



Банк России

I КВАРТАЛ 2024

# БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Июнь 2024



# Ключевые события сектора в 1к24<sup>?</sup>

## Финансовый результат

3



Прибыль сектора выросла до **899 млрд руб.** <sup>1</sup> (+63% по сравнению с 4к23), в основном за счет снижения резервных (стоимость риска на исторически низких уровнях) и операционных расходов. Кроме того, в 1к24 банки получили доходы от операций с ценными бумагами (главным образом из-за роста стоимости торгуемых акций) после убытка в 4к23.

## Фондирование

18



Корпоративные средства сократились на умеренные **0,7%** после значительного роста на **8,2%** в 4к23. Это в основном связано с крупными налоговыми выплатами в марте.

Средства населения выросли на **1,7 трлн руб.** (+3,8 после +10,7% за 4к23), что стало рекордным показателем для первого квартала. Это связано с увеличением доходов населения, высокими ставками и капитализацией процентов по вкладам.

## Розничные кредиты

8



Рост ипотеки значительно замедлился (до **2,6** <sup>2</sup> с **8,9%** в 4к23), в основном из-за ужесточения условий программ господдержки, высоких рыночных ставок, а также январских праздников.

Потребительское кредитование заметно ускорилось (до **3,7** с **2,0%** в 4к23), что связано с высокой потребительской активностью из-за увеличения доходов населения.

## Ликвидность

21



Рублевые ликвидные активы выросли на **1,9 трлн руб.**, до **20,6 трлн руб.**, главным образом за счет роста объема незаложенного обеспечения (в основном ОФЗ). Оно высвободилось в результате того, что банки сократили привлечения от ФК по репо в пользу беззалоговых депозитов для улучшения НКЛ. Покрытие рублевых средств клиентов ЛА выросло до **22,5%** (+1,8 п.п., с **20,7%** на 01.01.24).

## Корпоративные кредиты

13



Рост корпоративного портфеля замедлился более чем в два раза по сравнению с 4к23 (**+2,4** после **+6,2%**), главным образом из-за ужесточения ДКУ. Кредиты в рублях выросли на **2,4%**: в основном они выдавались застройщикам, исполнителям госконтрактов и крупным компаниям, реализующим инвестиционные проекты, начатые ранее. Валютные кредиты (**+2,5%**) брали в основном компании-экспортеры.

## Капитал

22



Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора сохранился на уровне **12,1%**. АВР выросли за счет кредитования и переоценки валютных кредитов, макронадбавок (**+1,2 трлн руб.**), а также вложений в нефинансовые компании, в том числе в рамках экосистем. Частично это компенсировалось снижением операционного (**-0,2 трлн руб.**) и рыночного (**-0,1 трлн руб.**) рисков.

Капитал вырос на **2,6%**, главным образом за счет учтенного в нем финансового результата.

## Ценные бумаги

17



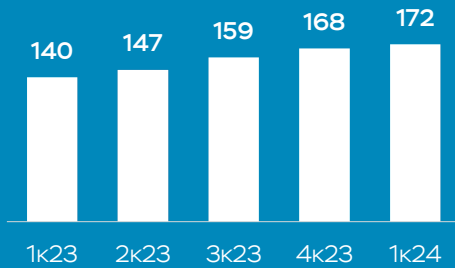
Портфель ценных бумаг практически не изменился. Рост вложений банков в ОФЗ и корпоративные облигации составил **~0,2 трлн рублей.**

Дата отсечения данных в обзоре – 30.05.24

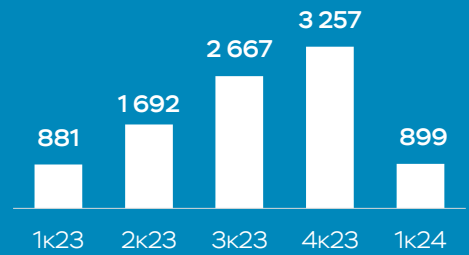


# Основные показатели банковского сектора <sup>3</sup>

**Активы**  
трлн руб.

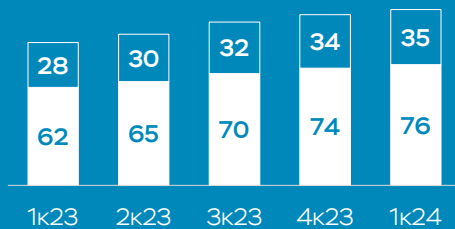


**Чистая  
прибыль**  
млрд руб.



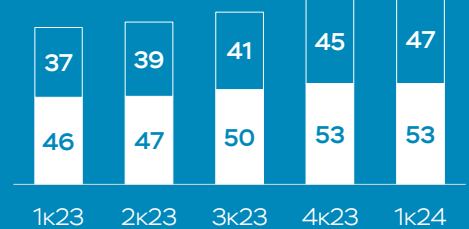
**Кредитный  
портфель**  
трлн руб.

□ Физические лица  
■ Юридические лица



**Средства  
клиентов**  
трлн руб.

□ Физические лица  
■ Юридические лица

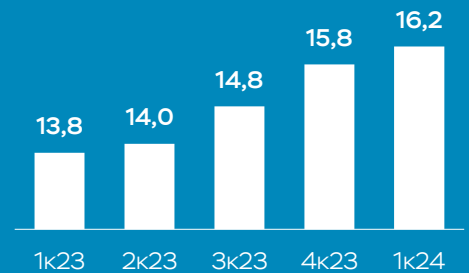


**Средства  
гос-ва  
и Банка  
России**  
трлн руб.

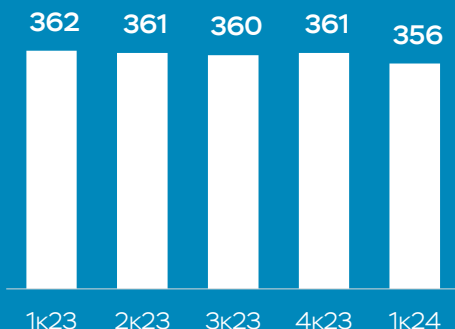
■ Средства Банка России  
□ Госсредства



**Регулятивный  
капитал**  
трлн руб.

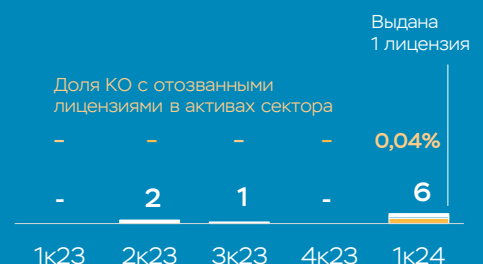


**Действующие  
КО**  
ед.



**Причины  
ухода КО  
с рынка**  
ед.

■ Слияния  
□ Добровольная сдача лицензии  
■ Отзыв лицензии





# Прибыль существенно выросла по сравнению со слабым результатом 4к23



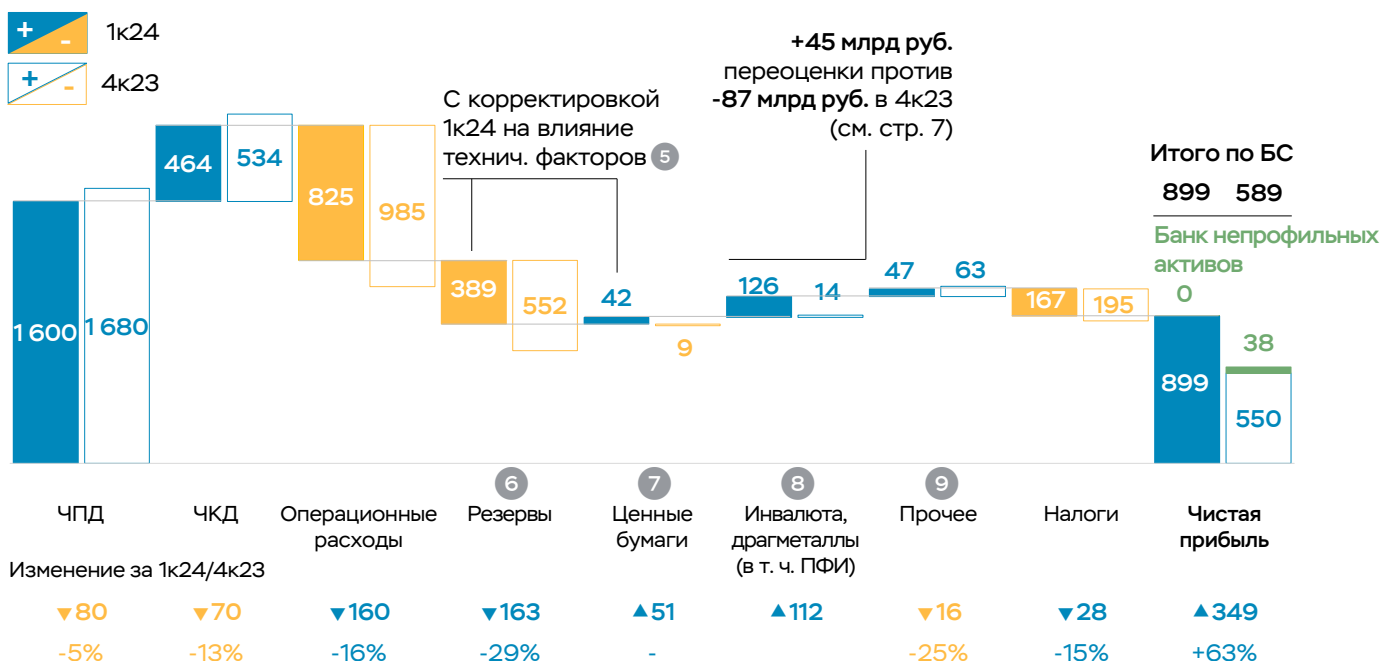
- Рост до **899 млрд руб.** (4) с **550 млрд руб.** в 4к23 (+349 млрд руб., +63%) вызван:
  - снижением расходов на резервы на **163 млрд руб.** (-29%), до **389 млрд руб.** (5, см. стр. 6), из-за урегулирования отдельных проблемных кредитов и улучшения оценок по ряду заемщиков;
  - уменьшением операционных расходов на **160 млрд руб.** (-16%), до **825 млрд руб.**, после традиционного роста в конце года из-за начисления вознаграждений и высоких расходов на рекламу;
  - доходами от валютной переоценки в размере **~45 млрд руб.** (без учета переоценки валютных субординированных инструментов, которая учитывается напрямую в капитале) при снижении курса рубля на **2,9%** в 1к24 (в 4к23 банки отразили убытки от переоценки на **87 млрд руб.**, см. стр. 7);
  - доходами по ценным бумагам (**+42 млрд руб.** (5) против **-9 млрд руб.** в 4к23), из которых **~30 млрд руб.** связаны с ростом стоимости торгуемых акций.

При этом основные доходы несколько сократились: ЧПД снизился на **80 млрд руб.** (-5%) из-за догоняющего эффекта роста стоимости фондирования после повышения ставок в конце прошлого года (см. стр. 5). ЧКД уменьшился на **70 млрд руб.** (-13%) вследствие более слабой кредитной и транзакционной активности из-за праздников в начале года.

- С учетом роста бизнеса, незначительно снизившейся маржи (см. стр. 5) и исторически низких отчислений в резервы (см. стр. 6) мы повысили прогноз по прибыли на 2024 год до **3,1–3,6 трлн руб.** (см. стр. 24).

## Компоненты прибыли за 1к24/4к23 (4)

без Банка непрофильных активов, млрд руб.



Примечания приведены на стр. 29–34 обзора.



# В сравнении с 1к23 прибыль выросла мало, а рентабельность сократилась

## Чистая прибыль

**0,9** трлн руб. 1к24

0,9 трлн руб. 1к23

## ROE

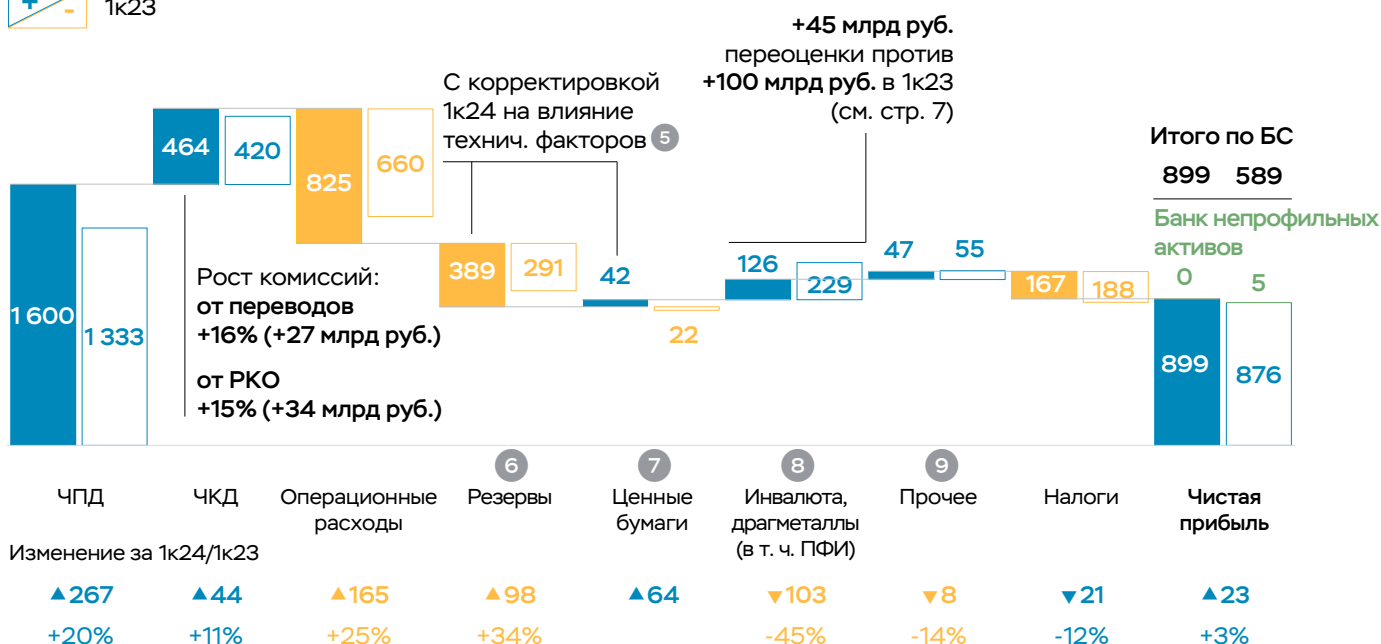
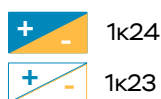
**24,8%** 1к24

28,9% 1к23

- Прибыль за 1к24 (899 млрд руб.) незначительно выше, чем за тот же период прошлого года (876 млрд руб.). Однако с учетом роста бизнеса доходность на капитал (ROE) у банков сократилась до 24,8 с 28,9% в 1к23.
- В сумме ЧПД и ЧКД выросли на 18%, или 311 млрд руб., по сравнению с 1к23, что немногим ниже роста кредитования (+24% с 01.04.23). Банкам удается поддерживать высокий уровень основных доходов относительно темпов наращивания бизнеса, маржа сократилась умеренно (до 4,5% по сравнению с 4,6% в 1к23).
- Рост операционных расходов на 25%, или 165 млрд руб., в основном связан с увеличением расходов на персонал в условиях дефицита кадров. Кроме того, заметно выросли затраты на рекламу и содержание зданий.
- Расходы на резервы в 1к24 были выше на 34%, или 98 млрд руб., чем в 1к23 (389 млрд руб. <sup>6</sup> по сравнению с 291 млрд руб.), что в основном связано с доформированием резервов по вложениям банков в экосистемы (см. стр. 6).
- Помимо доходов от основного бизнеса, банки заработали 126 млрд руб. от операций с инвалютой и переоценки валютной позиции, что на 103 млрд руб. (-45%) меньше, чем в 1к23. Снижение доходов вызвано сокращением положительной переоценки при более умеренном ослаблении рубля, а также снижением доходов от конверсионных операций.

## Компоненты прибыли за 1к24/1к23 <sup>4</sup>

без Банка непрофильных активов, млрд руб.





# Маржа умеренно сократилась из-за опережающего роста стоимости вкладов

Чистая процентная маржа (NIM)

**4,5%**

1к24

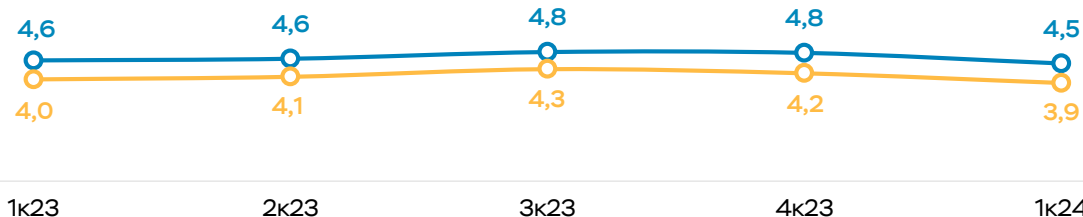
- Позитивно, что маржа держится на высоком уровне, несмотря на значительный рост ставок. В 1к24 она уменьшилась всего на 0,3 п.п., до 4,5%, так как стоимость фондирования у банков выросла немного больше (+1,4 п.п.), чем доходность активов (+1,1 п.п.).
- Рост доходности активов (+1,1 п.п.) отражает повышение ключевой ставки Банка России на 1 п.п. в конце декабря 2023 года. При этом рост происходил достаточно быстро, так как 50% корпоративных кредитов и ~25% розничных (льготная ипотека) <sup>10</sup>, а также ~40% портфеля ценных бумаг (ОФЗ и облигации с плавающим купоном) привязаны к ключевой ставке. Однако банки все же не полностью переключаются на растущую стоимость пассивов на заемщиков.
- Стоимость фондирования в большей степени увеличилась из-за роста стоимости средств населения, на которую предыдущие повышения ключевой ставки (в октябре – на 2 п.п., в декабре – на 1 п.п.) влияют с задержкой по мере погашения старых более дешевых депозитов и их замещения на более дорогие.
- За 1к24 срочные вклады ФЛ выросли на 1,8 трлн руб. (+6,2% к началу года), а их доля в средствах клиентов увеличилась с 27 до ~30%. С учетом значительного притока на вклады стоимость средств ФЛ в 1к24 выросла на 2,0 п.п. по сравнению с 4к23. Стоимость средств ЮЛ росла медленнее (+1,4 п.п.): они короче по срокам и успели сильнее переоцениться в 4к23 (+2,5 п.п.).
- Мы ожидаем, что с учетом жесткой ДКП маржа будет в диапазоне 4,2–4,6% на конец года (см. стр. 24).

## Чистая процентная маржа <sup>11</sup>

%, без Банка непрофильных активов

—○— Сектор

—○— Без учета Сбербанка



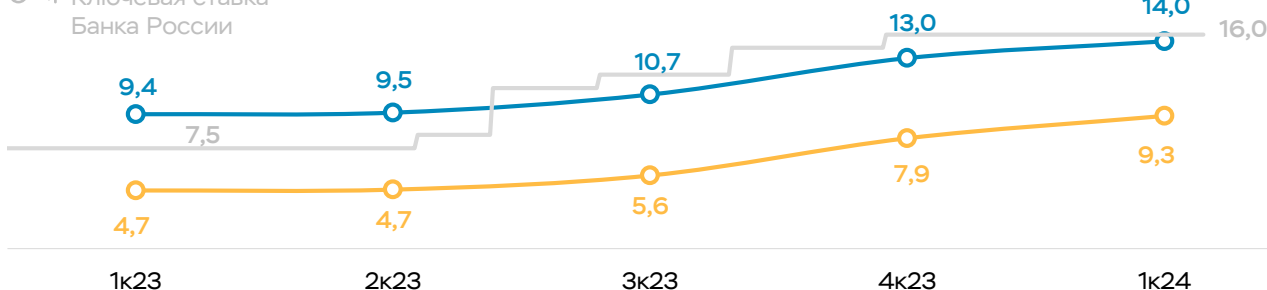
## Доходность размещения <sup>12</sup> и стоимость фондирования <sup>13</sup>

%, без Банка непрофильных активов

—○— Доходность размещения

—○— Стоимость фондирования

○— Ключевая ставка  
Банка России





# Стоимость риска по корпоративным кредитам крайне низкая

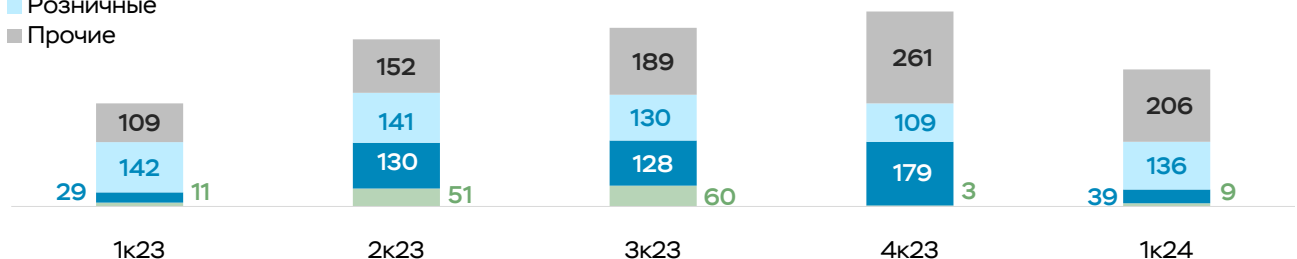


- Снижение стоимости кредитного риска (CoR) <sup>14</sup> по корпоративным кредитам до **0,2 с 1%** в 4к23 главным образом вызвано урегулированием старых проблемных кредитов, а также в целом высокой прибыльностью компаний, что позволяет им обслуживать кредиты даже по выросшим ставкам.
- По итогам года ожидаем CoR по корпоративному портфелю в диапазоне **~0,7–1,1%** (см. стр. 24), что ближе к среднеисторическому уровню.
- Стоимость риска по рознице при этом немного выросла (+0,3 п.п., до **1,6%**), что все еще ниже среднеисторического уровня (~2,0%). Это связано как с ростом доходов, что позволяет людям легче обслуживать ранее взятые кредиты, так и с быстрым ростом портфеля, который скрадывает увеличение просрочки по кредитам, относительно недавно выданным заемщикам с высоким уровнем риска (см. стр. 11). В частности, заемщики стали хуже обслуживать кредиты наличными, полученные после 01.10.23: они в три раза быстрее выходят на просрочку. По нашим оценкам, стоимость риска из-за высоких ставок и долговой нагрузки продолжит расти и вернется к равновесным уровням последних нескольких лет (**2,0–2,4%**, см. стр. 24).
- Расходы на прочие резервы в 1к24 составили **206 млрд руб.** <sup>5</sup>, что в значительной степени объясняется дорезервированием вложений в экосистемы.

## Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов <sup>6</sup>

млрд руб.

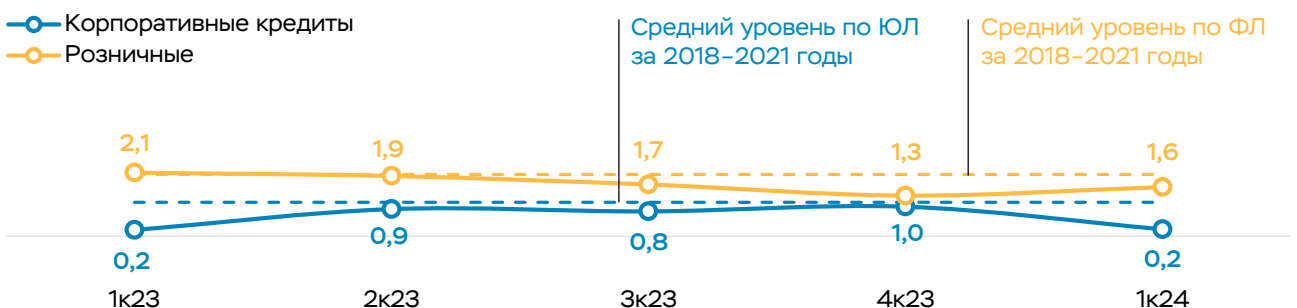
- МБК
- Корпоративные кредиты
- Розничные
- Прочие



## Стоимость кредитного риска (CoR) <sup>14</sup>

%

- Корпоративные кредиты
- Розничные





# Открытая валютная позиция стабильна, хотя балансовая удлиняется

**ОВП**

**6** млрд долл. США  
на 01.04.24

**4%** капитала <sup>15</sup>  
**+0,1 п.п.**

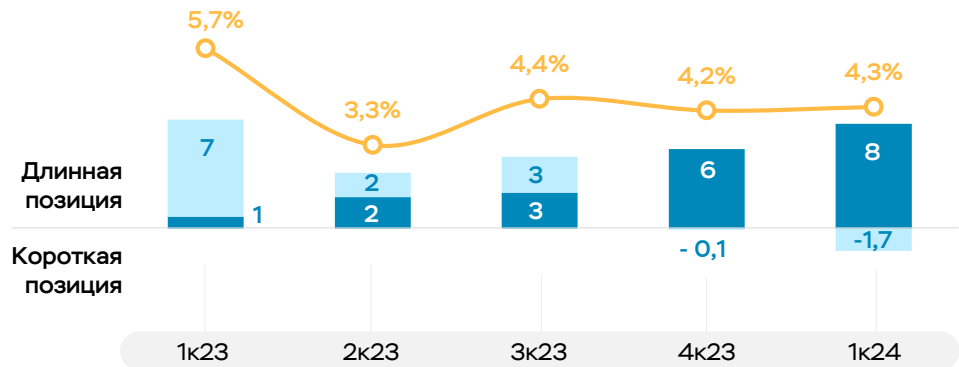
1к24 к 4к23

- В целом по сектору сохраняется небольшая длинная ОВП <sup>16</sup> (4,3% от капитала), которая в 1к24 выросла на незначительные 0,1 млрд долл. США (до 6,3 млрд долл. США).
- Длинная балансовая позиция несколько больше (8 млрд долл. США, 5% от капитала) и выросла сильнее (+2 млрд долл. США), но пока не критично. Она увеличилась преимущественно из-за роста валютных кредитов (+3 млрд долл. США, см. стр. 13). Образовавшуюся длинную позицию банки частично хеджировали сделками ПФИ, что привело к увеличению короткой внебалансовой позиции (на -1,6 млрд, до -1,7 млрд долл. США).
- Обязательная конвертация заблокированных активов из валюты в рубли 01.01.24 <sup>17</sup> не оказала значимого эффекта на ОВП в 1к24 (менее 1 млрд долл. США), так как большинство банков сделали это еще в прошлом году.
- В результате ослабления рубля (на 2,9%) прибыль от валютной переоценки составила ~30 млрд рублей. Эта сумма складывается из положительной переоценки, прошедшей через ОПУ (+45 млрд руб.), и отрицательной переоценки бессрочных валютных субординированных инструментов, которая учтена непосредственно в капитале (около -15 млрд руб.).

## Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США

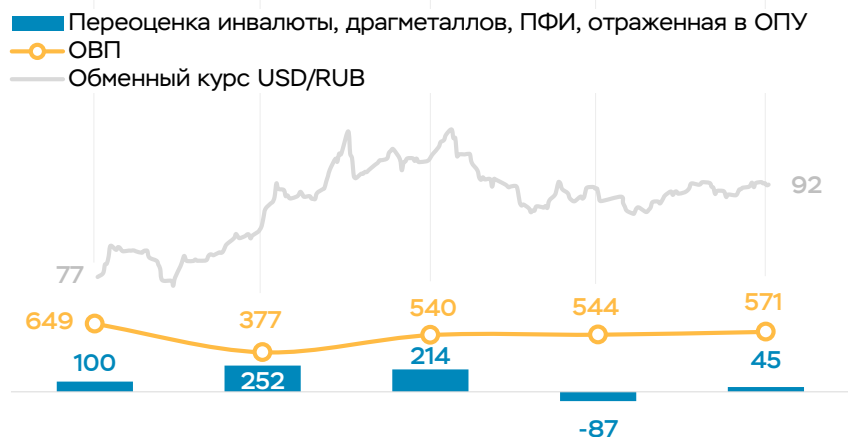
■ Внебалансовая позиция  
■ Балансовая позиция  
○ ОВП, % от регулятивного капитала



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

без учета доходов от конверсионных операций <sup>18</sup>

млрд руб.







# Выдачи ипотеки замедлились до умеренного уровня

Объем портфеля

**18,6** трлн руб.

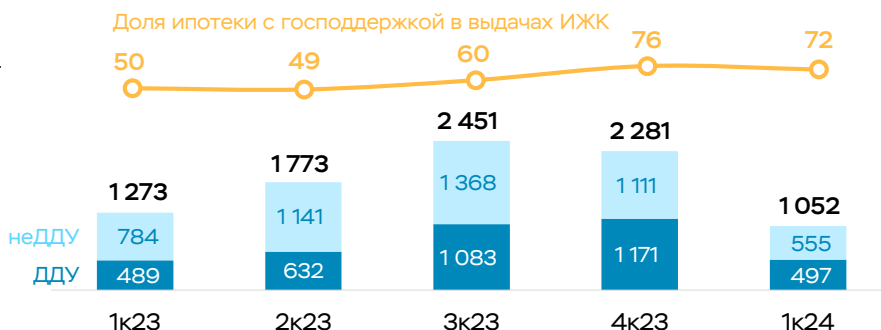
+2,6%

1к24 к 4к23

- Темпы роста ипотечного кредитования замедлились до **2,6** с **8,9%** 4к23, в основном из-за ужесточения условий массовой программы «Льготная ипотека» <sup>19</sup>, жесткой денежно-кредитной и макроprudенциальной политики, а также январских праздников.
- Выдачи ипотеки по итогам 1к24 сократились более чем в два раза, но это произошло после рекордного спроса в 4к23 (до **1,1 трлн** с **2,3 трлн руб.**). В сегменте строящегося жилья (ДДУ <sup>20</sup>) объемы снизились до **0,5 трлн** с **1,2 трлн руб.** <sup>21</sup>, а в сегменте готового жилья (неДДУ <sup>22</sup>) – до **0,6 трлн** с **1,1 трлн руб.**
- В целом более **70%** ипотечных кредитов по-прежнему выдается с господдержкой. В сегменте ДДУ эта доля выше **90%**, а в сегменте неДДУ доходит до **50%**, где наличие выданных с господдержкой связано с тем, что около **половины** этих выданных приходится на приобретение готового жилья от застройщика и строительство частных домов, что также субсидируется. Выдачи рыночной ипотеки еще снизились, до **0,3 трлн руб.** в 1к24 с **0,6 трлн руб.** в 4к23, в условиях высоких ставок.
- Средневзвешенная ставка <sup>23</sup> в сегменте ДДУ сохраняется на уровне **6%**, в сегменте неДДУ – на уровне **10–11%** (низкие ставки в этом сегменте также вызваны значительными объемами господдержки).
- В целом мы ожидаем, что ипотека в 2024 году может вырасти на **7–12%** <sup>24</sup> (см. стр. 23). Нормализации рынка будут в основном способствовать модификация программ господдержки и сохранение жесткой макроprudенциальной политики.

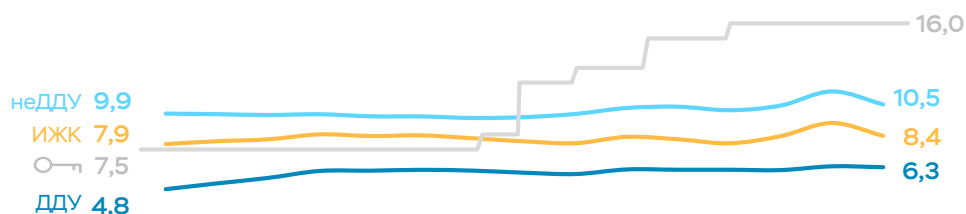
## Выдачи

млрд руб.



## Ставки <sup>23</sup>

%





# Стандарты кредитования улучшаются под действием макропруденциальных мер

## Проблемные кредиты <sup>25</sup>

**0,6%** NPL 90+  
на 01.04.24

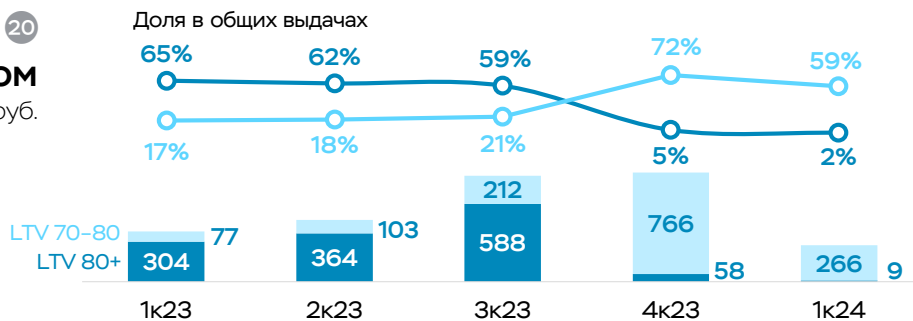
**17%** LTV 80+

**-0,2 п.п.**

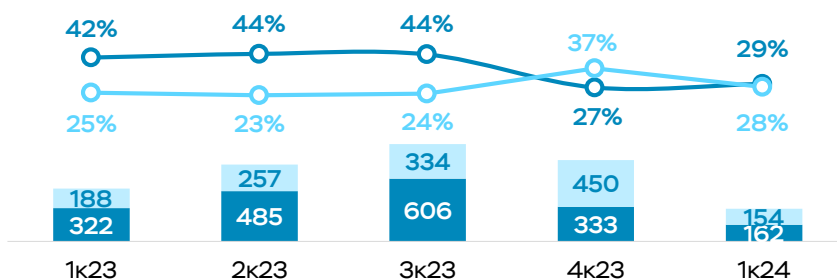
по выдачам за 1к24

- Показатели качества ипотечного портфеля пока не демонстрируют признаков ухудшения: на 01.04.24 доля ипотечных кредитов с просрочкой платежей более 90 дней (NPL 90+) составила **0,6%**. Такие кредиты на **64%** покрыты резервами.
- Стандарты ипотечного кредитования в целом улучшились. Так, доля выдач ипотеки с первоначальным взносом менее 20% (LTV 80+) в общем объеме выдач в сегменте ДДУ стала совсем незначительной (**2%** в 1к24 против существенных **65%** в 1к23), а в сегменте неДДУ не превышает 30% (**42%** в 1к23). Этому способствовали реализация макропруденциальных мер <sup>26</sup> и ужесточение условий программ господдержки ипотеки (в частности, повышение в конце 2023 года минимального первоначального взноса по массовой «Льготной ипотеке» до 30 с 20% <sup>19</sup>).
- Повышение с 01.03.24 макронадбавок по кредитам заемщикам с высокой долговой нагрузкой <sup>27</sup> также улучшило структуру выдач. Доля ипотеки, предоставленной заемщикам, которые на обслуживание долга тратят более **80%** дохода (с ПДН 80+), в общем объеме выдач сократилась до **27** с **42%** в 4к23 в сегменте ДДУ и до **39** с **48%** в сегменте неДДУ.

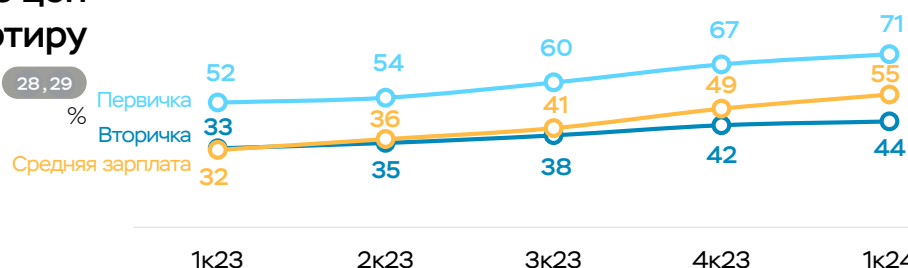
## Выдачи ДДУ <sup>20</sup> с повышенным риском млрд руб.



## Выдачи неДДУ <sup>22</sup> с повышенным риском млрд руб.



## Индекс цен на квартиру





# Потребкредитование ускорилось, в том числе из-за роста доходов населения

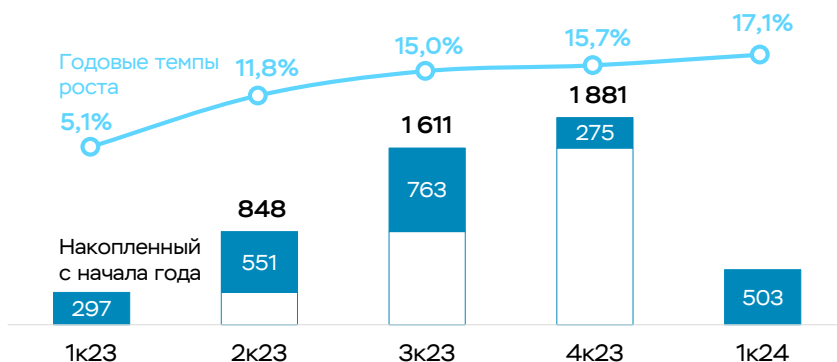
Объем портфеля <sup>30</sup>

**14,1** трлн руб.  
**+3,7%**

1к24 к 4к23

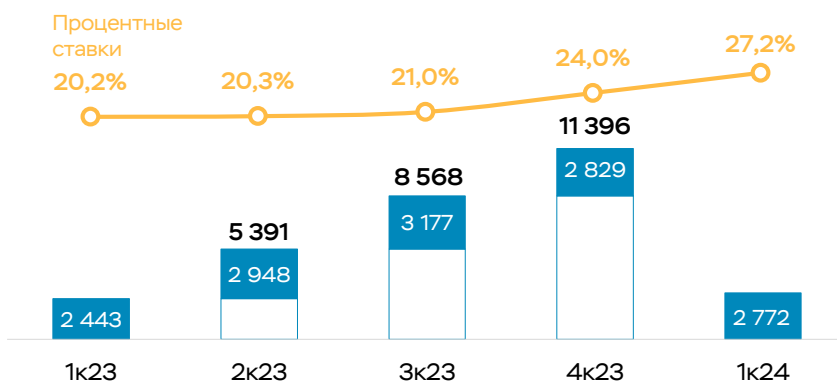
- Рост потребительского кредитования составил **3,7** после **2,0%** в 4к23. При этом основное оживление произошло в конце квартала (+1,8% в марте против +0,9% в январе и феврале). Преимущественно это может быть связано с увеличением доходов населения <sup>31</sup>, что поддерживает высокую потребительскую активность <sup>32</sup> (возможность взять кредит получили заемщики, которые раньше не могли этого сделать из-за низких доходов).
- Объемы выдач <sup>33</sup> потребительских кредитов сохранились на уровне 4к23 (**2,8 трлн руб.**). При этом в их структуре продолжила расти доля кредитных карт (**50%** в 1к24 против **46%** в 4к23), ставки по которым всегда были выше и поэтому менее чувствительны к изменению рыночных ставок. Кроме того, наличие у кредитных карт грейс-периода может повышать мотивацию заемщиков использовать их для оплаты текущих расходов вместо сбережений, с учетом высоких ставок по депозитам.
- В целом ПСК <sup>23</sup> выросла на **3,2 п.п.** (до **27,2** с **24,0%**) на фоне отсутствия ограничения предельного размера ПСК <sup>34</sup>, требований включать в расчет ПСК комиссии за допугслуги, вступивших в силу в январе <sup>35</sup>, а также роста стоимости фондирования (см. стр. 5).
- В 2024 году мы ожидаем постепенного охлаждения рынка потребительского кредитования по сравнению с 2023 годом из-за жесткого макропруденциального регулирования (см. стр. 11) и высокой стоимости кредитов. По нашим оценкам, годовой прирост портфеля потребительских кредитов может составить **7–12%** (см. стр. 23).

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Выдачи и ставки (ПСК)**

<sup>23, 33</sup>  
млрд руб.





# Активный рост дорогих потребительских кредитов несет риски

**Проблемные кредиты** <sup>25</sup>

**7,7% NPL 90+**

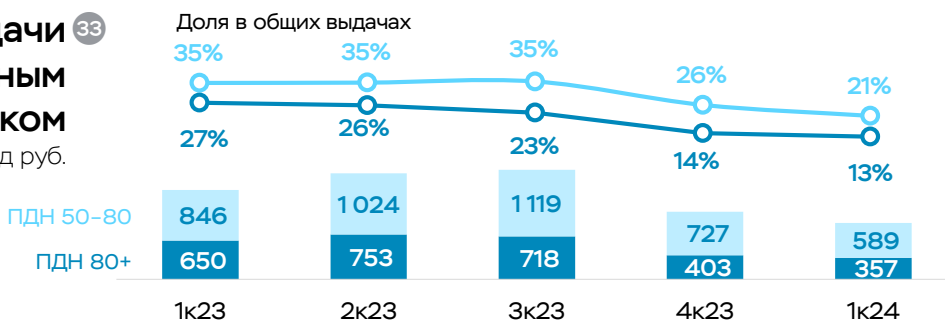
**-0,1 п.п.**  
1к24 к 4к23

**17% пдн 80+**  
по выдачам за 4к23

- Показатели качества сохраняются на приемлемом уровне: за 1к24 доля NPL 90+ в потребительских кредитах незначительно снизилась (на 0,1 п.п., до 7,7%) из-за опережающего роста портфеля. В абсолютном выражении объем NPL 90+, наоборот, умеренно вырос (+25 млрд руб., или 2,4%). Проблемные кредиты в достаточной степени покрыты резервами (94% на 01.04.24).
- Под действием МПЛ стандарты выдач постепенно улучшаются. Доля кредитов с ПДН 80+ в общем объеме выдач снизилась до 13 с 14% в 4к23, а с ПДН 50-80 – до 21 с 26%.
- При этом выдачи кредитов с ПСК 25+ выросли до 54 с 44% в 4к23. Это связано с ростом ставок, изменением правил расчета ПСК <sup>35</sup>, но также, вероятно, и с тем, что банки стали больше кредитовать заемщиков с повышенным уровнем риска. Об этом свидетельствуют ранние индикаторы кредитного качества. Так, из поколения кредитов наличными, выданных в январе 2024 года, на третий месяц в просрочке более 30 дней оказалось 1,2%, что заметно выше 0,4% из выдач июля 2023 года <sup>36</sup>.
- Поэтому для снижения риск-аппетитов банков с 01.07.24 повышены макронадбавки по необеспеченным потребительским кредитам с ПСК 25-40 <sup>36</sup>. Кроме того, в 3к24 будут применяться более жесткие МПЛ <sup>37</sup>: доля кредитов наличными с ПДН 50-80 в общем объеме выдач не должна превышать 20% (25% – в 1-2к24), а выдачи кредитных карт с ПДН 80+ или на срок более пяти лет будут вообще запрещены.

## Выдачи <sup>33</sup> с повышенным риском

млрд руб.



## МПЛ %

Категория	С 01.09.23 повышены макронадбавки для кредитов с ПДН 50+				С 01.07.24 повышаются макронадбавки для кредитов с ПСК 25-40		
	1к23	2к23	3к23	4к23	1к24	2к24	3к24
ПДН 50-80 (кредиты наличными)	-	-	-	30%	25%	25%	20%
Кредитные карты	-	-	-	20%	10%	10%	10%
ПДН 80+ (кредиты наличными)	25%	25%	20%	5%	5%	5%	5%
Кредитные карты	-	-	-	-	-	-	0%
Срок 5+ лет (кредиты наличными)	10%	10%	5%	5%	5%	5%	5%
Кредитные карты	-	-	-	-	-	-	0%



# Спрос на автокредиты стимулируют скидки от дилеров и ожидание роста цен

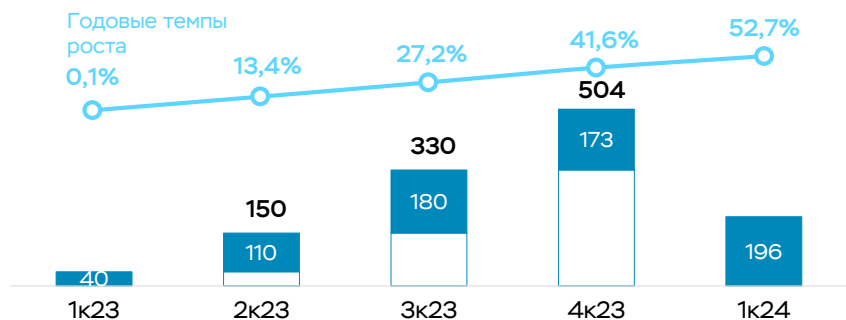
## Объем портфеля <sup>30</sup>

**1,9** трлн руб.  
**+11,5%**

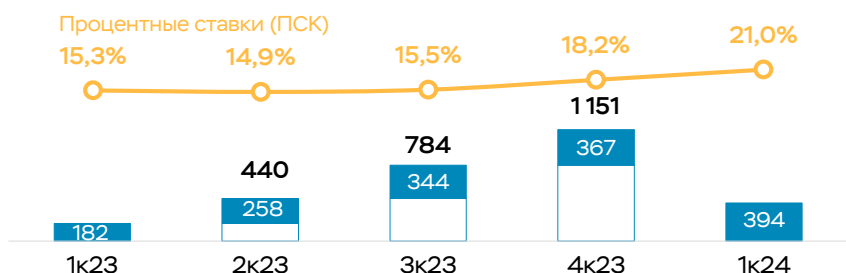
1к24 к 4к23

- Темпы роста автокредитования сохранялись на высоком уровне (+11,5% в 1к24 после +11,2% в 4к23). Объемы выдач увеличились на 8%, до **394 млрд** с **367 млрд руб.** в 4к23. Во-первых, заемщики стремились приобрести автомобили, опасаясь дальнейшего роста цен, в частности, из-за новых правил их ввоза в Россию через страны ЕАЭС, которые вступили в силу с 01.04.24 (недоплаченные налоги и сборы теперь будут учитываться в составе утилизационного сбора <sup>38</sup>). Во-вторых, спрос на автокредиты поддерживался за счет акций и скидок от дилеров, а также субсидируемых программ автопроизводителей в условиях затоваривания рынка.
- ПСК по автокредитам также продолжила расти (+2,8 п.п., до **21,0** с **18,2%** в 4к23), но это в большей степени «техническое» повышение из-за вступления в силу новых правил расчета ПСК <sup>35</sup>, которые обязали включить в нее плату за допслужги.
- Показатели качества портфеля автокредитов пока остаются приемлемыми: доля NPL 90+ на 01.04.24 составила **3,0%** (-0,2 п.п. по сравнению с 4к23 за счет роста портфеля). Проблемные кредиты умеренно покрыты резервами (**75%** на 01.04.24). Тем не менее в 1к24 существенно ухудшилось качество новых выдач: доля кредитов с ПДН 50+ выросла до **61** с **55%** в 4к23. Поэтому для ограничения долговой нагрузки граждан с 01.07.24 вводятся макронадбавки по автокредитам с ПДН 50+ <sup>36</sup>.
- В целом мы ожидаем, что в 2024 году темпы роста автокредитования несколько замедлятся из-за роста цен на машины, общего удорожания кредитов, а также ужесточения макропруденциальной политики в этом сегменте.

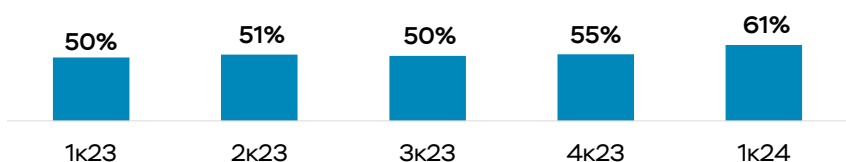
## Прирост портфеля млрд руб.



## Выдачи и ставки (ПСК) <sup>23, 33</sup> млрд руб.



## Выдачи с ПДН 50+ %





## Прирост корпоративных кредитов замедлился по сравнению с концом года

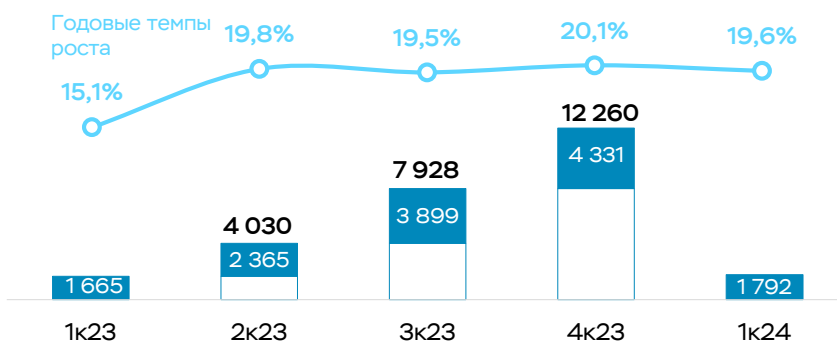
Объем портфеля <sup>39</sup>

**76,0** трлн руб.  
**+2,4%**

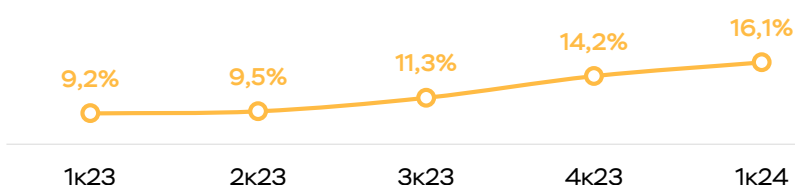
1к24 к 4к23

- Рост корпоративного портфеля, включая МСП и госсектор, замедлился более чем в два раза, до умеренных **2,4%** (+1,8 трлн руб.), по сравнению с 4к23 (+6,2%). Это может быть связано с ужесточением ДКУ (ставки по новым выдачам в 1к24 выросли на **1,9 п.п.**), а также с высокой базой 4к23.
- Кредиты в рублях увеличились на **2,4%** (+1,5 трлн руб.). Больше трети прироста пришлось на застройщиков (портфель вырос на **0,6 трлн руб.**; подробная информация по отраслевой разбивке представлена на стр. 28). По таким кредитам ставки сохраняются на достаточно низком уровне благодаря механизму счетов эскроу, наполнение которых поддерживают активные продажи жилья в условиях действия госпрограмм по ипотеке.
- Кроме того, существенную долю спроса на кредиты формировали исполнители госконтрактов, а также крупные компании, финансирующие ранее начатые инвестиционные программы. В некоторых отраслях высокая прибыль позволяет компаниям обслуживать кредиты даже по текущим ставкам.
- Валютные кредиты выросли на **2,5%** (+294 млрд руб. в рублевом эквиваленте). Они в основном выдавались компаниям-экспортерам, получающим валютную выручку и имеющим естественный хедж от валютных рисков. Тем не менее выдача валютных кредитов может создавать риски ликвидности для банка в случае оттока депозитов в соответствующей валюте. Если риски продолжат нарастать, Банк России может начать применять макронадбавки по таким кредитам.
- С учетом роста портфеля валютизация корпоративных кредитов в 1к24 не изменилась и осталась на уровне **16,2%** (с исключением валютной переоценки <sup>40</sup>).
- Мы ожидаем, что по итогам 2024 года прирост корпоративного кредитования будет в диапазоне **8–13%** (см. стр. 23). Замедление по сравнению с 2023 годом (+20,1%) обусловлено жесткими ДКУ, а также необходимостью наращивать ликвидность для соблюдения НКЛ.

**Прирост портфеля**  
млрд руб.



**Ставки** <sup>41</sup>  
%





## Кредиты субъектам МСП продолжают быстро расти

Объем портфеля,  
всего <sup>42</sup>

**12,9** трлн руб.

+5,1%

Объем портфеля  
без крупных кредитов  
и застройщиков <sup>43</sup>

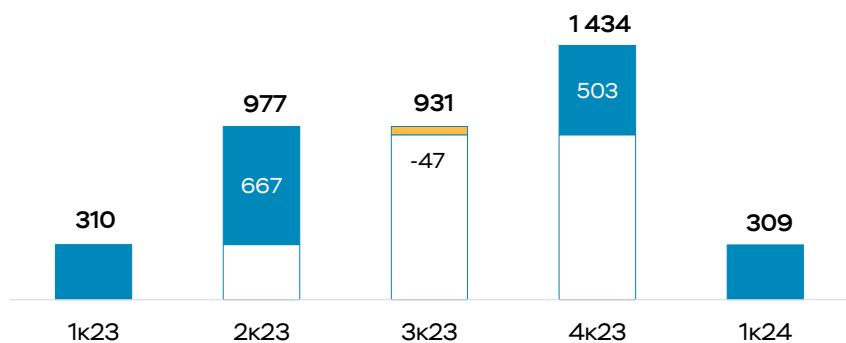
**7,2** трлн руб.

+4,5%

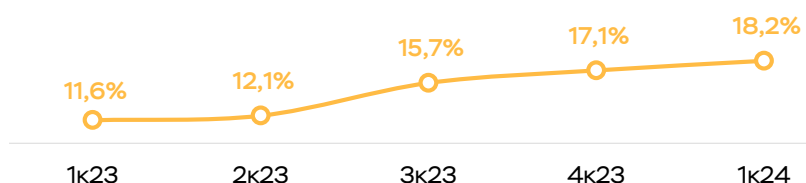
1к24 к 4к23

- Кредитный портфель субъектов МСП (в соответствии с Реестром МСП) вырос на **5,1%**, до **12,9 трлн руб.** (+0,6 трлн руб.).
- С учетом того что в Реестр МСП по формальным критериям попадают также крупные или связанные с ними компании (в особенности девелоперские), для этого отчета мы корректируем портфель МСП <sup>43</sup>.
- Скорректированный кредитный портфель МСП почти в два раза меньше – **7,2 трлн руб.** (~56% от общего портфеля МСП). Его прирост хоть и несколько замедлился после активного роста в 4к23, но все равно составил довольно значительные **4,5%** (+0,3 трлн руб. после +7,9% за 4к23). Кредиты в основном брали торговые компании на пополнение оборотных средств. Прирост кредитов МСП мог бы быть больше, если бы не снижение доступности льготных программ (в связи с внесением изменений в условия программы стимулирования кредитования субъектов МСП – с 01.01.24 такие кредиты выдаются только участникам программы «1764» <sup>44</sup>; на 01.01.24 доля льготных программ в портфеле МСП составила ~15%), а также рост рыночных ставок.
- Ставки по кредитам увеличились на **1,1 п.п.**, до **18,2%**. Доля выданных по программам господдержки составила ~6%.

Прирост  
портфеля  
скорректированный  
млрд руб.



Ставки <sup>45</sup>  
%





# Качество корпоративных кредитов пока не вызывает опасений

**Проблемные кредиты (ссуды IV–V к.к. и иные) <sup>46</sup>**

**4,6** трлн руб.

**+10,4%**

**Доля в портфеле 6,5%**

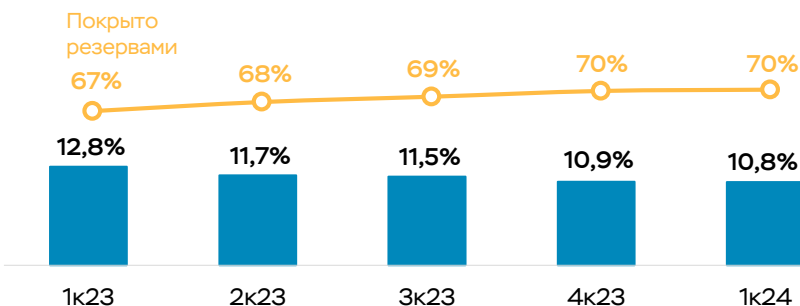
1к24 к 4к23

- В 1к24 проблемные корпоративные кредиты, включая кредиты МСП и госструктур, увеличились на значительные **433 млрд руб. (+10,4%)**, но их доля выросла не так сильно – на **0,4 п.п.**, до **6,5%**. В данную категорию мы включаем как кредиты IV–V к.к., так и иные проблемные кредиты из I–III к.к. <sup>46</sup>.
- Рост в основном связан с рефинансированием крупной реструктурированной задолженности с признаками риска (**293 млрд руб.**) с резервом **42%** (см. стр. 16). Также выросли кредиты IV–V к.к. на **119 млрд руб.** в основном из-за реклассификации старых проблемных реструктуризаций.
- В целом уровень покрытия пруденциальными резервами проблемных кредитов является достаточно высоким: индивидуальными резервами на – **65%**, общими – на **98%**, изменение по сравнению с 01.01.24 было умеренным (**67** и **104%** соответственно). Проблемные кредиты, не покрытые индивидуальным обеспечением или качественным залогом, составляют менее **3%** портфеля, что эквивалентно **20%** запаса капитала сектора.
- Помимо проблемных кредитов, есть еще реструктурированные кредиты <sup>47</sup> с признаками риска: их доля снизилась на **0,5 п.п.**, до **3,9%**, по сравнению с 4к23 (см. стр. 16).
- Доля кредитов МСП IV–V к.к. (без крупных кредитов и кредитов застройщикам) практически не изменилась и составила **10,8%** <sup>46</sup> (**10,9%** на 01.01.24). Проблемные кредиты умеренно выросли (на **4,4%**, **+23 млрд руб.**), но они хорошо покрыты резервами: индивидуальными – на **70%**, общими – на **98%**.

## Доля проблемных ссуд в корпоративном портфеле %



## Доля ссуд IV–V к.к. в скоррект. портфеле МСП %







# Несмотря на ужесточение ДКП, спрос на новые реструктуризации пока не растет

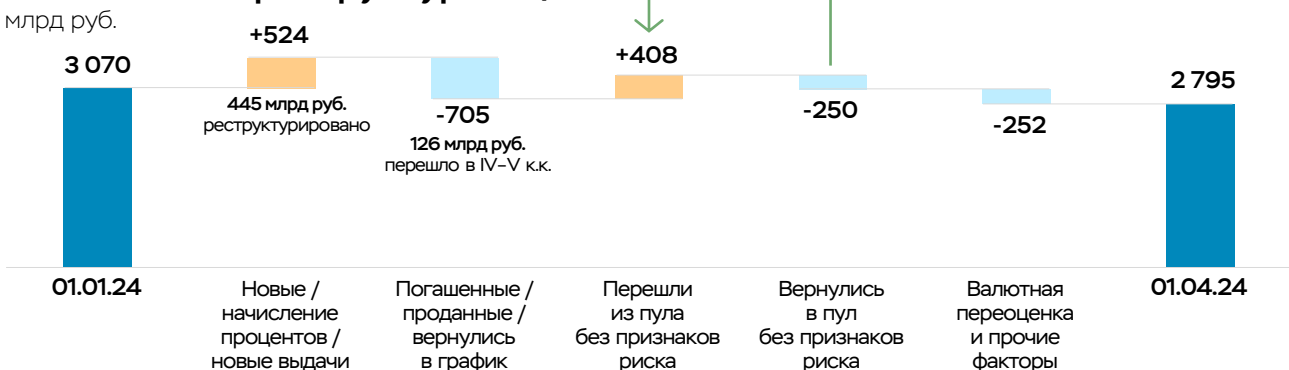


- Общий портфель реструктурированных кредитов немного увеличился (+0,2 трлн руб., до 12,4 трлн руб., ~16% корпоративного портфеля), но в пределах нормы. Несмотря на жесткую ДКП, мы пока не отмечаем повышенного запроса на реструктуризации даже по кредитам с плавающей ставкой.
- В большей степени увеличился объем реструктуризаций без признаков риска (+0,5 трлн руб., до 9,6 трлн руб.). В 1к24 таких реструктуризаций проведено на 2,8 трлн руб., что сопоставимо с 4к23, но погашений было заметно меньше (2,2 трлн против 3,6 трлн руб.). Половина новых реструктуризаций без признаков риска – это пролонгации. Компании пролонгируют свои краткосрочные кредиты, привлеченные в том числе для пополнения оборотных средств. Также у отдельных заемщиков сохраняются временные трудности с расчетами.
- Рискованные реструктуризации, наоборот, сократились (-0,3 трлн руб., до 2,8 трлн руб.):
  - из-за рефинансирования крупной задолженности (0,3 трлн руб.), зарезервированной на 42% и отнесенной после этого в сегмент проблемных (см. стр. 15);
  - из-за реклассификации в IV–V к.к. части старых проблемных реструктурированных кредитов (0,1 трлн руб.).
- Рискованные реструктуризации покрыты резервами на 14%, еще 30% покрыто качественными залогами. При этом риски по непокрытой части (1,6 трлн руб., или 22% запаса капитала банков), скорее всего, не реализуются одновременно, а некоторым заемщикам, возможно, удастся исправить свое положение.

## Реструктуризации без признаков риска



## Рискованные реструктуризации





# Портфель облигаций у банков почти не изменился

## Государственные облигации

**13,6** трлн руб.

+0,9%

## Корпоративные облигации <sup>49</sup>

**4,7** трлн руб.

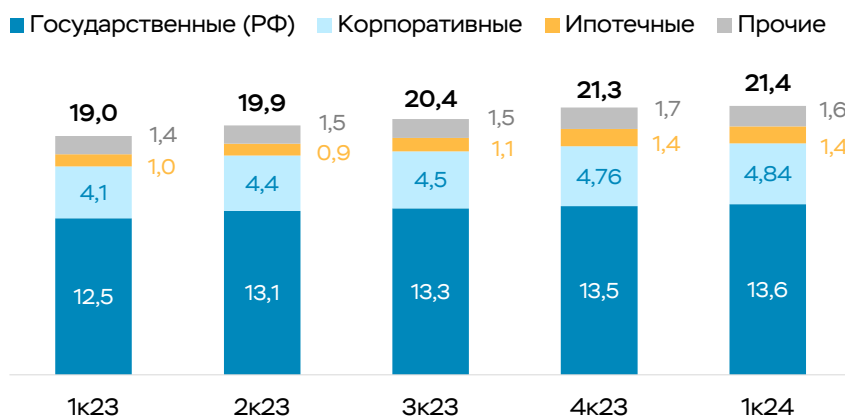
+2,5%

1к24 к 4к23

- За 1к24 портфель ценных бумаг практически не изменился и составил **21,4 трлн рублей**.
- Вложения в ОФЗ выросли на **0,1 трлн рублей**. Банки выкупили более половины новых размещений (**0,4 трлн из 0,7 трлн руб.**), что отчасти нивелировалось погашениями (**0,12 трлн руб.**) и отрицательной переоценкой (**0,14 трлн руб.**). Размещались в основном долгосрочные бумаги с постоянным доходом (сроком более десяти лет и средней купонной доходностью ~13%), на которые банки предъявляли повышенный спрос.
- Модифицированная дюрация портфеля ОФЗ банков продолжила сокращаться в основном из-за роста доходности в условиях ужесточения денежно-кредитных условий (в среднем по всей кривой за 1к24 доходность выросла на **1,3 п.п.**).
- Портфель корпоративных облигаций вырос на **0,1 трлн рублей**. Банки приобрели новые выпуски на **0,3 трлн руб.**, в основном эмитентов из отрасли цветной металлургии. Общий прирост портфеля был ниже, в том числе из-за замещения отдельных выпусков облигаций на кредиты (~0,1 трлн руб.) и погашений (0,1 трлн руб.).

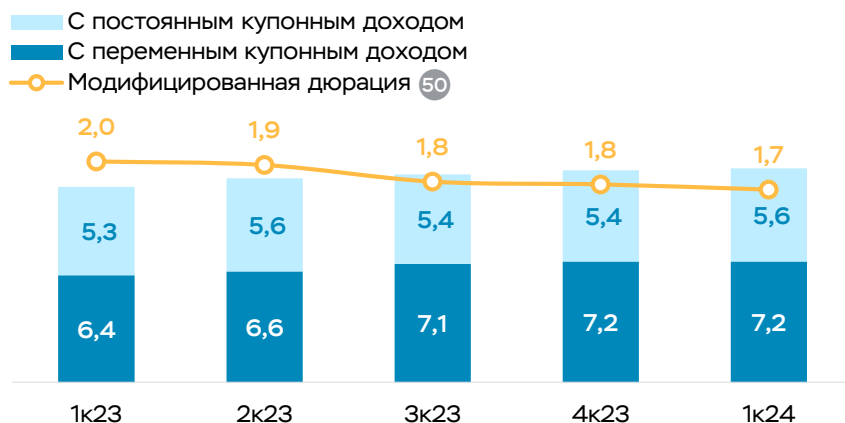
## Портфель облигаций <sup>51</sup>

трлн руб.



## ОФЗ <sup>52</sup>

трлн руб.





# Корпоративные средства сократились из-за крупных налоговых выплат

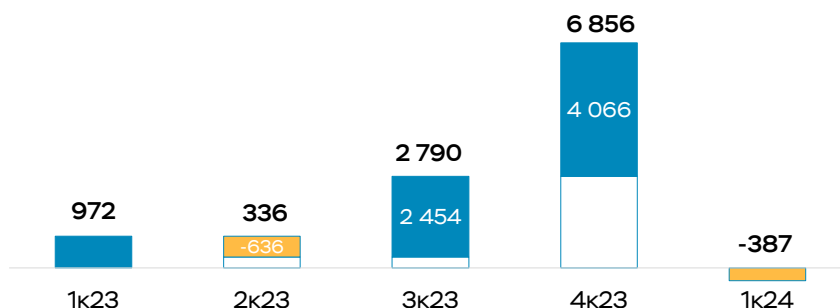
Объем остатков <sup>53</sup>

**53,4** трлн руб.  
-0,7%

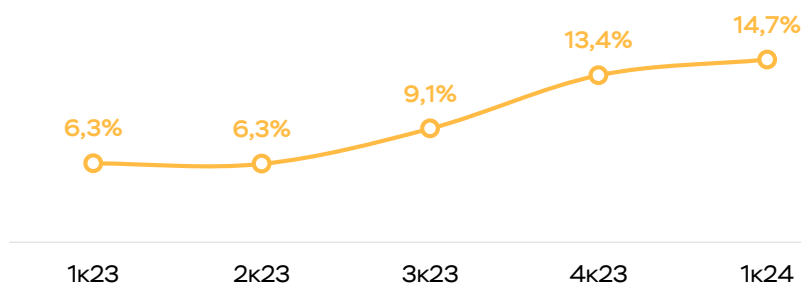
1к24 к 4к23

- Умеренное сокращение корпоративных средств на 0,7% <sup>53</sup> (-0,4 трлн руб.) после значительного роста на 8,2% в 4к23 в основном связано с крупными налоговыми выплатами в марте. В том числе выплачены налог на прибыль и на дополнительный доход нефтегазовых компаний за 2023 год (в общей сумме ~3 трлн руб.).
- Сократились только рублевые средства (-1,0%, -0,4 трлн руб.), валютные остатки практически не изменились (+0,3%, +35 млрд руб. в рублевом эквиваленте). В результате валютизация корпоративных средств выросла до 19,8 с 19,3% (с исключением валютной переоценки <sup>40</sup>).
- Мы ожидаем, что в 2024 году поступление средств компаний будет более умеренным (+7-12%, см. стр. 23), чем в 2023 году (+14,7%).

**Прирост корпоративных средств**  
млрд руб.



**Процентные ставки в рублях**  
по корпоративным депозитам, все сроки <sup>54</sup>  
%





# Средства населения значительно увеличились

**Средства ФЛ**  
**47,0** трлн руб.  
 +3,8%

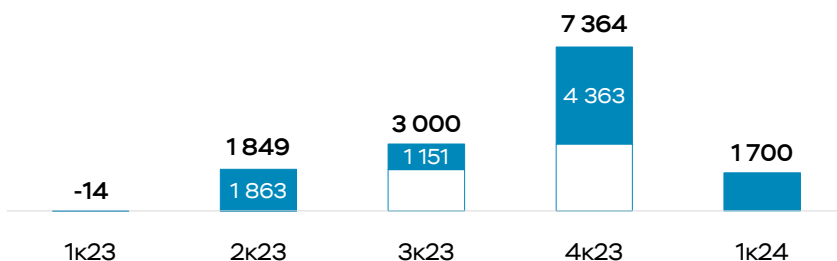
**Средства на эскроу**  
**5,6** трлн руб.  
 +0,3%

1к24 к 4к23

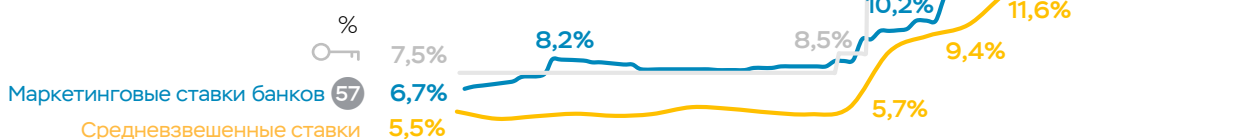
- Рост средств населения (без счетов эскроу) на **1,7 трлн руб.** (+3,8% <sup>55</sup>, +10,7% за 4к23) стал рекордным для I квартала. Это связано с увеличением доходов граждан, в том числе из-за индексации с 1 февраля социальных и страховых выплат на 7,4% <sup>56</sup> и капитализацией процентов по вкладам в условиях высоких ставок (~15% прироста).
- Средства в рублях выросли на **4,3% (+1,8 трлн руб.)** за счет срочных вкладов (+7%, +1,9 трлн руб.), чему способствовало сохранение выгодных ставок по ним (14,7–14,9% <sup>57</sup> в 1к24). В результате доля текущих счетов снизилась до **34%** (-1,1 п.п.). Основной приток средств пришелся на вклады от шести месяцев до одного года, по которым ряд банков предлагал самые высокие ставки.
- Средства в валюте сократились (-2,1%, -84 млрд руб. в рублевом эквиваленте), их объем в общих средствах составляет **8,4%** (с исключением валютной переоценки <sup>40</sup>).
- Мы ожидаем, что в 2024 году средства населения продолжат активно расти и годовой прирост будет в диапазоне **14–19%** (см. стр. 23).
- Средства на счетах эскроу практически не изменились (+18 млрд руб., +0,3%) после умеренного притока в 4к23 (+6,0%). Такая динамика в целом характерна для начала года (прирост за 1к23 составил **35 млрд руб., +0,9%**) и связана с замедлением ипотеки и большими объемами раскрытия счетов эскроу из-за ввода жилья в эксплуатацию (особенно в январе). Однако уже в марте прирост поступлений на счета эскроу начал восстанавливаться и составил **1,7%**.

## Прирост средств физлиц

млрд руб.



## Процентные ставки в рублях по вкладам физлиц, все сроки <sup>54</sup>





## Госсредства выросли, при этом операции репо значительно сократились

### Госсредства

**12,2** трлн руб.

**+14,7%**

Средства,  
привлеченные  
от Банка России <sup>58</sup>

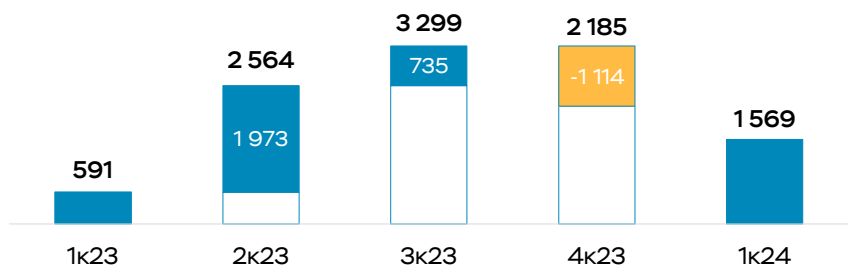
**4,8** трлн руб.

**-8,3%**

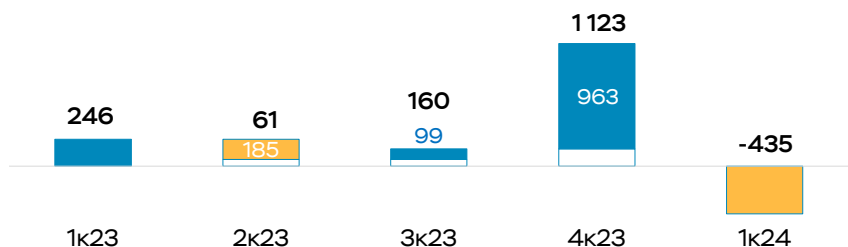
1к24 к 4к23

- Объем госсредств вырос на существенные **1,6 трлн руб. (+14,7%)**. Основной приток был в январе, так как часть средств, полученных от продажи иностранной валюты Минфином России из ФНБ вне бюджетного правила в декабре 2023 года, поступила в банки с задержкой <sup>59</sup>. Кроме того, в марте поступили налоги на значительную сумму (см. стр. 18). Выросли средства как ФК (+9%, +0,8 трлн руб.), так и региональных бюджетов (+53%, +0,7 трлн руб.).
- Средства ФК (~10 трлн руб.) составляют большую часть объема привлечений госсредств (~83%). При этом в 1к24 в структуре средств ФК произошли значительные изменения: доля операций репо сократилась в два раза (до ~21 с ~44% в 4к23), что связано с необходимостью соблюдать НКЛ с 01.03.24. Банки стали предъявлять спрос на беззалоговые депозиты ФК вместо репо, чтобы высвободить значительный объем ликвидных бумаг (объем замещения составил ~2,0 трлн руб.), что связано с необходимостью соблюдать НКЛ с 01.03.24.
- За 1к24 привлечения от Банка России сократились на **8,3%** (-0,4 трлн руб.). При этом основное сокращение произошло в январе (-2,2 трлн руб., в основном по кредитам под нерыночные активы) на фоне значительного притока госсредств. Однако в марте привлечения от Банка России под залог нерыночных активов опять существенно выросли (+1,8 трлн руб.), так как после отмены с 01.03.24 послаблений по НКЛ банкам понадобилась ликвидность для его соблюдения (более подробно об НКЛ см. на стр. 21).

### Прирост госсредств млрд руб.



### Прирост кредитов от Банка России млрд руб.





# Банки улучшают НКЛ, но качественно структура баланса изменилась мало

Объем рублевой ликвидности

**20,6** трлн руб.  
**+10,4%**

1к24 к 4к23

- С 01.03.24 прекратило действовать послабление, позволяющее СЗКО иметь НКЛ менее 100% <sup>60</sup>: теперь им необходимо поддерживать норматив на уровне 40% собственными источниками ликвидности, остальное можно компенсировать за счет БКЛ.
- Во время действия послаблений некоторые банки ими злоупотребляли и активно наращивали кредитование в ущерб ликвидности. В марте льготы отменили, но в 1к24 банки не ограничивали свой кредитный рост, а для улучшения НКЛ привлекали кредиты от Банка России под залог нерыночных активов и беззалоговые депозиты от ФК на срок свыше 30 дней. Недостающий объем ликвидных активов они компенсировали за счет БКЛ, однако старались использовать только «дешевую» часть БКЛ (по ставке 0,1%) для увеличения НКЛ с 80 до 100% (ставка по «дорогой» части БКЛ составляет 1,5%).
- В результате в 1к24 объем рублевых ЛА <sup>61</sup> вырос на **1,9 трлн руб.**, до **20,6 трлн руб.**, из-за высвобождения ликвидных ценных бумаг ввиду замещения банками операций репо с ФК на беззалоговые депозиты (на ~2,0 трлн руб.). Покрытие рублевых средств клиентов <sup>62</sup> ЛА выросло до **22,5%** (+1,8 п.п., с **20,7%** на 01.01.24).
- Благодаря росту ЛА сократилась доля банков (по активам) с покрытием средств клиентов ниже 20% (до ~62 с **66%** в декабре 2023 года по активам). При этом доля банков, у которых общая сумма ЛА и доступного нерыночного обеспечения <sup>63</sup> ниже 20% от клиентских средств, по-прежнему составляла существенные **14%**.

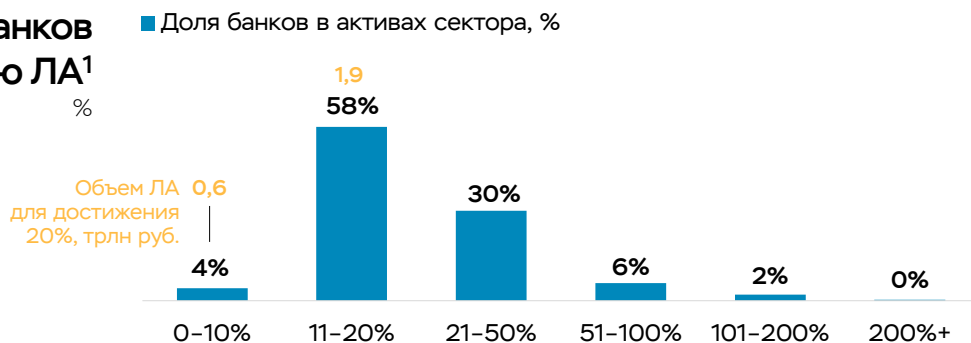
## Ликвидные активы в рублях

трлн руб.



## Распределение банков по уровню ЛА<sup>1</sup>

%



<sup>1</sup> Уровень покрытия средств клиентов высоколиквидными активами (без учета мягкого залога) за март 2024 года. Без НКО.

Источники: формы отчетности 0409101, 0409110 и 0409501.



## Достаточность капитала стабильна благодаря заработанной прибыли

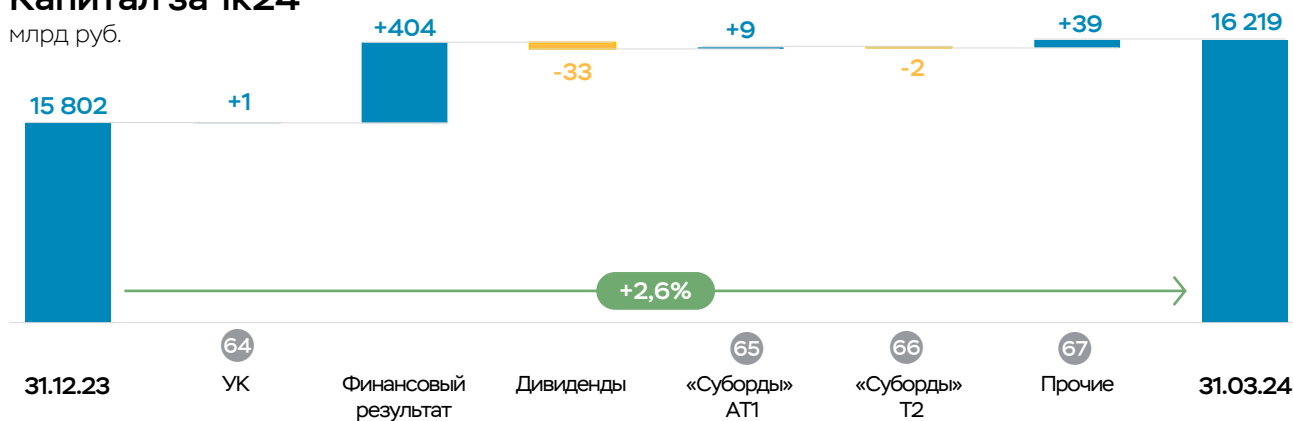
Н1.0  
**12,1%**  
-0,03 п.п.

1к24 к 4к23

- АВР росли немного быстрее капитала, поэтому его достаточность незначительно снизилась (-0,03 п.п., до 12,14%).
- Капитал вырос на **417 млрд руб. (+2,6%)**, в основном за счет учтенного в нем финансового результата (**404 млрд руб.**). Он значительно ниже бухгалтерской прибыли (**899 млрд руб.**, см. стр. 3) по ряду причин:
  - положительные корректировки по МСФО (**99 млрд руб.**), которые входят в балансовую прибыль, не учитываются в капитале;
  - отрицательная переоценка ценных бумаг (**-143 млрд руб.**) через ПСД;
  - корректировка на события после отчетной даты (банки отразили расходы в размере **~150 млрд руб.**, относящиеся к 2023 году);
  - эффект от присоединения дочернего банка (**~40 млрд руб.**);
  - отзывы лицензий (**~25 млрд руб.**).
- Кроме того, на капитал повлияли дивиденды (**-33 млрд руб.**).
- АВР выросли на **3,6 трлн руб. (+2,8%)** из-за наращивания кредитов и накопления макронадбавок (их доля в АВР выросла до **5,2% (+0,8 п.п.** за квартал), а также положительной переоценки валютных активов в результате ослабления рубля на **2,9%**.
- Также рост АВР был вызван увеличением инвестиций (**+8,2%**), в том числе в рамках экосистем, и повышением коэффициента риска по таким активам с 200 до 225%. Это отчасти нивелировалось снижением операционного риска (**-1,5%**) из-за его пересчета в январе отдельными банками, а также уменьшением рыночного риска (**-2,7%**) за счет валютного (см. стр. 7).

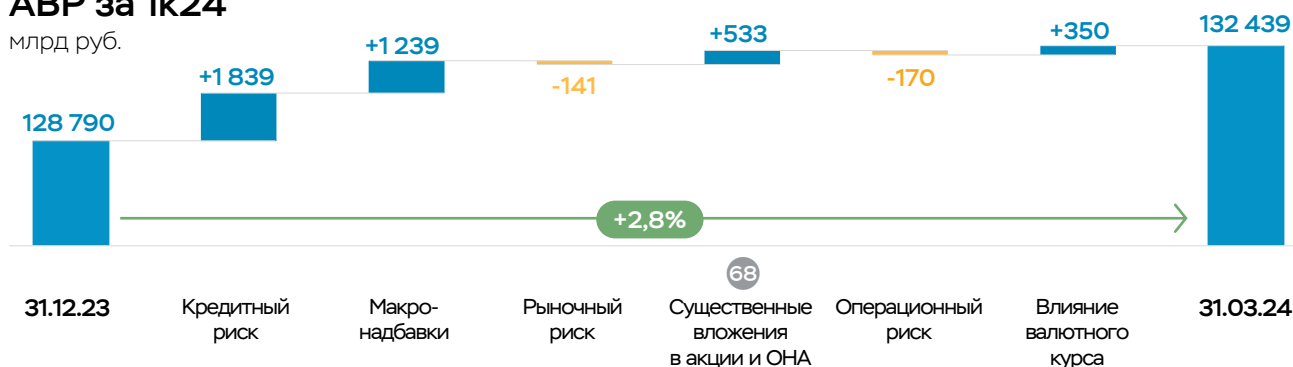
### Капитал за 1к24

млрд руб.



### АВР за 1к24

млрд руб.





# Базовый прогноз по банковскому сектору

Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров Банка России по ключевой ставке 26 апреля 2024 года.

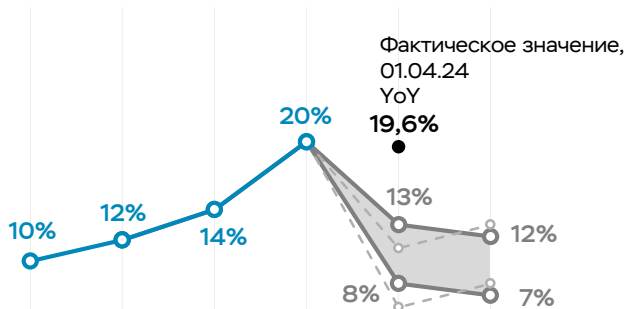
■ Текущий прогноз    ▨ Предыдущий прогноз

'20 '21 '22 '23 '24 '25

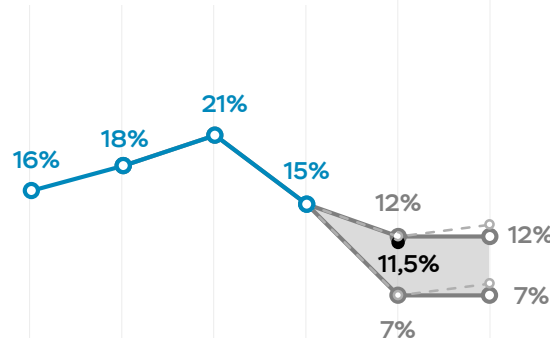
'20 '21 '22 '23 '24 '25

## Темпы роста 2

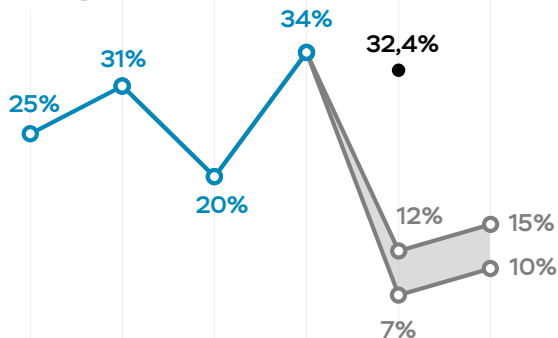
### 1. Корпоративные кредиты



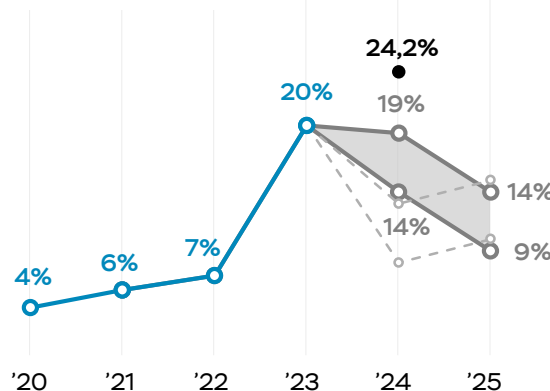
### 4. Корпоративные средства



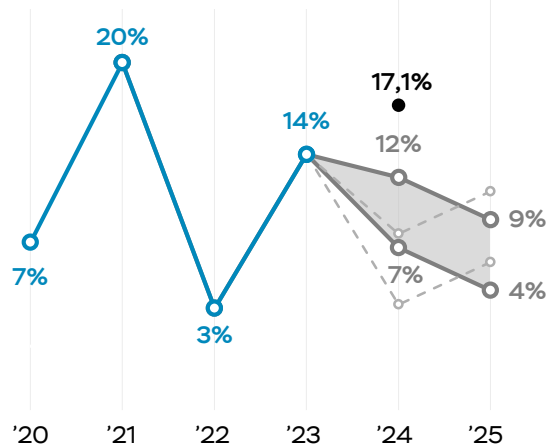
### 2. ИЖК 24



### 5. Средства физлиц



### 3. Прочие розничные кредиты



#### Примечания:

- По сравнению с предыдущими оценками на 2024 год увеличен прогнозный рост корпоративного кредитования с учетом фактической динамики, обусловленной ростом спроса на кредиты по плавающим ставкам и кредиты в юанях.
- Ожидается, что прирост портфеля ИЖК в 2024 году будет меньше, чем в 2023 году, из-за изменения программ господдержки и более жестких условий ДКП и МПЛ.
- На 2024 год увеличен прогноз по росту прочих розничных кредитов с учетом фактического прироста. Дефицит рабочей силы и связанная с ним индексация зарплат также поддержат прирост портфеля.
- Оценка прироста средств ЮЛ в 2024 году остается без изменений.
- Жесткая ДКП и повышение процентных ставок стимулируют сберегательную активность ФЛ. С учетом фактических данных за четыре месяца 2024 года (+18% в аннуализированном выражении) повышен прирост в 2024 году





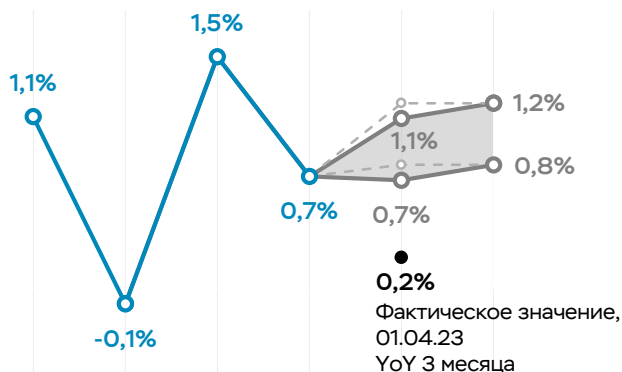
# Базовый прогноз по банковскому сектору

Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров Банка России по ключевой ставке 26 апреля 2024 года.

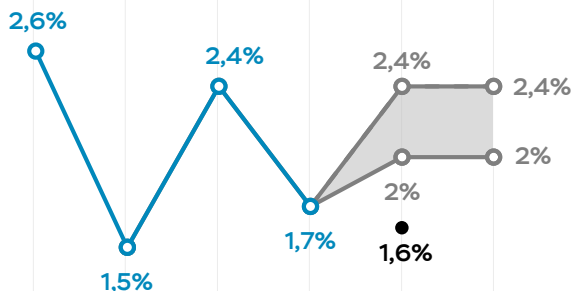
■ Текущий прогноз    ▨ Предыдущий прогноз

'20 '21 '22 '23 '24 '25  
**Стоимость кредитного риска (CoR) <sup>14</sup>**

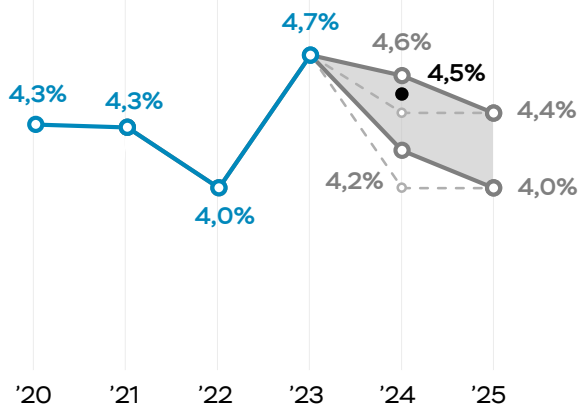
**1. Корпоративный портфель**



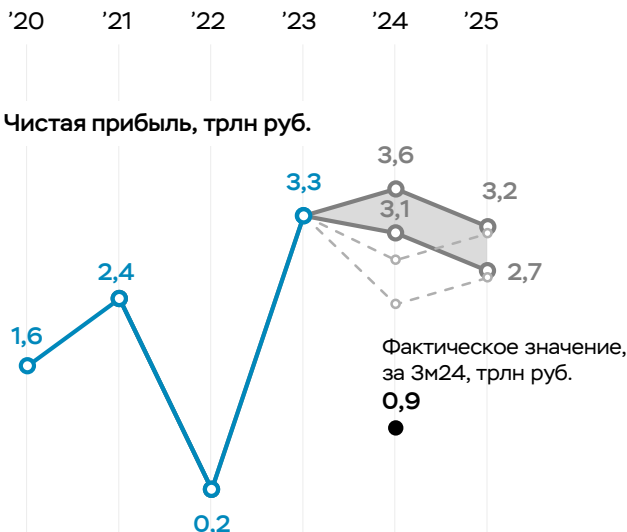
**2. Розничный портфель**



**3. Чистая процентная маржа**



**4. Чистая прибыль, трлн руб.**



**Примечания:**

- В 1к24 стоимость риска по корпоративному портфелю сложилась значительно ниже исторических значений. Экономика постепенно трансформируется (налаживается импортозамещение, выстраиваются новые логистические цепочки и так далее), предприятия реализуют свои обновленные бизнес-планы и стратегии. Ожидается, что по итогам 2024 года CoR вернется к среднему уровню последних лет. Прогноз на 2025 год сохранен с учетом исчерпания адаптационного эффекта.
- По кредитному риску в розничном портфеле сохранен прогноз из-за высоких процентных ставок, которые обусловили рост долговой нагрузки. Видны признаки перегрева рынка, ухудшающееся качество выдач и раннее вызревание проблем в винтажах.
- Скорректирован вверх на 0,2 п.п. прогноз по марже в 2024 году с учетом жесткой ДКП. В период стабильно высоких процентных ставок у банков больше возможностей для генерации чистого процентного дохода. В 2025 году ожидается снижение маржи до среднеисторических уровней.
- Повышен прогноз чистой прибыли на 2024 год. Несмотря на сокращение влияния разовых эффектов валютной переоценки и переоценки ценных бумаг, а также ожидаемый рост кредитного риска, темпы роста прибыли в 1к24 продолжительно сохранятся.



## Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	31.03.23	31.12.23	31.03.24	QoQ
Денежные средства и их эквиваленты	10 410	11 357	11 714	2%
в том числе счетаostro	5 148	4 436	4 689	4%
Депозиты в Банке России	3 544	3 667	3 205	-12%
Обязательные резервы в Банке России	265	272	504	86%
Межбанковские кредиты	12 614	17 452	17 213	-2%
Ценные бумаги	19 398	21 703	21 805	0%
Облигации (с учетом переоценки)	18 986	21 208	21 268	0%
Акции (с учетом переоценки)	384	473	515	9%
Векселя (с учетом переоценки)	28	22	22	0%
Справочно: репо	7 778	8 467	6 187	-27%
Участие в уставных капиталах	3 236	3 601	3 653	1%
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	83 873	101 443	104 928	3%
Кредиты выданные	91 883	109 949	113 480	3%
Кредиты ЮЛ <span>69,70</span>	61 642	73 820	75 971	2%
Кредиты ФЛ <span>69</span>	28 330	33 759	34 843	3%
Ипотечное жилищное кредитование	14 658	18 207	18 641	3%
Потребительское кредитование	12 275	13 609	14 112	4%
Автокредитование	1 252	1 715	1 911	11%
Начисленные проценты	1 911	2 370	2 666	12%
Резервы на возможные потери	-7 556	-7 955	-8 186	-3%
Переоценки и корректировки МСФО 9	-454	-551	-366	39%
Требования по ПФИ	546	620	557	-10%
Цифровые финансовые активы	-	-	21	-
Прочие активы	6 031	7 823	8 541	9%
<b>Итого, активы</b>	<b>139 917</b>	<b>167 938</b>	<b>172 141</b>	<b>2%</b>

Обязательства	31.03.23	31.12.23	31.03.24	QoQ
Кредиты от Банка России	4 361	5 239	4 804	-8%
Средства банков	13 768	19 200	19 024	-1%
Государственные средства	9 029	10 646	12 219	15%
Средства клиентов	90 298	107 195	109 322	2%
Средства ЮЛ	46 089	53 381	53 448	-1%
Средства ФЛ	36 956	44 921	47 024	4%
Счета эскроу	4 060	5 571	5 589	0%
Прочие средства клиентов	3 194	3 322	3 260	13%
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 444	2 258	2 186	-3%
Обязательства по ПФИ	460	487	433	-11%
Резервы по внебалансу	255	291	324	11%
Субординированный долг	2 758	3 108	3 140	0%
Выпущенные цифровые финансовые активы	-	-	11	-
Прочие обязательства	3 947	5 246	5 910	12%
<b>Итого, обязательства</b>	<b>127 322</b>	<b>153 671</b>	<b>157 373</b>	<b>2%</b>

Балансовый капитал	31.03.23	31.12.23	31.03.24	QoQ
Уставный капитал и эмиссионный доход	5 268	5 097	5 108	0%
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП	-262	-387	-525	-31%
Накопленная прибыль прошлых лет	6 645	6 272	9 245	-
Чистая прибыль текущего года	881	3 257	899	-
Прочие составляющие капитала	64	29	41	-
<b>Итого, балансовый капитал</b>	<b>12 596</b>	<b>14 267</b>	<b>14 767</b>	<b>4%</b>



# Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

Основные компоненты финансового результата банковского сектора (с учетом МСФО 9) <sup>4</sup> млрд руб.

Показатель	1к23	4к23	1к24
Чистые процентные доходы	1 333	1 680	1 600
процентные доходы	2 683	4 525	4 999
процентные расходы	-1 350	-2 845	-3 399
Чистые комиссионные доходы	420	534	464
Чистые доходы от ценных бумаг <sup>5, 7</sup>	-22	-9	42
Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ <sup>8</sup>	229	14	126
Операционные расходы	-660	-985	-825
Чистое доформирование резервов <sup>5</sup>	-291	-552	-389
по кредитам ЮЛ	-29	-179	-39
по кредитам ФЛ	-142	-109	-136
по МБК и ностро	-11	-3	-9
по прочим активам <sup>5</sup>	-109	-261	-206
Прочее <sup>9</sup>	55	63	47
Налоги	-188	-195	-167
<b>Чистая прибыль без Банка непрофильных активов</b>	<b>876</b>	<b>550</b>	<b>899</b>
Банк непрофильных активов	5	38	0
<b>Чистая прибыль банковского сектора</b>	<b>881</b>	<b>589</b>	<b>889</b>

## Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	-21	-33	-34
Корректировки по доходам от ценных бумаг	0	2	0
Корректировки по чистому доформированию резервов	137	-343	133
<b>Итого без Банка непрофильных активов</b>	<b>115</b>	<b>-374</b>	<b>99</b>
Банк непрофильных активов	-1	34	0
<b>Итого по банковскому сектору</b>	<b>114</b>	<b>-339</b>	<b>99</b>

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



## Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	31.03.23	31.12.23	31.03.24
<b>Капитал, %</b>			
Достаточность капитала (Н1.0)	12,7	12,2	12,1
Достаточность базового капитала (Н1.1)	9,6	8,6	9,4
Достаточность основного капитала (Н1.2)	10,7	9,6	10,3
Финансовый рычаг (Н1.4)	8,2	7,4	7,9
<b>Качество кредитного портфеля</b>			
Доля проблемных кредитов, в том числе: <sup>71</sup>	6,8	5,4	5,7
по кредитам ЮЛ	7,7	6,0	6,5
по кредитам ФЛ	5,1	4,2	4,2
в т.ч. ИЖК	0,6	0,6	0,6
в т.ч. потребительское кредитование	8,7	7,8	7,7
Покрытие резервами проблемных кредитов (всего), в том числе: <sup>71</sup>	102,2	112,5	111,2
по кредитам ЮЛ	93,7	104,1	97,6
по кредитам ФЛ	128,6	137,1	138,0
CoR по ЮЛ, % <sup>14</sup>	0,2	1,0	0,2
CoR по ФЛ, %	2,1	1,3	1,6
<b>Ликвидность, %</b>			
Кредитный портфель / депозиты	101,8	102,6	103,8
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	21,0	20,7	22,5
<b>Валютизация, %</b>			
Средства организаций	19,8	19,3	20,3
Вклады ФЛ	10,4	8,4	8,7
Розничные кредиты	0,1	0,1	0,1
Корпоративные кредиты	16,2	16,2	16,6
<b>Прибыльность, %</b>			
	<b>1к23</b>	<b>4к23</b>	<b>1к24</b>
Рентабельность активов	2,6	1,4	2,1
Рентабельность капитала	28,9	16,9	24,8
Чистая процентная маржа <sup>11</sup>	4,6	4,8	4,5

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



## Отраслевая разбивка корпоративного портфеля

трлн руб.

Активы	Задолженность (ОД)				Доля IV–V к.к.	
	31.03.23	31.12.23	31.03.24	QoQ	31.12.23	31.03.24
Нефть и газ	9,1	10,4	10,9	3,8%	2,6%	3,2%
Строительство	7,6	9,3	9,9	5,7%	3,8%	4,0%
Металлы	5,7	6,8	7,1	2,6%	1,9%	1,8%
Лизинг	3,7	4,9	5,1	2,4%	1,4%	1,4%
Финансовые посредники (не банки)	3,2	3,7	3,9	3,8%	7,5%	8,5%
Машиностроение	3,6	4,3	4,0	-6,7%	1,5%	1,6%
Сельское хозяйство	3,3	3,6	3,7	0,4%	2,2%	1,9%
ТРЦ и БЦ	3,1	3,1	3,1	-2,9%	25,3%	27,1%
Электроэнергетика	2,6	3,2	3,2	0,6%	0,9%	0,9%
Химическая промышленность	2,3	2,9	3,2	7,3%	5,6%	5,6%
Оптовая торговля	2,3	2,8	2,9	5,3%	11,2%	10,2%
Транспорт	1,8	2,5	3,0	20,1%	3,1%	2,9%
Розничная торговля	1,8	2,2	2,1	-8,0%	4,7%	4,7%
Факторинг	1,1	1,7	1,7	-3,4%	7,8%	7,1%
Пищевая промышленность	1,5	1,6	1,6	0,5%	5,9%	5,4%
Уголь	1,1	1,4	1,5	6,1%	4,3%	5,2%
Телекоммуникации	1,2	1,3	1,3	-0,6%	0,2%	0,2%
Многопрофильные холдинговые компании	0,9	0,9	1,1	25,5%	20,7%	20,7%
Прочие	5,7	7,1	7,1	-0,1%	5,7%	5,9%
<b>Итого</b>	<b>61,6</b>	<b>73,8</b>	<b>76,0</b>	<b>2,6%</b>	<b>4,9%</b>	<b>5,1%</b>

Источники: 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 Департамента банковского регулирования и аналитики.



## Примечания (1/6)

1	Без учета Банка непрофильных активов	7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»
2	Здесь и далее показатели приростов приведены с исключением влияния валютной переоценки (пересчет валютной составляющей в рубли по курсу на начало анализируемого периода) по КО, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Приросты в валюте приведены в эквиваленте долларов США. Приросты по розничным кредитам приведены с корректировкой на сделки секьюритизации	8	Доходы от операций с инвалютой, драгметаллами (в том числе ПФИ) включают доходы от операций и переоценки данных активов (в том числе переоценка резервов по валютным корпоративным кредитам без МБК)
3	В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода	9	Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер. Показатель за 4к23 приведен с корректировкой на дивиденды, полученные от дочерних банков-резидентов
4	Компоненты прибыли приведены по данным ф.о. 0409102 и 0409303 с исключением Банка непрофильных активов. Чистая прибыль за 4к23 приведена с корректировкой на дивиденды, полученные от дочерних банков-резидентов	10	Государство субсидирует банкам разницу между льготной ставкой и уровнем ключевой ставки: для кредитов, выданных с 07.04.22 по 20.09.23, +2,5 п.п. для многоквартирных домов (МКД) и +4,5 п.п. для объектов индивидуального жилищного строительства (ИЖС); для кредитов, выданных с 20.09.23 по 23.12.23, +2,0 п.п. для МКД и +4,0 п.п. для ИЖС; для кредитов, выданных с 23.12.23 по 01.07.24, +1,5 п.п. для МКД и +3,5 п.п. для ИЖС. Как результат, при росте ключевой ставки процентные доходы по льготной ипотеке тоже растут
5	Чистое доформирование резервов (в том числе резервов по прочим активам) и чистые доходы от операций с ценными бумагами в 1к24 приведены с корректировкой на технический эффект (~50 млрд руб.) от реклассификации ценных бумаг в категорию удерживаемых до погашения из оцениваемых по справедливой стоимости. По ним накопилась отрицательная переоценка, которая была восстановлена, а вместо этого сформированы резервы по прочим активам на ту же сумму. На чистую прибыль данная реклассификация не повлияла	11	Показатель чистой процентной маржи определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого процентного дохода к средней величине работающих активов (с учетом корректировок МСФО 9 и без исключения резервов). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)
6	Чистое доформирование резервов указано с корректировкой на валютную переоценку резервов по корпоративным кредитам. Доформирование резервов по корпоративным кредитам и прочим размещенным средствам указано без учета средств государственных финансовых органов и внебюджетных фондов. При этом прочие резервы в материале приведены без корректировки на валютную компоненту в связи с отсутствием технической возможности ее исключения	12	Показатель доходности активов (размещения) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)



## Примечания (2/6)

<b>13</b>	Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	<b>19</b>	Постановление Правительства Российской Федерации от 15.12.23 № 2166 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам жилищного (ипотечного) кредитования граждан Российской Федерации»
<b>14</b>	Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов. Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	<b>20</b>	Ипотечные жилищные кредиты, предоставленные ФЛ-резидентам под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве
<b>15</b>	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 «Отчет об открытых валютных позициях» и 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III») на соответствующие даты»	<b>21</b>	В том числе из-за ужесточения условий программы «Льготная ипотека»
<b>16</b>	В данном материале приведена открытая валютная позиция, приближенная к управленческой. Она более корректно отражает валютные риски и учитывает изменения в регулировании – с 01.07.24 вступает в силу Инструкция Банка России от 10.01.24 № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску»	<b>22</b>	В показатель «неДДУ» могут включаться кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком
<b>17</b>	Банки с 01.01.24 провели обязательную конвертацию заблокированных активов из иностранной валюты в рубли согласно Указанию Банка России от 23.03.23 № 6379-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями отдельных активов и обязательств в иностранной валюте в условиях действия мер ограничительного характера». По уточненным данным, эффект от обязательной конвертации отдельные банки отразили в своей валютной позиции в декабре 2023 года	<b>23</b>	По ипотечным кредитам приведены средневзвешенные процентные ставки по выдачам кредитов в рублях за месяц по данным ф.о. 0409316. По потребительским кредитам (включая кредитные карты, POS-кредиты, нецелевые кредиты) и автокредитам – средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал по данным ф.о. 0409126
<b>18</b>	Переоценка инвалюты, драгметаллов, ПФИ, отраженная в ОПУ, определена по данным ф.о. 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций. Также в нее включается переоценка резервов по валютным кредитам (без МБК), которая определяется по данным ф.о. 0409303	<b>24</b>	Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 26.04.24. Прогноз по ипотечному жилищному кредитованию скорректирован на сделки секьюритизации





## Примечания (3/6)

25	Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты NPL 90+ по данным ф.о. 0409115	33	Под выдачами потребительских кредитов понимаются необеспеченные потребительские ссуды, по данным ф.о. 0409704, 0409135 (за исключением кредитных карт), и кредитные карты, по данным ф.о. 0409704. Под выдачами автокредитов понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным ф.о. 0409704
26	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 28.07.23 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам»</a>	34	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 15.12.23 <a href="#">«Банк России продлевает на I квартал 2024 года неприменение ограничения ПСК по потребительским кредитам и отдельным видам займов»</a>
27	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 27.12.23 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам»</a>	35	Подробнее см. в новости на сайте Банка России от 19.01.24 <a href="#">«Правила расчета ПСК и отказа от дополнительных платных услуг меняются с 21 января»</a>
28	Индексы цен на квартиры на первичном и вторичном рынках приведены по всем типам квартир. В качестве базового периода взята 4к20, темпы прироста цен на квартиры рассчитаны цепным методом на основе индекса цен, по данным Росстата	36	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 26.04.24 <a href="#">«Банк России повышает макропруденциальные требования по необеспеченным потребительским кредитам и устанавливает требования по автокредитам»</a>
29	Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников (приведена с учетом сезонного сглаживания). В качестве базового периода взята 4к20, темпы прироста денежных доходов рассчитаны цепным методом на основе их изменения, по данным Росстата	37	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 24.05.24 <a href="#">«Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой»</a>
30	Под потребительскими кредитами для целей данного материала понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты по данным раздела 3 ф.о. 0409115. Под автокредитами понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным раздела 3 ф.о. 0409115	38	По данным <a href="#">Автостата</a>
31	Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников, <a href="#">по данным Росстата</a>	39	Корпоративные кредиты включают МСП и кредиты государственным структурам
32	По данным <a href="#">СберИндекса</a>	40	Валютная составляющая на конец периода пересчитывается с учетом курса на его начало





## Примечания (4/6)

<p><b>41</b> Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303</p>	<p><b>45</b> Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов МСП в рублях за квартал. В расчет не включаются кредиты свыше 8 млрд руб. и кредиты, выданные застройщикам жилья. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303</p>
<p><b>42</b> Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»</p>	<p><b>46</b> Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к., а также корпоративные кредиты I–III к.к., которые удовлетворяют одному из условий: объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку, либо кредиты, по которым 10% и более долга было классифицировано банками в III к.к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к. Проблемные кредиты МСП – кредиты IV–V к.к., за исключением кредитов свыше 8 млрд руб. и кредитов, выданных застройщикам жилья, рассчитано по ф.о. 0409303. Данные по проблемным кредитам были ретроспективно скорректированы</p>
<p><b>43</b> По экспертной оценке Банка России, под крупными кредитами понимаются кредиты свыше 8 млрд рублей. Застройщики отбираются по данным единого реестра застройщиков, предоставляемого АО «ДОМ.РФ»</p>	<p><b>47</b> Под рискованными реструктуризациями с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики Банка России понимаются кредиты: 1) у которых была повторная за последние два года реструктуризация при условии, что у заемщика убыток и отрицательный капитал; либо 2) объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; либо 3) кредиты, по которым 10% и более долга было классифицировано банками в III к.к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к.; либо 4) кредиты заемщикам, у которых 10% и более долга было классифицировано банками в IV–V к.к.</p>
<p><b>44</b> С 01.01.24 были внесены изменения в условия программы стимулирования кредитования субъектов МСП. С 01.01.24 кредиты в рамках данной программы выдаются только совместно с программой «1764». Более подробная информация о программе представлена <a href="#">на сайте Корпорации «МСП»</a></p>	<p><b>48</b> Портфель реструктуризаций 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</p>



## Примечания (5/6)

49	Корпоративные облигации включают облигации и еврооблигации компаний. Облигации «ВЭБ.РФ» входят в категорию «Прочие»	57	Максимальная процентная ставка определяется по данным <a href="#">оперативного мониторинга</a> как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях десяти крупнейших КО, привлекающих наибольший объем вкладов ФЛ
50	Модифицированная дюрация ОФЗ рассчитана без учета еврооблигаций	58	Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в <a href="#">«Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации»</a> , лист «Алгоритмы» (табл. 4)
51	Стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом переоценки, корректировок МСФО, накопленного купонного дохода и за вычетом резервов	59	Подробнее см. <a href="#">«Денежно-кредитные условия и трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики»</a> , № 12, декабрь 2023 года
52	ОФЗ без учета еврооблигаций	60	Подробнее см. <a href="#">«Обзор банковского регулирования»</a> , I квартал 2024 года
53	Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации	61	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. Данные были ретроспективно скорректированы на величину активов, в отношении которых действуют ограничения в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 03.03.23 № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг»
54	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	62	Средства юридических и физических лиц, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков
55	Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу по ф.о. 0409101	63	Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.21 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)
56	Постановление Правительства Российской Федерации от 23.01.24 № 46 «Об утверждении коэффициента индексации выплат, пособий и компенсаций в 2024 году»	64	Изменение по компоненту «Уставный капитал и эмиссионный доход» не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев)



## Примечания (6/6)

65	Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
66	Чистое изменение Т2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
67	В компонент «Прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала
68	Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК)
69	Кредиты включают приобретенные права требования
70	Кредиты ЮЛ включают прочие размещенные средства
71	Под проблемными кредитами ФЛ понимаются ссуды IV–V к.к., для сегментов розничного портфеля – кредиты с просроченной задолженностью свыше 90 дней, под проблемными кредитами ЮЛ – корпоративные ссуды IV–V к.к., а также корпоративные кредиты I–III к.к., которые удовлетворяют одному из условий: объем невыплаченных процентов по кредиту в два раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку, либо кредиты, по которым 10% и более долга было классифицировано банками в III к.к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV к.к.



## Список сокращений

1к24	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	МСП	Малое и среднее предпринимательство
AT1	Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)	МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
CoR	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	НКЛ	Норматив краткосрочной ликвидности
LTV, LTV 80+	Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value), стоимость залога меньше 20% стоимости кредита	НКО	Небанковская кредитная организация
NIM	Чистая процентная маржа	ОВП	Открытая валютная позиция
NPL, NPL 90+	Неработающие кредиты (Non-Performing Loans), кредиты с просроченной задолженностью на срок свыше 90 дней	ОНА	Отложенные налоговые активы
QoQ	Прирост за 1к24	ОПУ	Отчет о прибылях и убытках
ROE	Рентабельность капитала	ОФЗ	Облигации федерального займа
SDN	Specially Designated Nationals and Blocked Persons List	ПДН, ПДН 50+	Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу), отношение платежей по кредиту к доходу превышает 50%
SPV	Компания специального назначения (Special Purpose Vehicle)	ПК	Операции с повышенными коэффициентами риска
T2	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	п.п.	Процентный пункт
ABP	Активы, взвешенные по риску	ПСД	Прочий совокупный доход
БК	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	ПСК, ПСК 25+	Полная стоимость кредита, полная стоимость кредита превышает 25%
БКЛ	Безотзывная кредитная линия	ПФИ	Производные финансовые инструменты
БР	Банк России	РВП	Резервы на возможные потери
БС	Банковский сектор	РКО	Расчетно-кассовое обслуживание
БЦ	Бизнес-центр	СЗКО	Системно значимая кредитная организация
ДДУ	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия. Для целей данного отчета сегмент ДДУ используется для описания первичного рынка	СС	Справедливая стоимость
ДКП	Денежно-кредитная политика	ТРЦ	Торгово-развлекательный центр
ДКУ	Денежно-кредитные условия	УК	Уставный капитал
ЕАЭС	Евразийский экономический союз	ФК	Федеральное казначейство
ИЖК	Ипотечное жилищное кредитование	ФЛ	Физические лица
ИЖС	Индивидуальное жилищное строительство	ФНБ	Фонд национального благосостояния
к.к.	Категория качества	ф.о.	Форма отчетности
КО	Кредитная организация	ФОР	Фонд обязательного резервирования
ЛА	Ликвидные активы	ЧКД	Чистый комиссионный доход
МБК	Межбанковские кредиты	ЧПД	Чистый процентный доход
МКД	Многоквартирный дом	ЮЛ	Юридические лица
МПЛ	Макропруденциальные лимиты		