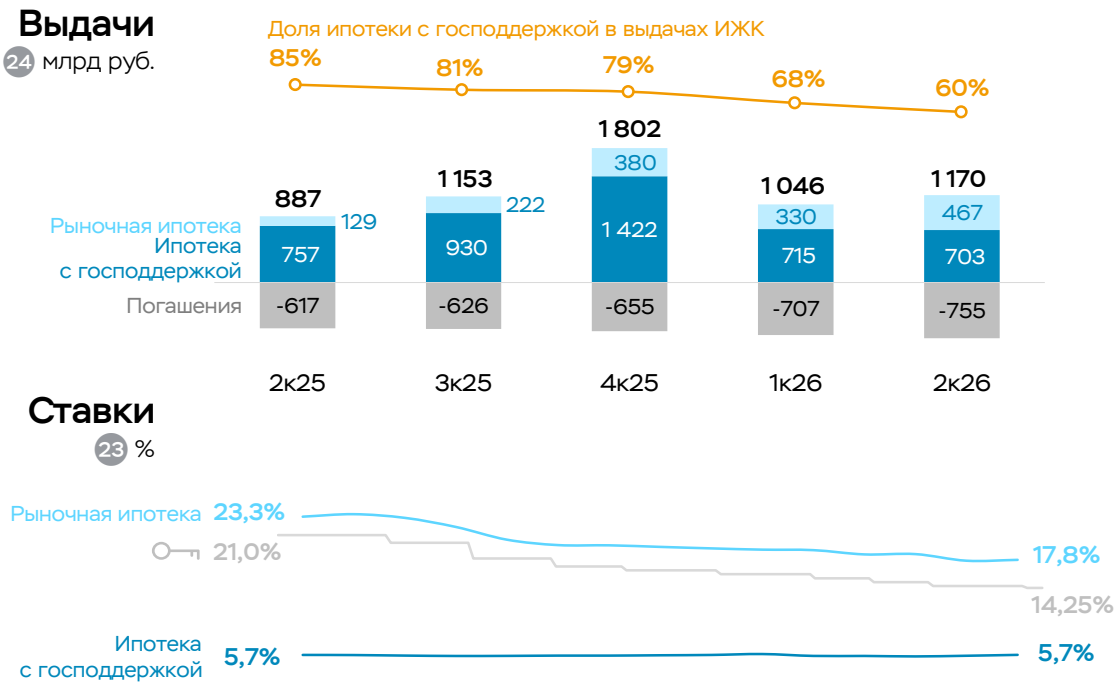
млрд руб.



# Темпы роста ипотеки несколько ускорились

| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Задолженность населения по ипотеке** 4 | |
| **24,6** трлн руб. | +1,7% |
| **ИЖК на балансе банков** | |
| **22,4** трлн руб. | +2,3% |

- Задолженность населения по ипотеке 4 в 2к26 увеличилась на **1,7%** (**+1,4%** в 1к26). В апреле – мае она росла умеренными темпами (в среднем **+0,4%** в месяц), а в июне ускорилась до **+1,0%**. Вероятно, июньская активность связана с новостями о возможном ужесточении условий «Семейной ипотеки» с 01.07.26. Однако решение по изменениям будет принято позднее 22.
- Выдачи ипотеки в 2к26 выросли на умеренные **12%** (до **1,2 трлн** с **1,0 трлн руб.** в 1к26), в основном за счет рыночных кредитов (рост почти в 1,5 раза – до **0,5 трлн** с **0,3 трлн руб.** в 1к26). Тем не менее рыночную ипотеку все еще сдерживают ставки, которые хоть и снижаются по мере смягчения ДКУ, но все еще остаются высокими. Так, средневзвешенная ставка 23 по выданным за месяц рыночным кредитам в июне 2026 года составила **17,8%** (**-0,7 п.п.** к марту 2026 года).
- Выдачи ипотеки с господдержкой 24 составили **0,7 трлн руб.** (как и в 1к26). При этом доля такой ипотеки в общем объеме выдач продолжила сокращаться и составила **60%** в 2к26 после **68%** в 1к26 (для сравнения: в отдельные месяцы 2025 года она достигала **~85%**). По наиболее востребованной «Семейной ипотеке» выдано **0,6 трлн руб.**, как и в 1к26.
- Мы ожидаем, что рост задолженности населения по ипотеке в 2026 году в целом будет сопоставим с показателями 2025-го и составит **6–10%** 25 (соответствует нашему изначальному прогнозу, см. с. 19).

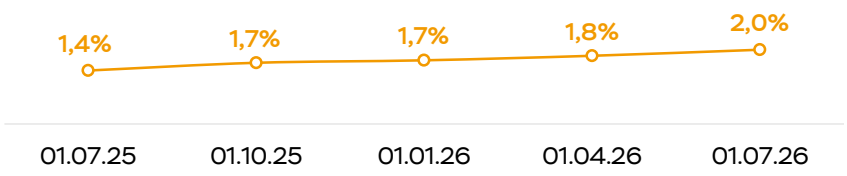


# Качество ипотечного портфеля остается приемлемым

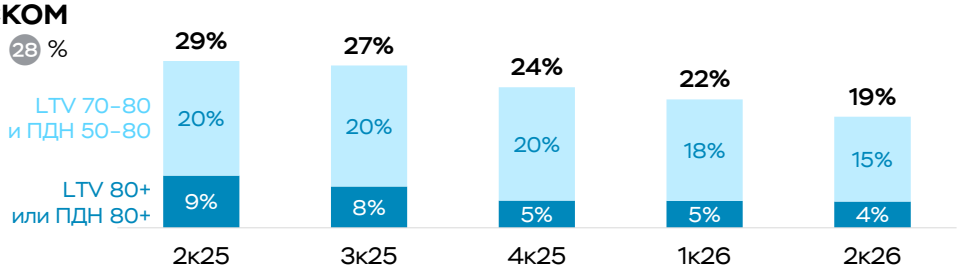
| 2к26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Проблемные кредиты** 26 | |
| **2,0%** | +0,2 п.п. |
| **Выдачи с повышенным риском** 28 | |
| **19%** | -3,0 п.п. |

- В 2к26 доля проблемных ипотечных кредитов 26 выросла на **0,2 п.п.** и составила **2,0%** на 01.07.26. Продолжают вызревать кредиты, выданные в рамках массовой «Льготной ипотеки» на ИЖС в период повышенного спроса 2023–2024 годов. Тем не менее проблемная задолженность достаточно покрыта резервами (на **72%**), с учетом залогов риски по ней минимальные.
- Стандарты новых ипотечных выдач сейчас высокие благодаря жесткой макропруденциальной политике 27. Так, доля кредитов с повышенным риском (LTV 80+ или ПДН 80+, а также с LTV 70–80 и ПДН 50–80 28) в общем объеме выдач продолжает постепенно снижаться: в 2к26 она составила **19%** после **22%** в 1к26.
- С 3к26 действуют более строгие МПЛ 29: на кредиты с LTV 80+ или ПДН 80+ должно приходиться не более 5% выдач в сегменте ДДУ и не более 15% – неДДУ (в 2к26 – 7 и 20% соответственно 27). Такие же значения МПЛ сохранены и на 4к26 30 (см. с. 28). Это будет сдерживать рост рискованного кредитования и способствовать дальнейшему улучшению качества ипотечного портфеля.
- В сегменте ИЖС качество выдач также улучшилось – на заемщиков с ПДН 80+ пришлось **7%** выдач (**13%** в 1к26). При этом ипотеку на ИЖС взяли достаточно много клиентов с ПДН 50–80 (**~30%** выдач в 1–2к26). Поэтому с 3к26 рискованное кредитование (с ПДН 50+) в сегменте ИЖС будет дополнительно ограничено МПЛ 29 (не более 28% выдач с ПДН 50+, из которых не более 3% – с ПДН 80+, см. с. 28).

**Проблемные кредиты**
26 %




**Выдачи с повышенным риском**
28 %

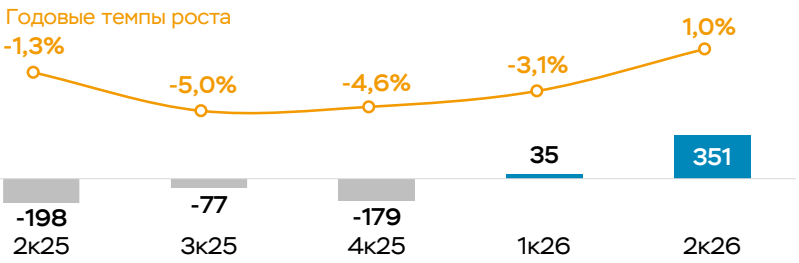


# Рост портфеля НПС значительно ускорился

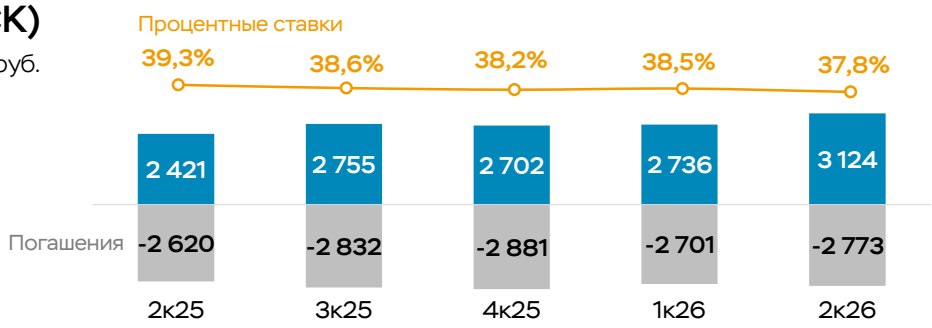
| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Объем портфеля** 31 | |
| **12,9** трлн руб. | +2,8% |

- Портфель необеспеченных потребительских ссуд 31 в 2к26 вырос на **2,8%** после **+0,3%** в 1к26 32. Ускорение в том числе может быть связано с сезонными тратами населения на отпуск.
- Выдачи необеспеченных потребительских кредитов 33 увеличились на **14%**, до **3,1 трлн руб.** (**2,7 трлн руб.** в 1к26), в основном за счет сегмента кредитов наличными (рост на **35%** – до **1,3 трлн** с **1,0 трлн руб.** в 1к26).
- По кредитным картам в 2к26 предоставлено **1,8 трлн руб.** (с 1к25 выдачи в этом сегменте сохраняются в размере 1,7–1,8 трлн руб. за квартал). Из них **~67%** пришлось на беспроцентный период: многие заемщики используют его для оплаты текущих расходов, а свободные деньги хранят на вкладах или накопительных счетах.
- ПСК по необеспеченным потребительским кредитам 34 сократилась на **0,7 п.п.** (до **37,8%** в 2к26 после **38,5%** в 1к26) на фоне смягчения ДКУ.
- Мы полагаем, что по итогам 2026 года темпы роста потребительских кредитов (НПС и автокредитов) могут составить **4–8%** 25 (соответствует нашему изначальному прогнозу, см. с. 19).

**Прирост портфеля**
32 млрд руб.




**Выдачи и ставки (ПСК)**
33 34 млрд руб.

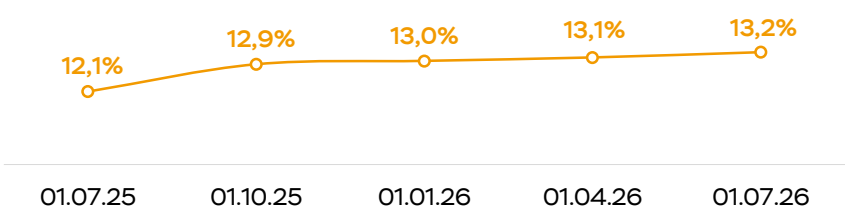


# Качество выдач НПС улучшается

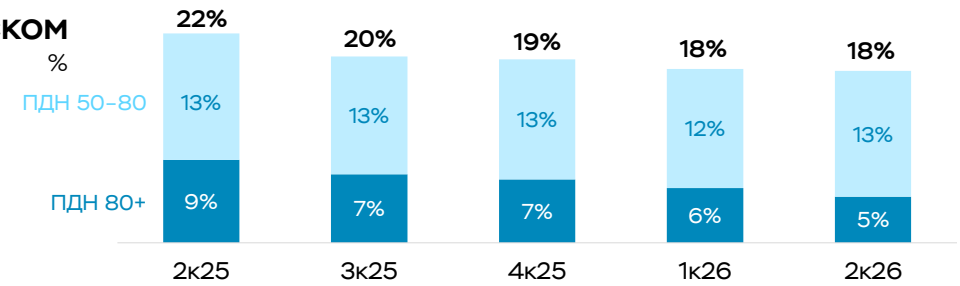
| 2к26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Проблемные кредиты** 26 | |
| **13,2%** | +0,1 п.п. |
| **Выдачи с повышенным риском** | |
| **18%** | -0,2 п.п. |

- Доля проблемных НПС 26 с начала 2026 года практически не изменилась и на 01.07.26 составила **13,2%**. Пик ее роста пришелся на 2025 год (+4 п.п.), когда массово вызревали кредиты, выданные в 2023 – начале 2024 года, в том числе новым заемщикам без кредитной истории. При этом проблемные кредиты хорошо покрыты резервами – на **93%** на 01.07.26.
- Высокие стандарты кредитования в сегменте НПС обусловлены жесткой макропруденциальной политикой 27. Так, в 2к26 доля необеспеченных потребительских кредитов с повышенным риском (ПДН 50+) составила всего **18%** от общего объема выдач (как и в 1к26).
- Ранние индикаторы кредитного качества также продолжают улучшаться. По кредитам, выданным в апреле 2026 года, доля просрочки более 30 дней на третий месяц жизни займа снизилась до **0,7%** по кредитам наличными и до **2,4%** по кредитным картам (**1,6** и **3,3%** соответственно годом ранее).
- Тем не менее, чтобы ограничить риски роста долговой нагрузки граждан, в 4к26 будут ужесточены МПЛ в сегменте кредитов наличными 30. Так, на кредиты, предоставленные заемщикам с ПДН 50+, должно будет приходиться менее **15%** выдач (**18%** в 3к26 29, см. с. 28). Кроме того, понизятся МПЛ для кредитов наличными, выданных на срок более 5 лет: их доля не должна будет превышать **1%** от общего объема выдач (**5%** в 3к26).
- МПЛ станут жестче и в сегменте нецелевых потребительских кредитов под залог недвижимости (КПЗН). В 4к26 доля кредитов с ПДН 50+ не должна будет превышать **15%** 30, как и в сегменте кредитов наличными (см. с. 28). Банки в целом консервативно подходят к выдаче таких ссуд: в 2к26 на КПЗН, предоставленные заемщикам с ПДН 50+, пришлось **20%** выдач (при МПЛ **25%**).

**Проблемные кредиты**
26 %




**Выдачи с повышенным риском**
%

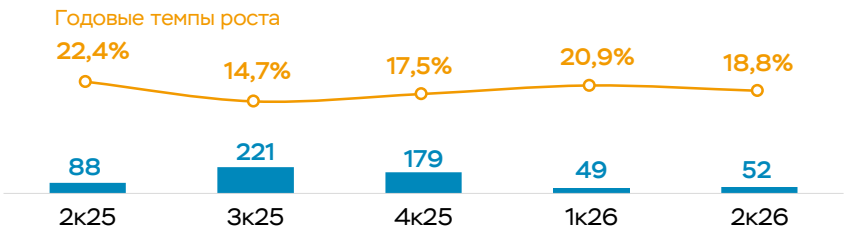


# Темпы роста автокредитования практически не изменились

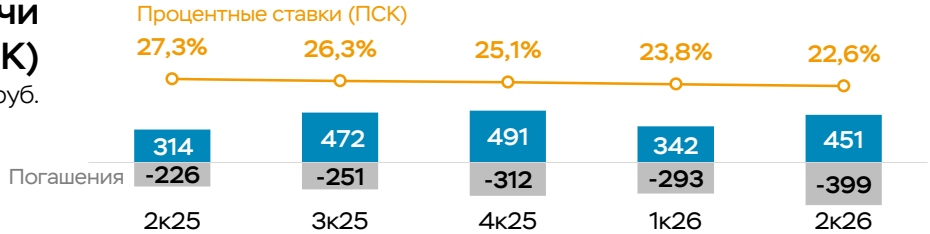
| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Объем портфеля** 35 | |
| **3,1** трлн руб. | +1,7% |

- Прирост портфеля автокредитов 35 в 2к26 составил **1,7%** (**+1,6%** в 1к26). При этом выдачи 36 выросли на треть, до **451 млрд** с **342 млрд рублей**. Погашения также сильно увеличились: возможно, некоторые заемщики, которые раньше размещали свободные средства на вкладах, теперь с учетом снижения депозитных ставок (см. с. 16) стали активнее гасить задолженность.
- Динамику автокредитования по-прежнему сдерживают высокие цены на автомобили и процентные ставки. Так, ПСК по автокредитам 37 составила **22,6%** в 2к26 после **23,8%** в 1к26.
- Качество портфеля автокредитов в 2к26 оставалось приемлемым – доля проблемных ссуд 26 на 01.07.26 составила **4,5%** (**+0,2 п.п.** по сравнению с 01.04.26). Такие кредиты хорошо покрыты резервами (**88%** на 01.07.26), и с учетом залогов риски по ним невысокие.
- Благодаря жесткой макропруденциальной политике 27 стандарты автокредитования по-прежнему высокие. Так, в 2к26 на кредиты с ПДН 50+ пришлось **15%** всех выдач (**-2 п.п.** к 1к26). При этом в 4к26 МПЛ по автокредитам станут жестче 30: на кредиты с ПДН 50+ должно будет приходиться менее 20% выдач (в 2–3к26 – 25% 27 29). Это не приведет к снижению доступности ссуд, но поможет ограничить возможный рост закредитованности граждан.

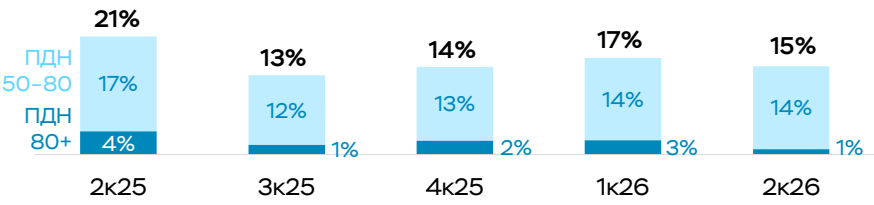
**Прирост портфеля**
млрд руб.




**Выдачи и ставки (ПСК)**
36 37 млрд руб.




**Выдачи с повышенным риском**
%

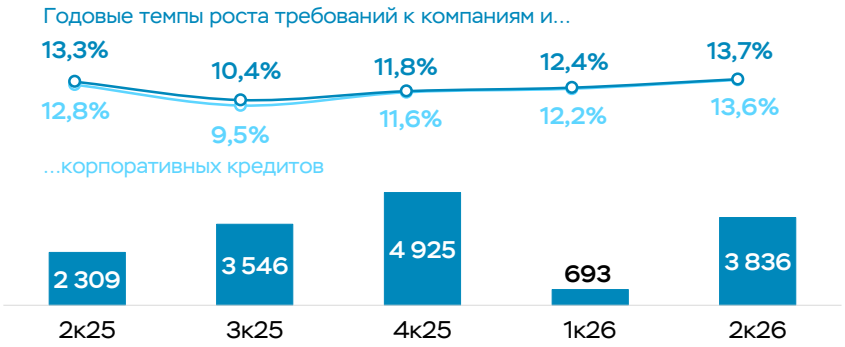


# Требования к компаниям активно росли

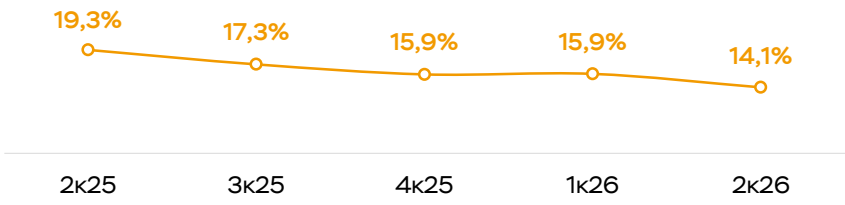
| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Требования к компаниям** [38] | |
| **106,9** трлн руб. | +3,7% |
| **Корпоративные кредиты** [38] | |
| **100,2** трлн руб. | +3,4% |
| **Кредиты МСП** | |
| **7,0** трлн руб. | +1,8% |

- Требования к компаниям [38] в 2к26 увеличились на **3,8 трлн руб.**, **+3,7%** (**+0,7 трлн руб.**, **+0,7%**, в 1к26), преимущественно за счет корпоративных кредитов в рублях (**+3,4 трлн руб.**, **+4,0%**).
- Значительная часть прироста по-прежнему приходится на кредиты строительным компаниям (**+1,2 трлн руб.**, из которых **0,6 трлн руб.** – застройщикам жилья). Ставки по кредитам застройщикам ниже средней по рублевому корпоративному портфелю (**9,9%** против **14,7%** [39]), поскольку зависят от наполнения счетов эскроу. Помимо этого, активно росли кредиты промышленным компаниям (**+1,0 трлн руб.**).
- Темпы роста ускорились в том числе из-за меньших расходов бюджета – **11,5 трлн руб.** в 2к26 (на 1,4 трлн руб. ниже, чем в 1к26): компании привлекали финансирование в ожидании предстоящих выплат по госконтрактам.
- Задолженность субъектов МСП (без застройщиков и крупных заемщиков [40]) умеренно выросла (**+1,8%**, **+0,1 трлн руб.**). Вложения в корпоративные облигации в 2к26 увеличились на **0,5 трлн рублей**.
- Мы сохранили прогноз по приросту требований к компаниям на 2026 год в диапазоне **7–11%** (см. с. 19).

**Прирост требований к компаниям**
млрд руб.




**Ставки по корпоративным кредитам, выданным за квартал**
[41] %

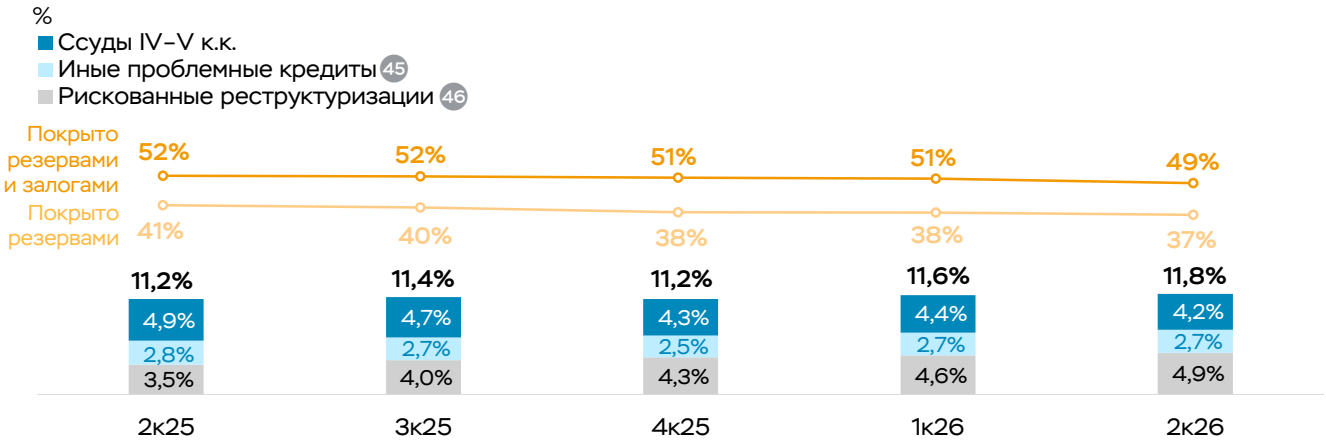


# Качество корпоративных кредитов несколько снизилось

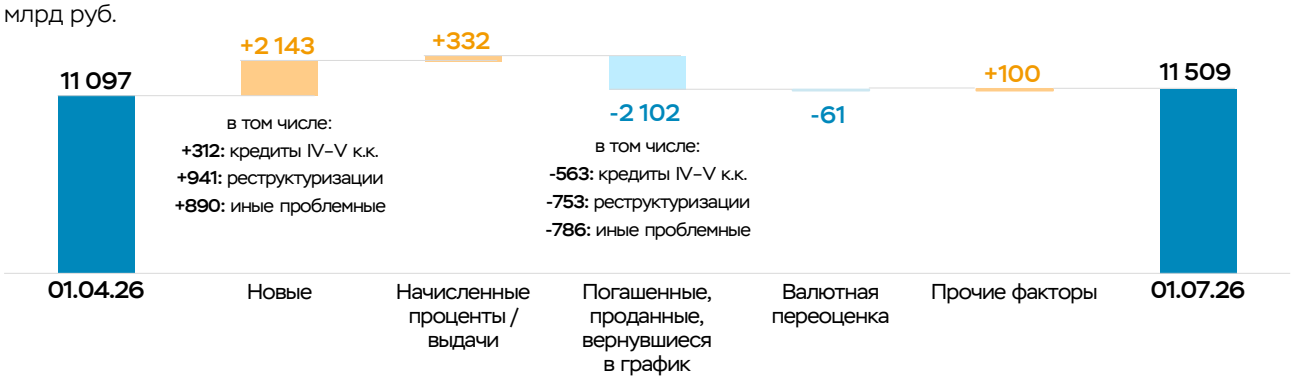
| 2к26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Проблемные кредиты ЮЛ** 42 | |
| **11,8%** | +0,2 п.п. |
| **11,5 трлн руб.** | |
| **Проблемные кредиты МСП** 42 | |
| **20,0%** | +0,9 п.п. |
| **1,4 трлн руб.** | |

- В 2к26 доля проблемных кредитов ЮЛ (включая МСП) 42 выросла до **11,8%** (**+0,2 п.п.**). Объем проблемной задолженности увеличился на **0,5 трлн руб.** (**+4,5%** с корректировкой на валютную переоценку).
- На качество кредитов в том числе повлиял прирост рискованных реструктуризаций по отдельным промышленным компаниям (**+0,2 трлн руб.**). Кроме того, ухудшалось финансовое положение некоторых заемщиков из сектора недвижимости (**+0,1 трлн руб.**) и нефтегазовой отрасли (**+0,1 трлн руб.**).
- Доля проблемных кредитов в портфеле МСП (за исключением застройщиков и крупных кредитов 43) тоже продолжила расти: **+0,9 п.п.** в 2к26, до **20,0%**. Чтобы КО активнее помогали заемщикам-МСП, пострадавшим от атак на складские, производственные и торговые территории, регулятор рекомендовал банкам реструктурировать их кредиты 44.
- Покрытие проблемных кредитов резервами и качественными залогами остается приемлемым и составляет **~50%** (**~70%** в сегменте МСП). Несмотря на то что качество продолжает снижаться, риски по непокрытой части (**5,8 трлн руб.**, до **~60%** запаса капитала до нормативов) остаются управляемыми: они будут реализовываться постепенно, а часть заемщиков смогут справиться с трудностями и урегулировать свою задолженность.

## Доля проблемных кредитов ЮЛ




## Факторы изменения проблемных кредитов

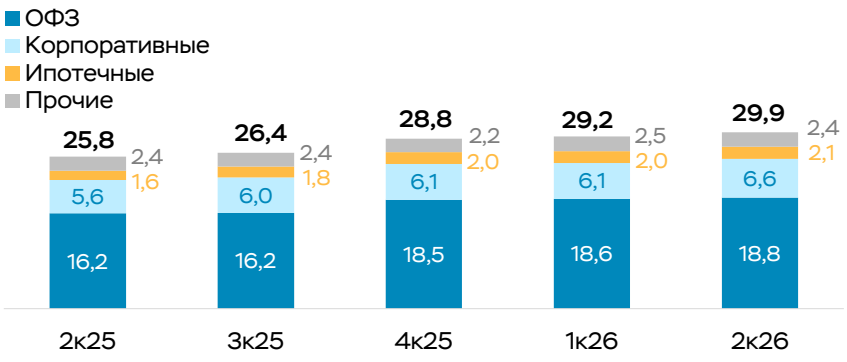


# Банки нарастили вложения в корпоративные облигации и ОФЗ

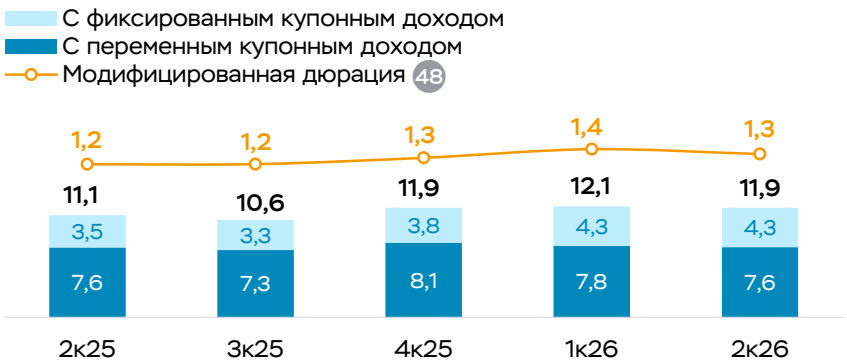
| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Государственные облигации** | |
| **18,8** трлн руб. | +1,2% |
| **Корпоративные облигации** 47 | |
| **6,6** трлн руб. | +9,0% |

- Портфель долговых ценных бумаг в 2к26 увеличился на **0,8 трлн руб.** (**+2,8%**) после слабого роста в 1к26 (**+0,1%**).
- Вложения в государственные облигации выросли на **0,2 трлн рублей**. Банки выкупили новые выпуски (**+0,5 трлн руб.**), что частично нивелировалось отрицательной переоценкой (**-0,2 трлн руб.**) и выплатой купонного дохода (**-0,1 трлн руб.**).
- Модифицированная дюрация 48 портфеля ОФЗ, оцениваемых по справедливой стоимости, несколько уменьшилась (до **1,3х** с **1,4х**) на фоне роста рыночных доходностей, все еще оставаясь незначительной.
- Вложения в корпоративные облигации выросли на **0,5 трлн рублей**.
- Портфель ипотечных облигаций увеличился незначительно (**+0,1 трлн руб.**): банки-оригинаторы выкупили свои выпуски ИЦБ с поручительством ПАО ДОМ.РФ. Это позволяет им привлекать дополнительную ликвидность, в том числе от Банка России.
- В структуре портфеля на балансе банков **39,5%** (**11,8 трлн руб.**) ценных бумаг учитывается по амортизированной стоимости и не переоценивается. Большая часть этих облигаций была куплена до начала цикла ужесточения ДКУ в 2023 году. В основном это вложения в ОФЗ (**6,6 трлн руб.**) и корпоративные облигации (**3,3 трлн руб.**). Непризнанная отрицательная переоценка по ним в 2к26 выросла на **0,1 трлн руб.** и составила умеренные **0,5 трлн руб.** (~2% капитала сектора). Банки при необходимости могут ждать срока погашения этих бумаг и привлекать под них средства через сделки репо, а не продавать с убытком.

**Портфель облигаций**
49 трлн руб.




**Портфель ОФЗ, оцениваемых по справедливой стоимости**
50 трлн руб.

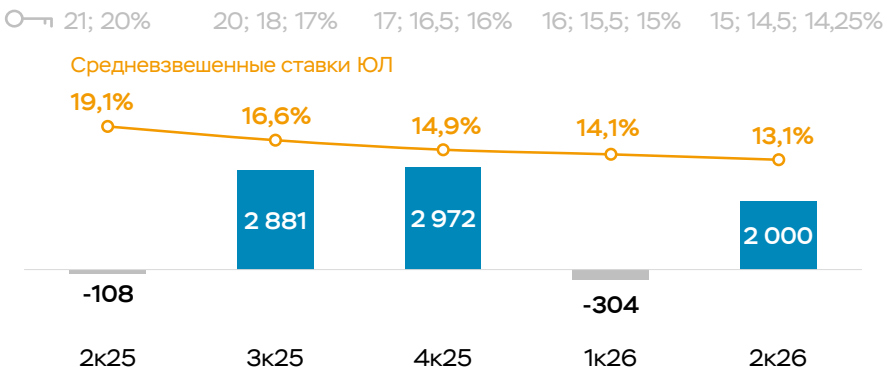


# Клиентские средства выросли, в основном за счет корпоративного сегмента

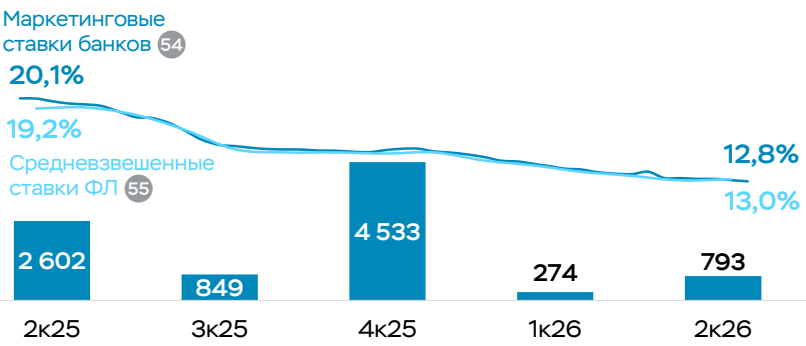
| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Средства клиентов** 51 | |
| **132,4** трлн руб. | +2,1% |
| **Средства ФЛ** 51 | |
| **68,0** трлн руб. | +1,2% |
| **Средства ЮЛ** 51 | |
| **64,3** трлн руб. | +3,2% |

- В 2к26 средства клиентов умеренно увеличились (**+2,1%, +2,8 трлн руб.** 51) после околонулевой динамики в 1к26 (**-0,02%**).
- Прирост средств населения (без учета счетов эскроу) составил **1,2%, +0,8 трлн руб.**, после **+0,4%** в 1к26, когда расходы граждан традиционно выше из-за праздников.
- Увеличились только остатки на текущих счетах (**+5,3%, +1,0 трлн руб.**, в основном рублевых), при этом объем срочных депозитов почти не изменился (**-0,1%, -27 млрд руб.**). Динамику средств населения сдерживал повышенный спрос на наличные 70. Кроме того, на фоне уменьшения процентных ставок розничные инвесторы наращивали вложения в ценные бумаги 52.
- Средства ЮЛ в 2к26 умеренно выросли (**+2,0 трлн руб.**, **+3,2%** после **-0,5%** в 1к26, когда компании платили налоги за предыдущий год). Основной рост пришелся на май, когда компании-экспортеры получили большую выручку: сказалось временное увеличение цен на энергоносители из-за конфликта на Ближнем Востоке. Росли только средства в рублях (**+2,2 трлн руб.**, **+4,2%**), а в валюте сократились (**-1,8%**, **-0,2 трлн в рублевом эквиваленте**).
- Полагаем, что средства клиентов в 2026 году увеличатся на **7–12%** (см. с. 19) 25. Мы повысили изначальный диапазон на 2 п.п., так как ожидаем существенного увеличения клиентских средств в 2п26: в конце года компании традиционно получат высокие выплаты по госконтрактам, при этом в декабре средства граждан вырастут за счет премий и авансирования январских платежей.
- Прирост средств на счетах эскроу 53 в 2к26 несколько ускорился (**+2,3%**, **+164 млрд руб.**, после **+0,6%**, **+44 млрд руб.**, в 1к26): сократился объем их раскрытия, так как много объектов введено в эксплуатацию в конце 2к26 и по ним счета эскроу раскрыты в начале 3к26.

**Прирост корпоративных средств**
млрд руб.




**Прирост средств ФЛ (без эскроу)**
млрд руб.



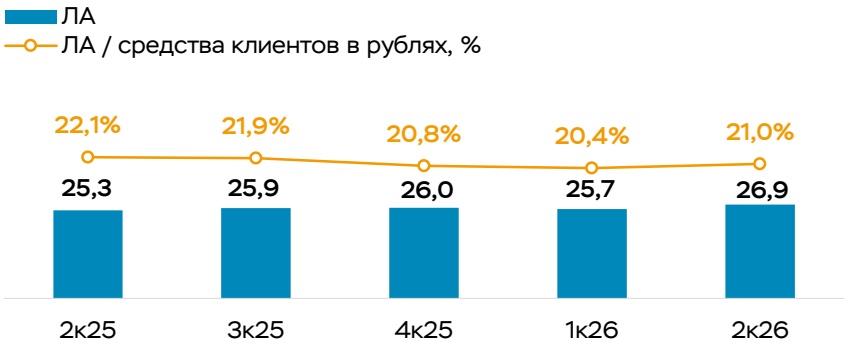
# Рублевые ликвидные активы банков выросли

| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| **Покрытие средств клиентов** | |
| **21,0%** | +0,6 п.п. |

- В 2к26 покрытие клиентских средств 56 рублевыми ЛА 56 увеличилось до **21,0%** (+0,6 п.п.). Это связано с положительной динамикой клиентских и государственных средств при более сдержанном кредитовании. Дополнительно банки могли привлекать кредиты Банка России под залог нерыночных активов 57: покрытие с их учетом – **30,3%** (**-0,9 п.п.**).
- Средневзвешенный уровень ННКЛ системно значимых банков вырос до 123% (+6 п.п.) по итогам 2к26. Для сглаживания небольшой волатильности норматива отдельные банки в течение квартала использовали БКЛ (в среднем ~3 п.п. 58 норматива при максимально возможных 20 п.п.). Некоторые из них используют кредиты Банка России под залог нерыночных активов для поддержания ННКЛ и усреднения резервов.

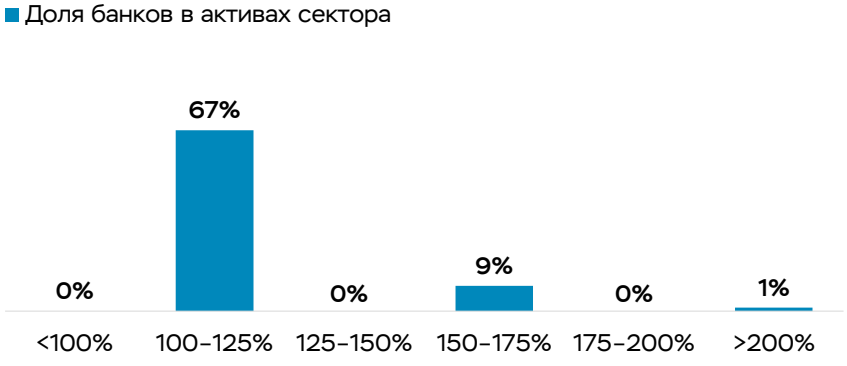
## Ликвидные активы в рублях

трлн руб.




## Распределение СЗКО по уровню ННКЛ

%




Источники: ф.о. 0409101, 0409110 и 0409501.

# Рост достаточности капитала обеспечила прибыль

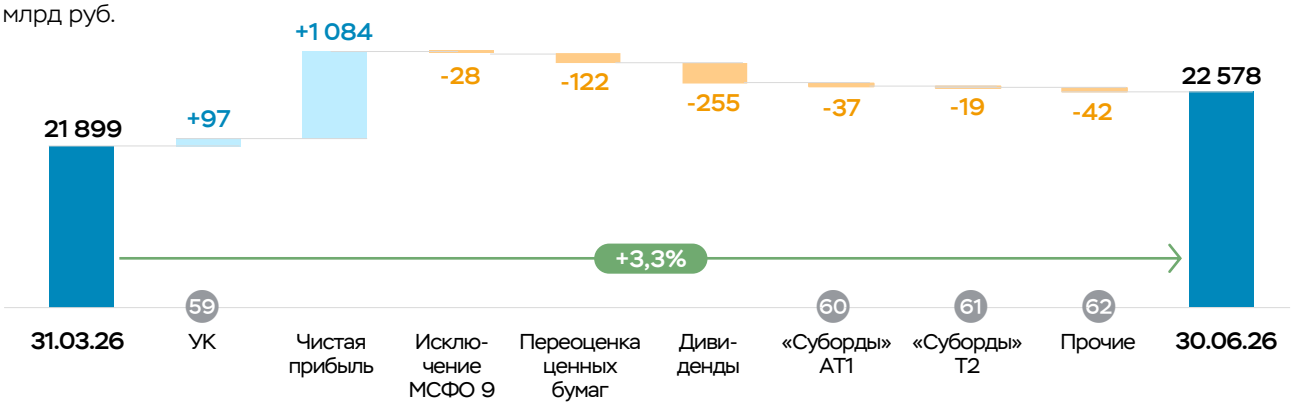
| 01.07.26 | 2к26 к 1к26 |
|---|---|
| Н1.0 | |
| **14,0%** | +0,1 п.п. |

- Достаточность капитала сектора в 2к26 увеличилась на **0,1 п.п.**, до **14,0%**, из-за опережающего роста капитала (**+3,3%**) относительно АВР (+**2,5%**).
- Капитал вырос (**+0,7 трлн руб.**) благодаря прибыли (**+1,0 трлн руб.**) и докапитализации отдельных банков (**+0,1 трлн руб.**). В минус на него повлияли начисленные дивиденды (**-0,3 трлн руб.**) и отрицательная переоценка долговых ценных бумаг (**-0,1 трлн руб.**).
- Рост АВР (**+3,9 трлн руб.**) главным образом вызван:
  - наращиванием кредитного риска (**+4,5 трлн руб.** без учета валютной переоценки) из-за увеличения требований к компаниям и ФЛ (см. с. 8, 10 и 13);
  - ростом макронадбавок (**+0,2 трлн руб.**), в основном по кредитам крупным корпоративным заемщикам.

  При этом сдерживающее влияние на АВР оказали:
  - переоценка валютных активов (**-0,4 трлн руб.**) на фоне укрепления рубля на **~5%** за квартал;
  - снижение рыночного риска (**-0,4 трлн руб.**), преимущественно в части процентного и валютного рисков.
- Опережающий рост капитала позволяет банкам продолжать кредитовать экономику и одновременно укреплять свою устойчивость за счет восстановления надбавок к нормативам достаточности. С 01.01.27 надбавки увеличатся относительно текущего значения: для СЗКО – на 0,75 п.п. (до 2,75% с учетом антициклической надбавки), а для прочих БУЛ – на 0,5 п.п. (до 2,00%).

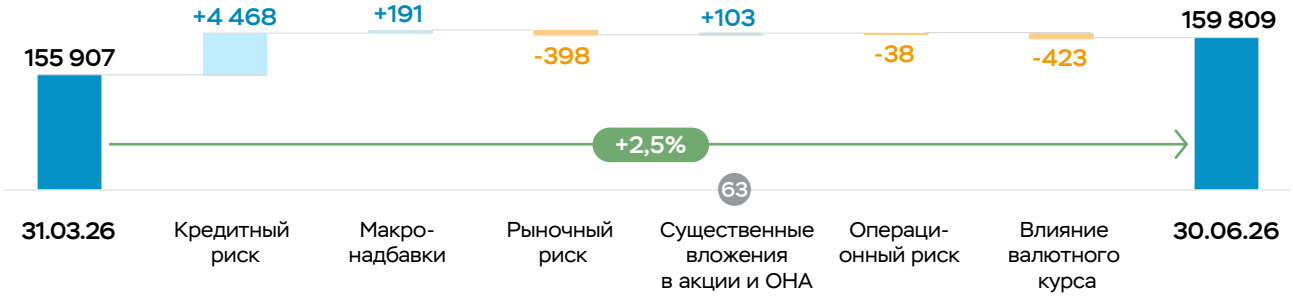
## Капитал за 2к26

млрд руб.




## АВР за 2к26

млрд руб.



# Базовый прогноз по банковскому сектору

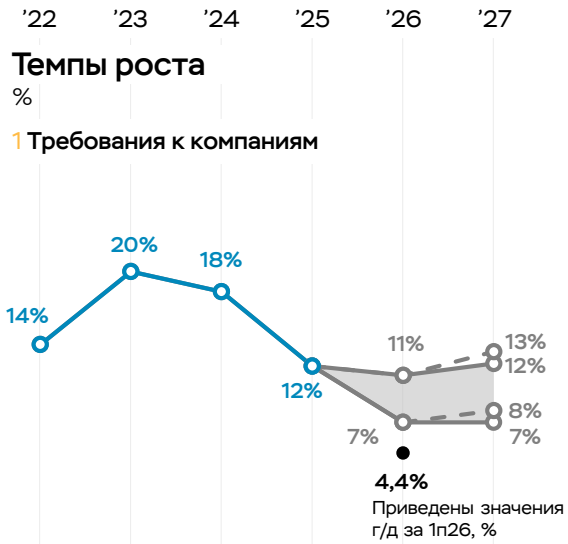
Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 24.07.26.

Текущий прогноз  Предыдущий прогноз

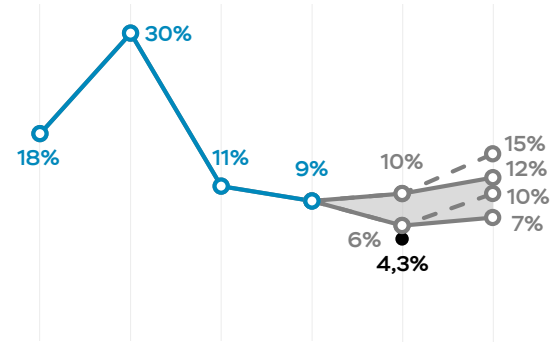
## Темпы роста

%

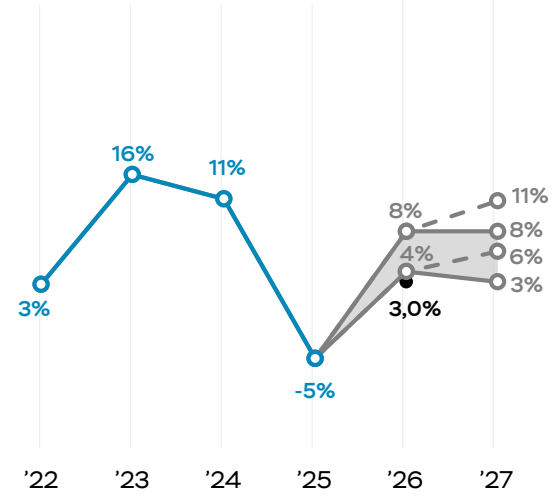
1 Требования к компаниям



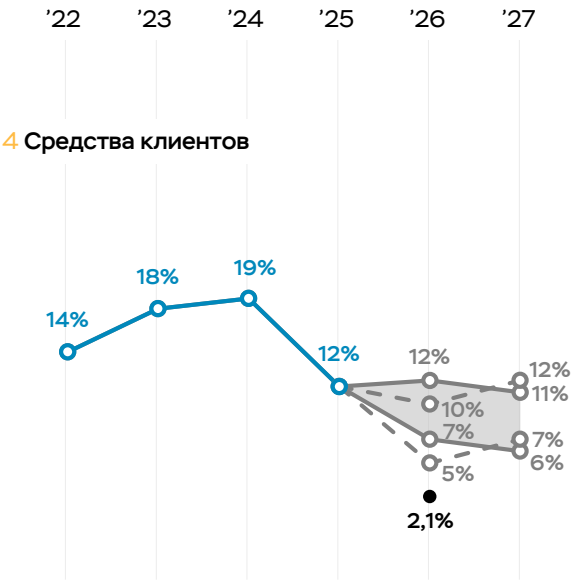

2 Задолженность населения по ипотеке




3 Прочие розничные кредиты




4 Средства клиентов




1. Мы сохранили прогноз по требованиям к компаниям на 2026 год (7–11%), а на 2027 год понизили его на 1 п.п., до 7–12%. В 2027 году ожидаем, что темпы роста корпоративного кредитования будут умереннее на фоне более плавного смягчения ДКУ, чем закладывалось ранее.
2. Прогнозный диапазон на 2026 год по задолженности населения по ипотеке не изменился (6–10%). На 2027 год мы понизили его на 3 п.п., до 7–12%, с учетом запланированного ужесточения условий «Семейной ипотеки», а также более плавного восстановления спроса на рыночную.
3. Ожидаемый прирост прочих розничных кредитов в 2026 году остался прежним (4–8%). При этом на 2027 год мы понизили прогноз на 3 п.п., до 3–8%, что отражает не только влияние ДКУ, но и более жесткие МПЛ (см. с. 28).
4. Полагаем, что средства клиентов по итогам 2026 года вырастут на 7–12% (+2 п.п. к предыдущему прогнозу) с учетом значительных расходов бюджета.

# Базовый прогноз по банковскому сектору

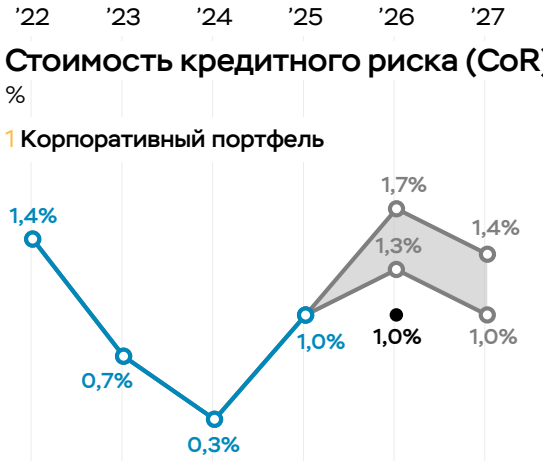
Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 24.07.26.

Текущий прогноз  Предыдущий прогноз

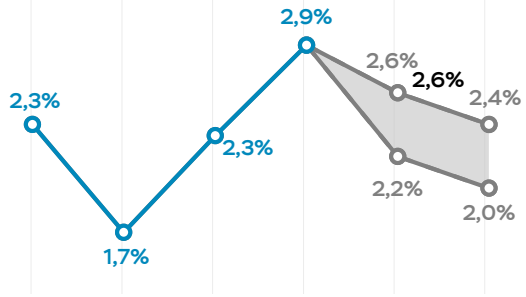
## Стоимость кредитного риска (CoR)

%

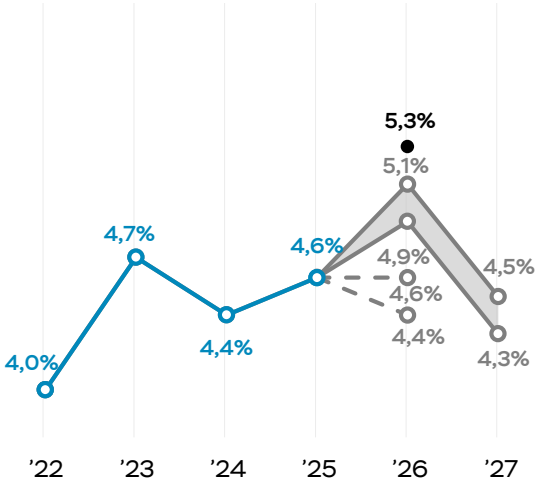
1 Корпоративный портфель




2 Розничный портфель

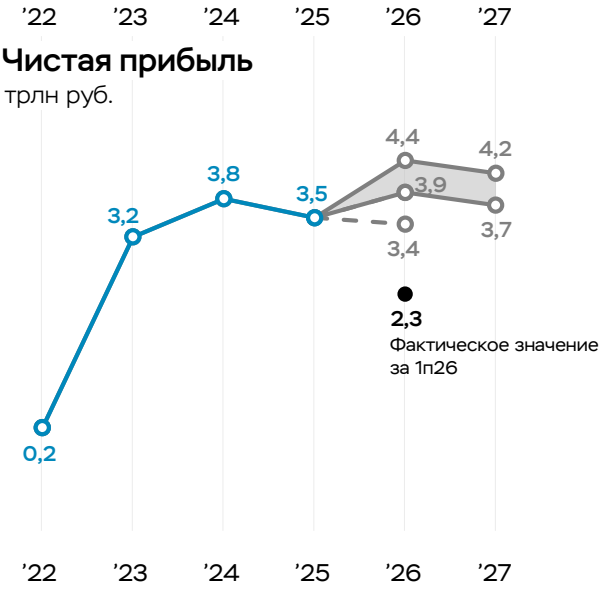



## 3 Чистая процентная маржа (NIM)




## 4 Чистая прибыль

трлн руб.




1. Мы сохранили прогноз по стоимости кредитного риска в корпоративном сегменте на 2026 год в диапазоне 1,3–1,7%. Ожидаем, что расходы на резервы в 2п26 будут выше, чем в 1п26.
2. Диапазон по стоимости кредитного риска в рознице на 2026 год не изменился (2,2–2,6%). При этом качество новых выдач будет постепенно улучшаться, в том числе за счет ужесточения МПЛ.
3. Мы повысили прогнозный диапазон по чистой процентной марже на 2026 год до 4,9–5,1% (с 4,4–4,6%): в условиях ожидания рынком более плавного смягчения ДКУ кредитные ставки снижались медленнее депозитных.
4. Прогноз по прибыли в 2026 году мы повысили на 0,5 трлн руб. (до 3,9–4,4 трлн руб.) благодаря сохраняющейся высокой марже.

# Аналитический баланс банковского сектора (1/2)

млрд руб.

| Активы | | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 | к/к |
|---|---|---|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | | 11 569 | 11 766 | 11 977 | 3% |
| в т. ч. счета ностро | | 4 599 | 4 074 | 4 600 | 16% |
| Депозиты в Банке России | | 3 082 | 3 730 | 3 757 | 1% |
| Обязательные резервы в Банке России | | 555 | 587 | 588 | 0% |
| Межбанковские кредиты | | 18 082 | 19 242 | 19 072 | 0% |
| Ценные бумаги | | 26 245 | 29 814 | 30 561 | 3% |
| Облигации (с учетом переоценки и НКД) | 64 | 25 810 | 29 261 | 30 026 | 3% |
| Облигации с учетом НКД до учета переоценки | | 26 626 | 29 861 | 30 793 | 3% |
| ОФЗ | | 16 587 | 18 970 | 19 357 | 2% |
| Корпоративные облигации | | 5 767 | 6 151 | 6 658 | 7% |
| Ипотечные облигации | | 1 713 | 2 077 | 2 166 | 4% |
| Прочие | | 2 559 | 2 662 | 2 612 | -1% |
| Переоценка | | -534 | -341 | -507 | -49% |
| Резервы на возможные потери (без учета МСФО 9) | | -139 | -120 | -113 | 3% |
| Корректировки по МСФО 9 | | -142 | -139 | -147 | -7% |
| Акции (с учетом переоценки) | | 411 | 528 | 510 | -3% |
| Векселя (с учетом переоценки) | | 24 | 25 | 26 | 3% |
| Справочно: репо | | 5 033 | 6 921 | 7 198 | 4% |
| Участие в уставных капиталах | | 4 152 | 4 342 | 4 442 | 2% |
| Кредитный портфель и прочие размещенные средства | | 118 372 | 127 740 | 131 318 | 3% |
| Кредиты выданные | 51 | 127 091 | 137 537 | 141 144 | 3% |
| Кредиты ЮЛ | 65 66 | 88 978 | 97 417 | 100 194 | 3% |
| в т. ч. МСП | | 7 584 | 6 895 | 7 015 | 2% |
| Кредиты ФЛ | 51 65 | 37 538 | 39 065 | 39 760 | 3% |
| Ипотечное жилищное кредитование | | 20 405 | 22 051 | 22 389 | 2% |
| Потребительское кредитование | | 13 363 | 12 708 | 12 949 | 3% |
| Автокредитование | | 2 659 | 3 092 | 3 144 | 2% |
| Резервы на возможные потери | | -8 559 | -9 205 | -9 397 | -2% |
| Переоценки и корректировки МСФО 9 | | -160 | -593 | -429 | 28% |
| Требования по ПФИ | | 625 | 673 | 728 | 8% |
| Цифровые финансовые активы | | 51 | 66 | 66 | 1% |
| Прочие активы | | 10 572 | 11 324 | 11 608 | 3% |
| **Итого, активы** | | **193 304** | **209 285** | **214 117** | **3%** |

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409101, 0409110, 0409711), расчеты Банка России.

# Аналитический баланс банковского сектора (2/2)

млрд руб.

| Обязательства | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 | к/к |
|---|---|---|---|---|
| Кредиты от Банка России | 2 636 | 5 115 | 6 209 | **21%** |
| в т. ч. репо | 1 090 | 4 090 | 4 133 | **1%** |
| Средства банков | 18 874 | 20 439 | 20 533 | **1%** |
| Государственные средства | 11 282 | 9 147 | 8 548 | **-7%** |
| в т. ч. репо | 387 | 171 | 210 | **23%** |
| Средства клиентов | 130 012 | 142 720 | 145 382 | **2%** |
| Средства ЮЛ | 56 857 | 62 771 | 64 305 | **3%** |
| Средства ФЛ | 61 700 | 67 398 | 68 050 | **1%** |
| Счета эскроу | 6 591 | 7 193 | 7 358 | **2%** |
| Прочие средства клиентов | 4 863 | 5 358 | 5 668 | **6%** |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1 974 | 1 989 | 2 086 | **5%** |
| Обязательства по ПФИ | 558 | 589 | 673 | **14%** |
| Резервы по внебалансу | 347 | 53 | 350 | **558%** |
| Субординированный долг | 2 998 | 3 244 | 3 168 | **-1%** |
| Выпущенные цифровые финансовые активы | 145 | 63 | 44 | **-30%** |
| Прочие обязательства | 4 977 | 4 503 | 4 795 | **8%** |
| **Итого, обязательства** | **173 803** | **187 861** | **191 786** | **3%** |

| Балансовый капитал | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 | к/к |
|---|---|---|---|---|
| Уставный капитал и эмиссионный доход | 4 698 | 4 891 | 4 969 | **2%** |
| Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП | -622 | -503 | -632 | **-26%** |
| Накопленная прибыль прошлых лет | 13 325 | 15 711 | 15 458 | – |
| Чистая прибыль текущего года | 1 786 | 1 235 | 2 369 | – |
| Прочие составляющие капитала | 315 | 89 | 166 | – |
| **Итого, балансовый капитал** | **19 502** | **21 423** | **22 331** | **4%** |

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409101, 0409110, 0409711), расчеты Банка России.

# Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

**Основные компоненты финансового результата банковского сектора (с учетом МСФО 9)** 6 7 **млрд руб.**

| Показатель | | 2к25 | 1к26 | 2к26 |
|---|---|---|---|---|
| Чистые процентные доходы | | 1 797 | 2 173 | 2 410 |
| процентные доходы | | 7 544 | 6 914 | 6 854 |
| процентные расходы | | - 5 746 | -4 741 | -4 444 |
| Чистые комиссионные доходы | | 568 | 585 | 644 |
| Операционные расходы | | -1 089 | -1 099 | -1 221 |
| Чистое доформирование резервов | 11 | -462 | -514 | -644 |
| по кредитам ЮЛ | | -219 | -140 | -306 |
| по кредитам ФЛ | | -293 | -283 | -213 |
| по МБК и ностро | | 13 | -10 | 15 |
| по прочим активам | | 36 | -81 | -140 |
| **Основная прибыль** | | **814** | **1 146** | **1 189** |
| Чистые доходы от ценных бумаг | 13 | 62 | 69 | -25 |
| Чистые доходы/убытки от инвалюты, драгметаллов, в т. ч. ПФИ | 12 | 128 | 139 | 112 |
| Прочее | 14 | 166 | 154 | 188 |
| **Неосновные доходы (расходы)** | | **356** | **362** | **275** |
| Налоги | | -212 | -272 | -380 |
| **Чистая прибыль** | | **958** | **1 235** | **1 084** |
| | | | | |
| **Прочий совокупный доход** | | **236** | **45** | **-114** |
| в т. ч. переоценка ценных бумаг | | 292 | 45 | -133 |
| **Совокупный финансовый результат** | | **1 194** | **1 280** | **970** |
| | | | | |
| **Справочно: влияние МСФО 9:** | | | | |
| **(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат** | | | | |
| **(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат** | | | | |
| Корректировки по чистым процентным доходам | | -69 | -47 | -41 |
| Корректировки по доходам от ценных бумаг | | 5 | 6 | 18 |
| Корректировки по чистому доформированию резервов | | 153 | 72 | -5 |
| **Итого** | | **90** | **31** | **-28** |

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409102), расчеты Банка России.

# Основные финансовые показатели банковского сектора (1/2)

| Показатель | | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 |
|---|---|---|---|---|
| **Качество кредитного портфеля, %** | | | | |
| **Корпоративные кредиты** | | | | |
| Доля проблемных кредитов ЮЛ, в т. ч.: | 42 | 11,2 | 11,6 | 11,8 |
| Ссуд IV–V к.к., в т. ч.: | | 4,9 | 4,4 | 4,2 |
| МСП (без застройщиков и кредитов более 8 млрд руб.) | 40 | 14,7 | 13,8 | 13,8 |
| Рискованных реструктуризаций | 46 | 3,5 | 4,6 | 4,9 |
| Иных проблемных кредитов | 45 | 2,8 | 2,7 | 2,7 |
| Покрытие резервами проблемных кредитов ЮЛ, в т. ч.: | | 40,9 | 38,1 | 37,3 |
| Ссуд IV–V к.к., в т. ч.: | | 76,0 | 76,8 | 77,1 |
| МСП (без застройщиков и кредитов более 8 млрд руб.) | 40 | 75,1 | 79,2 | 79,4 |
| Рискованных реструктуризаций | | 16,1 | 16,4 | 16,9 |
| Иных проблемных кредитов | | 10,8 | 11,4 | 12,0 |
| Покрытие резервами и залогами проблемных кредитов ЮЛ, в том числе: | | 52,2 | 51,0 | 49,3 |
| Ссуд IV–V к.к., в т. ч.: | | 83,6 | 85,2 | 86,0 |
| МСП (без застройщиков и кредитов более 8 млрд руб.) | 40 | 80,9 | 87,2 | 87,1 |
| Рискованных реструктуризаций | | 33,1 | 36,5 | 33,8 |
| Иных проблемных кредитов | | 21,3 | 19,4 | 20,4 |
| CoR по ЮЛ | 18 | 1,0 | 0,6 | 1,3 |
| **Розничные кредиты, %** | | | | |
| Доля проблемных кредитов ФЛ | 26 | 5,9 | 6,1 | 6,3 |
| Доля проблемных ИЖК | | 1,4 | 1,8 | 2,0 |
| Доля проблемных НПС | | 12,1 | 13,1 | 13,2 |
| Доля проблемных автокредитов | | 4,2 | 4,3 | 4,5 |
| Покрытие резервами проблемных кредитов ФЛ | | 86,8 | 88,7 | 88,2 |
| Покрытие резервами проблемных ИЖК | | 69,8 | 74,6 | 71,9 |
| Покрытие резервами проблемных НПС | | 90,4 | 92,6 | 92,7 |
| Покрытие резервами проблемных автокредитов | | 84,3 | 86,5 | 87,5 |
| CoR по ФЛ | 18 | 3,1 | 2,9 | 2,2 |

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409101, 0409102, 0409110, 0409115, 0409123, 0409135, 0409303, 0409501, 0409603), расчеты Банка России.

# Основные финансовые показатели банковского сектора (2/2)

| Показатель | | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 |
|---|---|---|---|---|
| **Капитал, %** | | | | |
| Достаточность капитала (Н1.0) | | 13,4 | 13,9 | 14,0 |
| Достаточность базового капитала (Н1.1) | | 10,3 | 11,0 | 11,0 |
| Достаточность основного капитала (Н1.2) | | 11,1 | 11,8 | 11,7 |
| **Ликвидность, %** | | | | |
| Кредитный портфель / депозиты | | 97,8 | 96,4 | 97,1 |
| Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях) | 56 | 22,1 | 20,4 | 21,0 |
| **Валютизация, %** | | | | |
| Средства организаций | | 16,0 | 17,2 | 15,7 |
| Вклады ФЛ | | 5,1 | 4,9 | 4,5 |
| Розничные кредиты | | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Корпоративные кредиты | | 11,3 | 12,2 | 11,2 |
| **Прибыльность, %** | | 2к25 | 1к26 | 2к26 |
| Рентабельность активов | | 2,0 | 2,4 | 2,1 |
| Рентабельность капитала | | 20,4 | 24,1 | 19,8 |
| Чистая процентная маржа | 15 | 4,5 | 5,1 | 5,5 |

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409101, 0409102, 0409110, 0409115, 0409123, 0409135, 0409303, 0409501, 0409603), расчеты Банка России.

# Отраслевая разбивка

**Корпоративный портфель** трлн руб.

| Отрасли | Задолженность (ОД и начисленные проценты) | | | | Доля IV–V к.к. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 | к/к % | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 |
| Недвижимость | 19,0 | 21,6 | 22,7 | 5,4% | 8,1% | 7,0% | 6,3% |
| Промышленность 67 | 11,4 | 12,5 | 13,5 | 8,1% | 3,6% | 2,9% | 2,9% |
| Нефть и газ 67 | 11,6 | 13,1 | 13,0 | 0,5% | 3,1% | 2,7% | 2,5% |
| Металлы и уголь 67 | 9,8 | 10,8 | 10,9 | 2,2% | 3,0% | 2,1% | 1,7% |
| Торговля | 5,6 | 6,3 | 6,4 | 1,1% | 10,8% | 10,9% | 11,9% |
| Электроэнергетика | 4,4 | 5,3 | 5,5 | 4,8% | 0,8% | 0,3% | 0,3% |
| Лизинг | 5,3 | 5,2 | 5,2 | 0,1% | 1,0% | 1,1% | 1,2% |
| Финансовые посредники | 4,8 | 4,6 | 4,4 | -4,5% | 6,0% | 6,4% | 6,2% |
| Сельское хозяйство | 4,1 | 4,2 | 4,2 | 0,03% | 1,9% | 1,9% | 2,1% |
| Транспорт | 3,6 | 4,0 | 4,1 | 1,1% | 2,8% | 2,7% | 2,8% |
| ИТ и телеком | 2,3 | 2,1 | 2,1 | -0,1% | 3,0% | 3,8% | 3,4% |
| Факторинг | 1,7 | 1,9 | 1,9 | -0,7% | 6,0% | 4,9% | 5,0% |
| Многопрофильные холдинги | 0,9 | 0,8 | 0,7 | -7,3% | 8,3% | 8,6% | 5,8% |
| Прочее | 2,5 | 2,9 | 3,1 | 4,6% | 9,0% | 8,3% | 8,0% |
| **Итого** | **87,1** | **95,5** | **97,7** | **2,8%** | **4,9%** | **4,4%** | **4,2%** |

**Проблемные корпоративные кредиты** трлн руб.

| Отрасли | Задолженность (ОД и начисленные проценты) | | | | Доля в портфеле | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 | к/к % | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 |
| Недвижимость | 3,1 | 3,5 | 3,6 | 3,5% | 3,6% | 3,6% | 3,7% |
| Нефть и газ 67 | 2,1 | 2,3 | 2,4 | 4,2% | 2,4% | 2,4% | 2,4% |
| Промышленность 67 | 0,6 | 0,6 | 0,9 | 42,7% | 0,7% | 0,6% | 0,9% |
| Металлы и уголь 67 | 1,2 | 1,4 | 1,4 | 6,6% | 1,4% | 1,4% | 1,5% |
| Торговля | 0,8 | 1,0 | 1,0 | 1,7% | 1,0% | 1,0% | 1,0% |
| Электроэнергетика | 0,1 | 0,1 | 0,1 | -0,3% | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Лизинг | 0,1 | 0,1 | 0,1 | -16,5% | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Финансовые посредники | 0,4 | 0,8 | 0,7 | -8,9% | 0,5% | 0,8% | 0,7% |
| Сельское хозяйство | 0,4 | 0,5 | 0,4 | -4,9% | 0,4% | 0,5% | 0,4% |
| Транспорт | 0,1 | 0,1 | 0,2 | 26,5% | 0,1% | 0,1% | 0,2% |
| ИТ и телеком | 0,1 | 0,1 | 0,1 | -19,5% | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Факторинг | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,8% | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Многопрофильные холдинги | 0,3 | 0,3 | 0,2 | -9,0% | 0,3% | 0,3% | 0,2% |
| Прочее | 0,3 | 0,3 | 0,4 | 7,7% | 0,4% | 0,3% | 0,4% |
| **Итого** | **9,7** | **11,1** | **11,5** | **4,5%** | **11,2%** | **11,6%** | **11,8%** |

Источник: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409303). Данные отличаются от представленных в разделе «Статистика / Банковский сектор / Сведения о размещенных и привлеченных средствах» из-за различий в методологии определения задолженности (в том числе включены требования к нерезидентам), а также из-за использования аналитической отраслевой классификации ДБРА. Отраслевая структура кредитных портфелей не содержит сведений о требованиях на балансе НКЦ. Данные приведены без учета Банка непрофильных активов, ряды данных ретроспективно скорректированы. Кроме того, некоторые изменения внутри отраслей обусловлены реклассификацией отдельных заемщиков между сегментами.

# Отраслевая разбивка реструктурированных кредитов ЮЛ

трлн руб.

| Отрасли | Задолженность (ОД и начисленные проценты) | | | | Доля в портфеле | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 | к/к % | 30.06.25 | 31.03.26 | 30.06.26 |
| **Реструктурированные кредиты** [68] | **12,7** | **17,4** | **18,0** | **4,1%** | **14,5%** | **18,2%** | **18,4%** |
| Недвижимость | 3,0 | 4,0 | 4,6 | 16,7% | 3,5% | 4,2% | 4,8% |
| Нефть и газ [67] | 2,3 | 3,5 | 4,0 | 13,5% | 2,7% | 3,7% | 4,1% |
| Промышленность [67] | 2,3 | 2,9 | 2,7 | -7,4% | 2,7% | 3,0% | 2,7% |
| Металлы и уголь [67] | 1,4 | 2,6 | 2,7 | 4,1% | 1,6% | 2,8% | 2,8% |
| Торговля | 0,6 | 0,6 | 0,7 | 13,2% | 0,6% | 0,6% | 0,7% |
| Электроэнергетика | 0,6 | 0,6 | 0,3 | -59,7% | 0,7% | 0,7% | 0,3% |
| Лизинг | 0,4 | 0,6 | 0,6 | -0,3% | 0,4% | 0,6% | 0,6% |
| Финансовые посредники | 0,5 | 0,8 | 1,0 | 16,2% | 0,6% | 0,9% | 1,0% |
| Сельское хозяйство | 0,6 | 0,9 | 0,7 | -14,5% | 0,7% | 0,9% | 0,8% |
| Транспорт | 0,2 | 0,3 | 0,3 | 4,7% | 0,2% | 0,3% | 0,3% |
| ИТ и телеком | 0,1 | 0,1 | 0,1 | -8,0% | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Факторинг | 0,1 | 0,05 | 0,1 | 31,7% | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Многопрофильные холдинги | 0,2 | 0,2 | 0,2 | -16,4% | 0,3% | 0,2% | 0,2% |
| Прочее | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,3% | 0,3% | 0,2% | 0,2% |
| **Рискованные реструктуризации** | **3,0** | **4,4** | **4,8** | **10,1%** | **3,5%** | **4,6%** | **4,9%** |
| Недвижимость | 0,9 | 1,2 | 1,3 | 5,5% | 1,0% | 1,3% | 1,3% |
| Нефть и газ [67] | 0,7 | 1,0 | 1,0 | 4,0% | 0,8% | 1,0% | 1,0% |
| Промышленность [67] | 0,1 | 0,2 | 0,4 | 123,3% | 0,2% | 0,2% | 0,4% |
| Металлы и уголь [67] | 0,6 | 1,1 | 1,1 | 9,7% | 0,7% | 1,1% | 1,2% |
| Торговля | 0,1 | 0,1 | 0,1 | -9,8% | 0,1% | 0,2% | 0,1% |
| Электроэнергетика | 0,03 | 0,04 | 0,04 | 14,0% | 0,04% | 0,04% | 0,04% |
| Лизинг | 0,02 | 0,05 | 0,02 | -49,4% | 0,02% | 0,05% | 0,02% |
| Финансовые посредники | 0,1 | 0,2 | 0,2 | -12,5% | 0,1% | 0,2% | 0,2% |
| Сельское хозяйство | 0,2 | 0,3 | 0,3 | 3,2% | 0,2% | 0,3% | 0,3% |
| Транспорт | 0,01 | 0,01 | 0,05 | 455,6% | 0,01% | 0,01% | 0,05% |
| ИТ и телеком | 0,02 | 0,01 | 0,01 | 4,3% | 0,02% | 0,01% | 0,01% |
| Факторинг | 0,002 | 0,0004 | 0,0004 | 1,2% | 0,002% | 0,0004% | 0,0004% |
| Многопрофильные холдинги | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 1,3% | 0,2% | 0,2% | 0,2% |
| Прочее | 0,04 | 0,04 | 0,1 | 83,4% | 0,05% | 0,04% | 0,1% |

Источник: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409303).

# Макропруденциальные лимиты

## Ипотека на МКД

%

Макронадбавки снижены с запретительного уровня с 01.07.25

С 2к26 МПЛ установлены на вложенной основе для всех категорий розничных кредитов

| | | 2к25 | 3к25 | 4к25 | 1к26 |
|---|---|---|---|---|---|
| ДДУ | ПДН 50- и LTV 80+ и ПДН 80+ и LTV 80- | – | 5% | 5% | 5% |
| | ПДН 50+ и LTV 80+ | – | 2% | 2% | 2% |
| неДДУ | ПДН 50–80 | – | 10% | 10% | 10% |
| | ПДН 80+ | – | 10% | 10% | 10% |

| | 2к26 | 3к26 | 4к26 |
|---|---|---|---|
| ПДН 80+ или LTV 80+ | 7% | 5% | 5% |
| в т. ч. ПДН 50+ и LTV 80+ | 2% | 1% | 1% |
| ПДН 80+ или LTV 80+ | 20% | 15% | 15% |
| в т. ч. ПДН 50+ и LTV 80+ | 10% | 5% | 5% |

## Ипотека на ИЖС

%

Лимиты не установлены

| | 2к25 | 3к25 | 4к25 | 1к26 |
|---|---|---|---|---|
| ПДН 50–80 | – | – | – | – |
| ПДН 80+ | – | – | 25% | 20% |

| | 2к26 | 3к26 | 4к26 |
|---|---|---|---|
| ПДН 50+ | – | 28% | 28% |
| в т. ч. ПДН 80+ | 10% | 3% | 3% |

## НПС

%

Макронадбавки снижены с 01.02.25 и 01.09.25

| | | 2к25 | 3к25 | 4к25 | 1к26 |
|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты наличными | ПДН 50–80 | 15% | 15% | 15% | 15% |
| | ПДН 80+ | 3% | 3% | 3% | 3% |
| | Срок 5+ лет | 5% | 5% | 5% | 5% |
| Кредитные карты | ПДН 50–80 | 10% | 10% | 10% | 10% |
| | ПДН 80+ | 0% | 0% | 0% | 0% |
| | Срок 5+ лет | 0% | 0% | 0% | 0% |

| | 2к26 | 3к26 | 4к26 |
|---|---|---|---|
| ПДН 50+ | 18% | 18% | 15% |
| в т. ч. ПДН 80+ | 3% | 3% | 1% |
| Срок 5+ лет | 5% | 5% | 1% |
| ПДН 50+ | 10% | 10% | 10% |
| в т. ч. ПДН 80+ | 0% | 0% | 0% |
| Срок 5+ лет | 0% | 0% | 0% |

## КПЗН

%

| | 2к25 | 3к25 | 4к25 | 1к26 |
|---|---|---|---|---|
| ПДН 50–80 | – | – | 25% | 20% |
| ПДН 80+ | – | – | 25% | 15% |

| | 2к26 | 3к26 | 4к26 |
|---|---|---|---|
| ПДН 50+ | 25% | 18% | 15% |
| в т. ч. ПДН 80+ | 10% | 3% | 1% |

## Автокредиты

%

| | 2к25 | 3к25 | 4к25 | 1к26 |
|---|---|---|---|---|
| ПДН 50–80 | – | 20% | 20% | 20% |
| ПДН 80+ | – | 5% | 5% | 5% |

| | 2к26 | 3к26 | 4к26 |
|---|---|---|---|
| ПДН 50+ | 25% | 25% | 20% |
| в т. ч. ПДН 80+ | 5% | 5% | 1% |

## КПЗА

%

| | 2к25 | 3к25 | 4к25 | 1к26 |
|---|---|---|---|---|
| ПДН 50–80 | – | 20% | 15% | 15% |
| ПДН 80+ | – | 5% | 5% | 5% |

| | 2к26 | 3к26 | 4к26 |
|---|---|---|---|
| ПДН 50+ | 20% | 18% | 15% |
| в т. ч. ПДН 80+ | 5% | 3% | 1% |

# Стандарты розничного кредитования

| Показатель | 2к25 | 3к25 | 4к25 | 1к26 | 2к26 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ипотечные жилищные кредиты** | | | | | |
| Всего | | | | | |
| Доля выдач с повышенным риском, в т. ч.: | 28,8 | 27,4 | 24,3 | 22,2 | 19,2 |
| LTV 70–80 и ПДН 50–80 | 19,7 | 19,6 | 19,6 | 17,5 | 14,8 |
| LTV 80+ или ПДН 80+ | 9,1 | 7,8 | 4,7 | 4,6 | 4,4 |
| Строящееся жилье (ДДУ) [69] | | | | | |
| Доля выдач с повышенным риском, в т. ч.: | 26,0 | 25,2 | 24,7 | 23,1 | 19,8 |
| LTV 70–80 и ПДН 50–80 | 22,6 | 21,5 | 21,1 | 20,0 | 16,7 |
| LTV 80+ или ПДН 80+ | 3,4 | 3,7 | 3,6 | 3,2 | 3,1 |
| Готовое жилье (неДДУ) [69] | | | | | |
| Доля выдач с повышенным риском, в т. ч.: | 33,2 | 31,2 | 23,3 | 20,8 | 18,5 |
| LTV 70–80 и ПДН 50–80 | 15,1 | 16,2 | 16,4 | 14,1 | 12,5 |
| LTV 80+ или ПДН 80+ | 18,1 | 15,0 | 6,9 | 6,7 | 5,9 |
| **Необеспеченные потребительские кредиты** | | | | | |
| Доля выдач с повышенным риском, в т. ч.: | 21,9 | 19,8 | 19,2 | 18,2 | 18,0 |
| ПДН 50–80 | 13,2 | 12,5 | 12,5 | 12,5 | 13,2 |
| ПДН 80+ | 8,7 | 7,3 | 6,7 | 5,8 | 4,9 |
| **Автокредиты** | | | | | |
| Доля выдач с повышенным риском, в т. ч.: | 20,8 | 13,0 | 14,5 | 16,9 | 15,4 |
| ПДН 50–80 | 16,7 | 11,8 | 12,7 | 14,4 | 14,5 |
| ПДН 80+ | 4,1 | 1,2 | 1,8 | 2,5 | 0,9 |

Источники: отчетность кредитных организаций (ф.о. 0409135, 0409704).

# Примечания (1/6)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | Данные приводятся без учета Банка непрофильных активов. С 01.10.25 в рамках работы по гармонизации банковской и денежно-кредитной статистики мы изменили принцип расчета отдельных показателей. Корпоративные кредиты, кредиты ФЛ (портфель в целом), средства ЮЛ и ФЛ теперь приводятся с учетом начисленных процентов. При этом по составляющим розничного портфеля начисленные проценты не добавлены. Из расчета корпоративных кредитов исключены кредиты госструктурам, а из расчета средств ЮЛ – средства некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности. Кроме того, с 01.10.25 поменялась методология расчета приростов – прирост валютной составляющей рассчитывается по среднему курсу (на дату начала и окончания периода); больше не используется цепной метод (под ним понимается перемножение месячных темпов роста для получения темпа роста за более продолжительный период) | 5 | Данные за 1к26 приведены с корректировкой на отдельные крупные сделки |
| 2 | Прибыль за 2к26 приведена с учетом корректировки на дивиденды от российских дочерних банков | 6 | В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода |
| 3 | Здесь и далее показатели приростов приведены с исключением влияния валютной переоценки (прирост валютной составляющей рассчитывается по среднему курсу (на дату начала и окончания периода) по КО, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Приросты в валюте приведены в эквиваленте долларов США. Приросты по требованиям к компаниям, корпоративным кредитам, кредитам ФЛ (портфель в целом), средствам ЮЛ и ФЛ приведены с учетом начисленных процентов. При этом по составляющим розничного портфеля приросты приведены без учета начисленных процентов. Приросты по розничным кредитам приведены с корректировкой на сделки секьюритизации. В отдельных случаях из-за округления сумма значений по строкам и столбцам графиков и таблиц может не сходиться со значениями, приведенными в строках и столбцах «Итого». С учетом корректировки на дивиденды от российских дочерних банков | 7 | Компоненты прибыли приведены по данным ф.о. 0409102, 0409303, 0409501 и 0409603. Чистая прибыль и рентабельность приведены с корректировкой на внутригрупповое перераспределение доходов. С 01.01.26 изменена методология группировки компонентов финансового результата на основе ф.о. 0409102 и расчета показателей эффективности. В связи с введением в ф.о. 0409102 с 01.02.26 нового символа по страхованию (39101, величина отчислений в ФОСВ) формируется методология расчета и отражения этих расходов в истории. В настоящий момент величина отчислений по символу представлена в составе операционных расходов |
| 4 | В показателе «Задолженность населения по ИЖК», помимо портфеля ИЖК на балансе банков (по данным ф.о. 0409316), также учитываются ИЖК, переданные ипотечным агентам в рамках сделок секьюритизации (по оценочным данным на основе ф.о. 0409316 и бухгалтерской отчетности ипотечных агентов) | 8 | Совокупный финансовый результат состоит из прибыли и прочих совокупных доходов. Прочим совокупным доходом КО признаются доходы и расходы, не входящие в состав ОФР |

# Примечания (2/6)

| | |
|---|---|
| 9 | Основная прибыль состоит из ЧПД, ЧКД, операционных расходов и чистого доформирования резервов |
| 10 | По данным СберИндекса |
| 11 | Чистое доформирование резервов указано с корректировкой на валютную переоценку резервов по корпоративным кредитам и МБК. Доформирование резервов по корпоративным кредитам и прочим размещенным средствам указано без учета средств государственных финансовых органов и внебюджетных фондов |
| 12 | Доходы от операций с инвалютой, драгметаллами (в том числе ПФИ) включают доходы от операций и переоценки данных активов (в том числе переоценки резервов по валютным корпоративным кредитам и МБК) |
| 13 | Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «Ценные бумаги» |
| 14 | Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер |
| 15 | Показатель чистой процентной маржи определен по банкам (без НКО) как отношение чистого процентного дохода к средней величине работающих активов (с учетом корректировок по МСФО 9 и без исключения резервов). Расчет произведен аннуализированно, исходя из количества календарных дней в расчетном периоде. С 01.01.26 изменен расчет показателя, подробнее см. примечание 7 |
| 16 | Показатель доходности активов (размещения) определен по банкам (без НКО) как отношение процентных доходов к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок по МСФО 9). Расчет произведен аннуализированно, исходя из количества календарных дней в расчетном периоде. С 01.01.26 изменен расчет показателя, подробнее см. примечание 7 |
| 17 | Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам к средней величине соответствующих обязательств. Расчет произведен аннуализированно, исходя из количества календарных дней в расчетном периоде. С 01.01.26 изменен расчет показателя, подробнее см. примечание 7 |
| 18 | Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО) как отношение чистого доформирования резервов к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов. Расчет произведен аннуализированно, исходя из количества календарных дней в расчетном периоде. С 01.01.26 изменен расчет показателя, подробнее см. примечание 7 |
| 19 | Отношение ОВП к регулятивному капиталу (сумма базового капитала и всей прибыли, учитываемой в совокупном капитале в соответствии с новым регулированием), рассчитано с учетом данных ф.о. 0409634 и 0409123 на соответствующие даты |
| 20 | ОВП рассчитана по Инструкции Банка России № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску» |
| 21 | Общая прибыль (убыток) от валютной переоценки складывается из отраженной в ОФР прибыли (убытка) и убытка (прибыли) по бессрочным субординированным инструментам, которые учитываются в капитале. Прибыль от валютной переоценки в ОФР рассчитана без учета переоценки резервов по МСФО 9 по корпоративным кредитам в инвалюте |
| 22 | По данным Минфина России |

# Примечания (3/6)

**23** По ипотечным жилищным кредитам приведены средневзвешенные процентные ставки по выдачам кредитов в рублях за месяц по данным ф.о. 0409316. Для оценки уровня ставок по рыночной ипотеке учитывались кредиты, ставки по которым не субсидируются из средств федерального бюджета

**24** Выдачи ипотеки с господдержкой включают программы «Семейная ипотека», «Дальневосточная и арктическая ипотека», «ИТ-ипотека», «Сельская ипотека», «Льготная ипотека»

**25** Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе по итогам заседания Совета директоров Банка России по ключевой ставке 24.07.26

**26** Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты, классифицированные в IV–V к.к. (раздел 1 ф.о. 0409115), с вероятностью дефолта 100% (раздел 1.1 ф.о. 0409115), а также с просрочкой платежей на срок более 90 дней (раздел 3 ф.о. 0409115)

**27** Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 30.01.26 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике»

**28** Под выдачами с повышенным риском понимаются кредиты с LTV 70–80 и ПДН 50–80, а также кредиты с LTV 80+ или ПДН 80+ (до 4к25 – по данным ф.о. 0409704, после 4к25 – по данным ф.о. 0409135)

**29** Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 29.04.26 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике»

**30** Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 27.07.26 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике»

**31** Под необеспеченными потребительскими кредитами для целей данного материала понимаются кредиты наличными и кредитные карты по данным разделов 1.1, 3 ф.о. 0409115

**32** С учетом сделок секьюритизации в 2к26 в размере 110 млрд руб. и в 1к26 в размере 67 млрд рублей

**33** Под выдачами потребительских кредитов понимаются необеспеченные потребительские ссуды по данным ф.о. 0409135 (за исключением кредитных карт) и кредитные карты по данным ф.о. 0409704 без учета погашенных внутри квартала кредитов (части кредитов)

**34** По потребительским кредитам (включая кредитные карты и нецелевые кредиты) приведены средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал по данным ф.о. 0409126

**35** Под автокредитами понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным разделов 1, 3 ф.о. 0409115

**36** Под выдачами автокредитов понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным ф.о. 0409704 без учета погашенных внутри квартала кредитов (части кредитов)

**37** По автокредитам приведены средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал по данным ф.о. 0409126

**38** С 01.10.25 балансовые значения и приросты требований к компаниям и корпоративных кредитов включают начисленные проценты, также из состава исключены кредиты государственным структурам. Здесь и далее приросты требований к компаниям и корпоративных кредитов за 1к26 приведены с корректировкой на отдельные крупные сделки

**39** Средневзвешенная ставка по корпоративному портфелю, рассчитанная с учетом субсидируемых кредитов и исключением кредитов в иностранной валюте, кредитов в рамках проектного финансирования, ВЭБ.РФ и Банка непрофильных активов

**40** Из портфеля МСП исключена задолженность застройщиков и крупных заемщиков. По оценке Банка России, под крупными кредитами понимаются кредиты свыше 8 млрд рублей. Застройщики отбираются по данным единого реестра застройщиков, предоставляемого ПАО ДОМ.РФ

# Примечания (4/6)

**41** Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303

**42** Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к., рискованные реструктуризации и иные проблемные кредиты (рассчитано по ф.о. 0409303)

**43** По оценке Банка России, под крупными кредитами понимаются кредиты свыше 8 млрд рублей. Застройщики отбираются по данным единого реестра застройщиков, предоставляемого ПАО ДОМ.РФ. Для целей анализа показателей качества реестр МСП зафиксирован на 01.01.26

**44** См. информационное письмо Банка России от 07.08.26 № ИН-03-55/27 о реструктуризации кредитов (займов) субъектов малого и среднего предпринимательства

**45** Под иными проблемными кредитами понимаются корпоративные кредиты I–III к.к., которые с аналитическими допущениями сотрудников ДБРА удовлетворяют одному из условий: 1) объем невыплаченных процентов по кредиту в 2 раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; 2) 10% долга и более было классифицировано банками в III к.к., при этом без учета мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к.; 4) кредиты, выданные заемщикам – специализированным застройщикам (далее – СЗ) с проектами, по которым LLCR <110% либо по которым отсутствует информация о LLCR проектов, но СЗ входит в финансово уязвимую группу СЗ (рассчитано по ф.о. 0409303)

**46** Под рискованными реструктуризациями с аналитическими допущениями сотрудников ДБРА понимаются кредиты I–III к.к.: 1) у которых была повторная за последние 2 года реструктуризация при условии, что у заемщика убыток и отрицательный капитал; 2) либо объем невыплаченных процентов по кредиту в 2 раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; 3) либо кредиты, по которым 10% долга и более было классифицировано банками в III к.к., при этом без учета мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к.; 4) либо кредиты заемщикам, у которых 10% долга и более было классифицировано банками в IV–V к.к.; 5) либо кредиты, выданные заемщикам-СЗ с проектами, по которым LLCR <110% либо по которым отсутствует информация о LLCR проектов, но СЗ входит в финансово уязвимую группу СЗ (рассчитано по ф.о. 0409303)

**47** Корпоративные облигации включают облигации, выпущенные компаниями – резидентами и нерезидентами

**48** Модифицированная дюрация показывает, насколько изменится цена облигации при изменении ее доходности на 1%. Соответственно, она позволяет оценить процентный риск облигации

**49** Стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом переоценки, корректировок по МСФО 9, накопленного купонного дохода и за вычетом резервов

**50** Только рублевые ОФЗ без учета еврооблигаций

# Примечания (5/6)

| | | | |
|---|---|---|---|
| 51 | С учетом начисленных процентов | 59 | Изменение по компоненту «Уставный капитал и эмиссионный доход» корректируется с целью устранения технических эффектов, возникающих в результате присоединения банков, и не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев) |
| 52 | Подробнее см. информационно-аналитический материал «Обзор ключевых показателей брокеров» за 2к26 | 60 | Чистое изменение AT1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой |
| 53 | По данным ф.о. 0409101. Приведена информация по средствам ФЛ, включая договоры подряда с эскроу | 61 | Чистое изменение T2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой |
| 54 | Определяется по данным оперативного мониторинга как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях 10 крупнейших КО, привлекающих наибольший объем вкладов ФЛ | 62 | В компонент «Прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала, а также корректировки, использованные с целью устранения технических эффектов, возникающих в результате присоединения банков |
| 55 | Процентные ставки по привлеченным средствам посчитаны как средневзвешенные значения процентных ставок по привлечению средств в рублях по всем срокам за месяц или квартал по данным ф.о. 0409129 | 63 | Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК) |
| 56 | В состав рублевых средств клиентов включаются средства ЮЛ и ФЛ (с учетом начисленных процентов), в том числе корпоративные валютные остатки в части SDN-банков. В состав рублевых ликвидных активов включаются денежные средства, требования к Банку России (за исключением обязательных резервов) и незаложенное рыночное обеспечение. Рублевые ликвидные активы не включают межбанковское кредитование с резидентами, поскольку перераспределение ликвидности между банками-резидентами не приводит к росту общей ликвидности по сектору | 64 | Структура портфеля облигаций банков приведена по данным ф.о. 0409711, совокупный объем облигаций с учетом переоценки – по данным ф.о. 0409101 |
| 57 | Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.21 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение») | 65 | Кредиты включают приобретенные права требования |
| 58 | Средневзвешенное значение рассчитано по банкам и дням, в которые фактически использовалась БКЛ. Усреднение произведено относительно размера расчетного дефицита высоколиквидных активов | 66 | ЮЛ представлены нефинансовыми и финансовыми организациями (кроме КО), а также ИП |

# Примечания (6/6)

| | |
|---|---|
| 67 | В составе отраслей «Металлы и уголь», «Нефть и газ» учитываются компании, занимающиеся преимущественно добычей сырья. В составе отрасли «Промышленность» – компании, занимающиеся главным образом производством конечной продукции |
| 68 | Объем реструктурированных кредитов формируется по реструктурированным траншам со следующими ограничениями: 1) исключаются кредиты, с момента реструктуризации которых прошло более 12 месяцев и у которых отсутствует признак рискованной реструктуризации. Если кредит реструктурировался дважды за последние 12 месяцев, то отсчет этих 12 месяцев начинается от даты последней реструктуризации; 2) исключены кредиты IV–V к.к.; 3) исключены кредиты, по которым было только снижение процентной ставки, либо только увеличение долга, либо комбинация этих факторов, если только эти кредиты не относятся к рискованным реструктуризациям |
| 69 | Сегмент ДДУ – ипотечные жилищные кредиты, предоставленные ФЛ-резидентам под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве. В показатель «НеДДУ» включаются кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком |
| 70 | Подробнее см. информационно-аналитический комментарий «Денежно-кредитные условия и трансмиссия ДКП» за июнь 2026 года |

# Список сокращений

| | | | |
|---|---|---|---|
| **2к26** | В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год | **МСФО 9** | Международный стандарт финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» |
| **1п26** | В подобного рода формах первая цифра обозначает полугодие, а две последние – год | **НКД** | Накопленный купонный доход |
| **AT1** | Добавочный капитал (Additional Tier 1 Capital) | **НКО** | Небанковская кредитная организация |
| **CoR** | Стоимость кредитного риска (Cost of Risk) | **НКЦ** | Национальный клиринговый центр |
| **LLCR** | Коэффициент покрытия долга денежными потоками (Loan Life Coverage Ratio) | **НМА** | Нематериальные активы |
| **LTV, LTV 70–80** | Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value), соотношение размера кредита и стоимости залога составляет 70–80% | **ННКЛ** | Национальный норматив краткосрочной ликвидности |
| **NIM** | Чистая процентная маржа (Net Interest Margin) | **НПС** | Необеспеченные потребительские ссуды |
| **ROE** | Рентабельность капитала (Return on Equity) | **ОВП** | Открытая валютная позиция |
| **SDN-банки** | Банки, против которых введены блокирующие санкции | **ОД** | Основной долг |
| **Т2** | Tier 2 Capital (дополнительный капитал) | **ОНА** | Отложенные налоговые активы |
| **АВР** | Активы, взвешенные по риску | **ОС** | Основные средства |
| **БК** | Показатель, предусматривающий применение повышенных требований к покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка | **ОФЗ** | Облигации федерального займа |
| **БКЛ** | Безотзывная кредитная линия | **ОФР** | Отчет о финансовых результатах |
| **БУЛ** | Банк с универсальной лицензией | **ПДН, ПДН 80+** | Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу); отношение платежей по кредиту к доходу превышает 80% |
| **г/д** | Относительное изменение с начала отчетного года | **ПК** | Операции с повышенными коэффициентами риска |
| **ДБРА** | Департамент банковского регулирования и аналитики Банка России | **п.п.** | Процентный пункт |
| **ДДУ** | Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия | **ПСК** | Полная стоимость кредита |
| **ДКУ** | Денежно-кредитные условия | **ПФИ** | Производные финансовые инструменты |
| **ИЖК** | Ипотечное жилищное кредитование | **РВП** | Резервы на возможные потери |
| **ИЖС** | Индивидуальное жилищное строительство | **РКО** | Расчетно-кассовое обслуживание |
| **ИЦБ** | Ипотечная ценная бумага | **СЗ** | Специализированный застройщик |
| **к/к** | Динамика за 2к26 | **СЗКО** | Системно значимая кредитная организация |
| **к.к.** | Категория качества | **СС** | Справедливая стоимость |
| **КО** | Кредитная организация | **СФР** | Совокупный финансовый результат |
| **КПЗА** | Нецелевые потребительские кредиты под залог автотранспортных средств | **УК** | Уставный капитал |
| **КПЗН** | Нецелевые потребительские кредиты под залог недвижимости | **ФЛ** | Физические лица |
| **КС** | Ключевая ставка | **ф.о.** | Форма отчетности |
| **ЛА** | Ликвидные активы | **ФОСВ** | Фонд обязательного страхования вкладов |
| **МБК** | Межбанковское кредитование | **ЧКД** | Чистый комиссионный доход |
| **МКД** | Многоквартирные дома | **ЧПД** | Чистый процентный доход |
| **МПЛ** | Макропруденциальные лимиты | **ЮЛ** | Юридические лица |
| **МСП** | Малое и среднее предпринимательство | | |