



Банк России

II КВАРТАЛ 2021

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Август 2021



Ключевые события банковского сектора в II квартале 2021



Финансовый результат

3

Прибыль в 2к21² увеличилась до **610 млрд руб.** (по сравнению с **564 млрд руб.** ¹ в 1к21) вследствие роста кредитования, транзакционной активности клиентов и низких резервов. Прибыль сектора за 2021 год, по нашим оценкам, может превысить **2 трлн руб.**



Розничные кредиты

7

Рост кредитования заметно ускорился во всех сегментах розницы (ипотека выросла за 2к21 на **8,2%**, **+2,9 п.п.** с 1к21, потребкредиты – на **5,9%**, **+2,2 п.п.** с 1к21, автокредиты – на **7,3%**, **+4,3 п.п.** с 1к21), что создает риски закредитованности населения. Банк России уже повысил макронадбавки для сдерживания перегрева, также в Госдуме рассматривается законопроект о наделении Банка России полномочиями устанавливать прямые количественные ограничения по НПС

Стоимость риска (CoR) снизилась до **1,4%** (**-0,5 п.п.** с 1к21) благодаря улучшению экономической ситуации, растущей доле ипотеки в портфеле, но и быстрому росту кредитов, которые еще не успели вызреть



Корпоративные кредиты

10

Корпоративный портфель вырос на **3,9%** (**+2,9 п.п.** с 1к21), как за счет финансирования крупных инвестиционных проектов, так и благодаря активному кредитованию субъектов МСП. Ускорение произошло в том числе из-за ожидаемого заемщиками роста ставок

CoR остается на крайне низком уровне (**0,2%**), в основном из-за высвобождения резервов, сформированных в начале пандемии.

Мы ожидаем возвращения CoR к нормальному уровню (**-1%**), особенно с учетом значительного объема реструктуризаций



Ценные бумаги

12

Банки приобретали в основном ОФЗ (**+0,6 трлн руб.**), одновременно снизились вложения в корпоративные облигации (**-0,2 трлн руб.**), что в том числе связано с плановыми погашениями



Фондирование

13

Основной приток средств в банковский сектор образовался по госканалу: **+1,3 трлн руб.** (до **8,3 трлн руб.**, **8,3%** от обязательств) в виде краткосрочных депозитов ФК и субъектов РФ

Средства корпоративных и розничных клиентов росли равномерно (по **0,6 трлн руб.**), но, как и ранее, главным образом в форме текущих счетов из-за сохранявшегося низкого дифференциала ставок со срочными депозитами. Однако ввиду роста ставок привлекательность депозитов, вероятно, повысится, что может привести к удлинению срочности клиентских средств



Ликвидность

15

Запас рублевой ликвидности остается существенным (**15,3 трлн руб.**, **-0,1 трлн руб.** с 31.03.2021) и покрывает более **30%** средств клиентов в рублях

Снижение валютной ликвидности до **45,3 млрд долл. США** (**-7,4 млрд долл. США** с 31.03.2021) связано с сокращением размещений в банках-нерезидентах в рамках перераспределения ликвидности отдельными банками и не является критичным (покрытие средств клиентов в валюте составляет **19%**)



Капитал

16

Норматив достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора сохранился на уровне 1к21 и составил **12,6%**. Несмотря на высокую прибыль, крупные дивидендные выплаты (**0,5 трлн руб.**) сдержали рост совокупного капитала (**+1,5%**). АБР при этом росли медленнее активов (**+1,7%** против **3%**) из-за роспуска макронадбавок (**-0,9 п.п.** в терминах прироста АБР) и нового подхода к расчету операционного риска (**-0,8 п.п.**)

Точка отсечения данных в обзоре – 25.08.2021

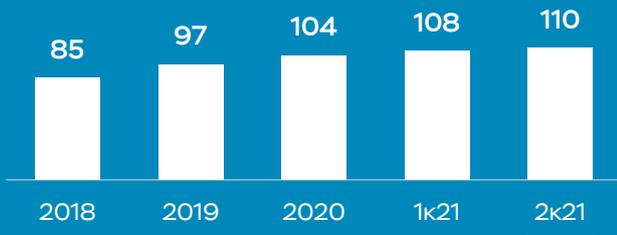
Материал подготовлен Департаментом обеспечения банковского надзора
Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru
© Центральный банк Российской Федерации, 2021



Основные показатели банковского сектора

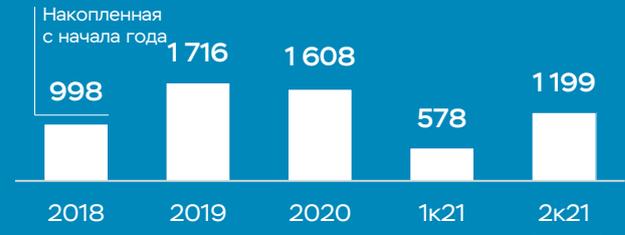
Активы

трлн руб.



Чистая прибыль

млрд руб.



Кредитный портфель

трлн руб.

■ Юридические лица
□ Физические лица



Средства клиентов

трлн руб.



Госсредства

трлн руб.



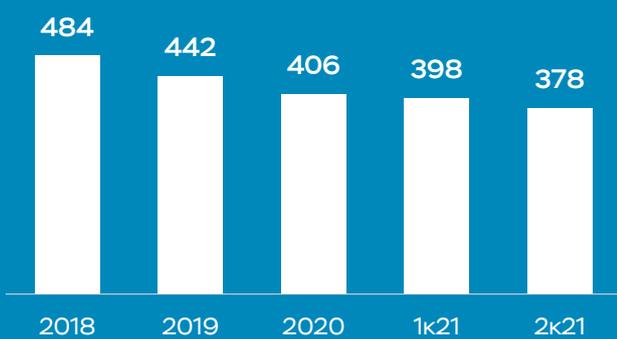
Регулятивный капитал

трлн руб.



Количество действующих КО

ед.



Причины ухода КО с рынка

ед.





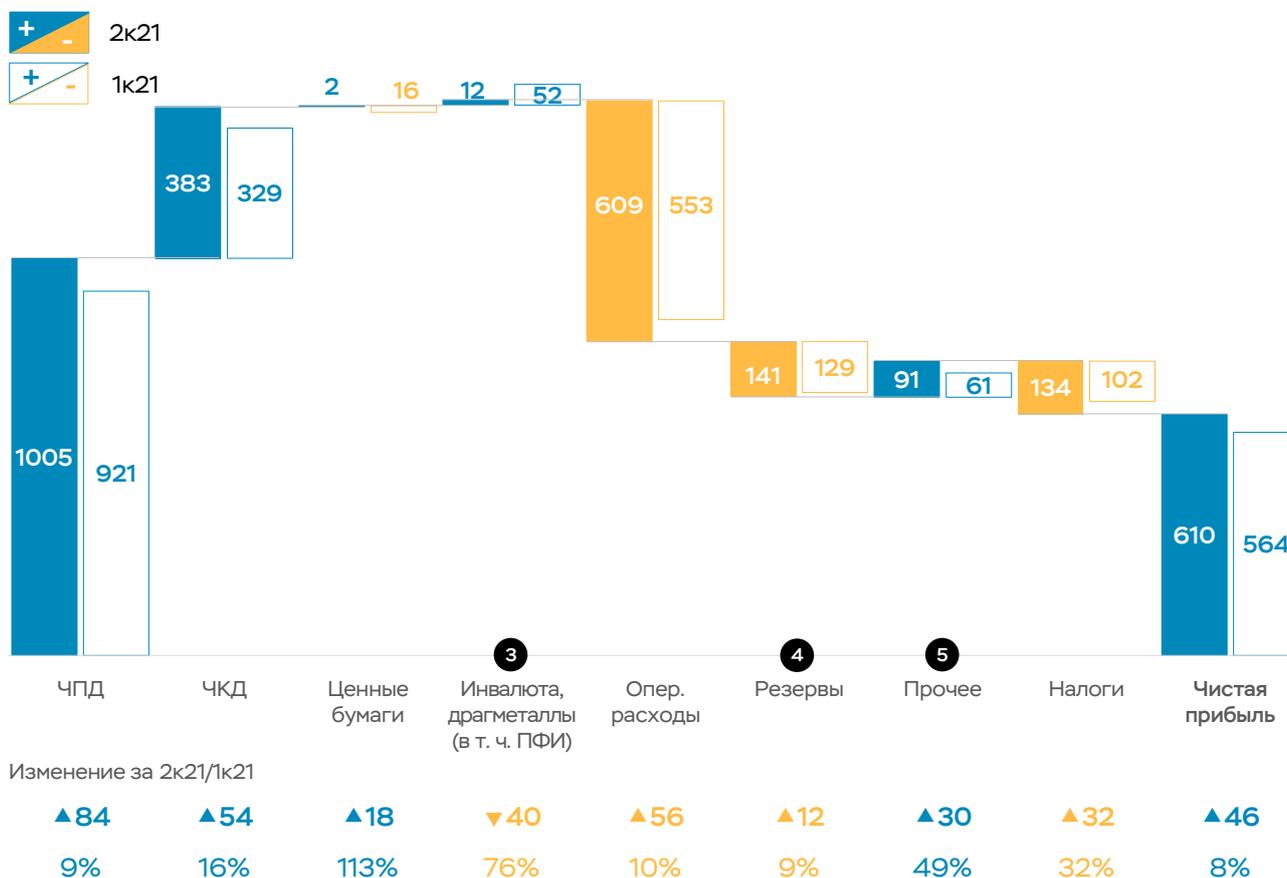
Квартальная прибыль увеличилась из-за роста кредитования и низких резервов

Основные факторы в 2к21 по сравнению с 1к21 ²

- ЧПД вырос на **84 млрд руб. (+9%)** ввиду роста работающих активов и ставок (значительная часть активов с плавающими ставками). Рост процентных доходов отмечен как по корпоративным (+79 млрд руб., или 12%) и розничным кредитам (+32 млрд руб., или 5%), так и по ОФЗ (+17 млрд руб., или 15%). При этом процентные расходы выросли на **59 млрд руб. (+9%)**, из них **38 млрд руб. (+82%)** обеспечил приток госсредств, которые дороже средств клиентов на ~0,5–1,0 п.п.
- ЧКД увеличился на **54 млрд руб. (+16%)** за счет роста объемов бизнеса и экономической активности: комиссии от РКО выросли на **25 млрд руб. (+14%)**, от денежных переводов – на **18 млрд руб. (+15%)**, брокерские комиссии – на **16 млрд руб. (+31%)**; эффект низкой базы и повышенного спроса на инвестиции)
- Отчисления в резервы почти в **2 раза** ниже среднего за последние 5 лет, что связано с постепенным расформированием части резервов, созданных в 2020 году
- Ввиду активного роста бизнеса операционные расходы также существенно выросли (**+56 млрд руб., или 10%**). При этом быстрее всего росли расходы на рекламу (**+9 млрд руб., или 80%**) на фоне высокой конкуренции в розничном кредитовании
- Рост прочих доходов (**+30 млрд руб., или 49%**) в основном обусловлен дивидендами от дочерних структур двух крупных СЗКО в рамках перераспределения капитала внутри группы

Компоненты прибыли за 2к21/1к21 (без Банка непрофильных активов)

млрд руб.



Примечания приведены на стр. 21–23 обзора



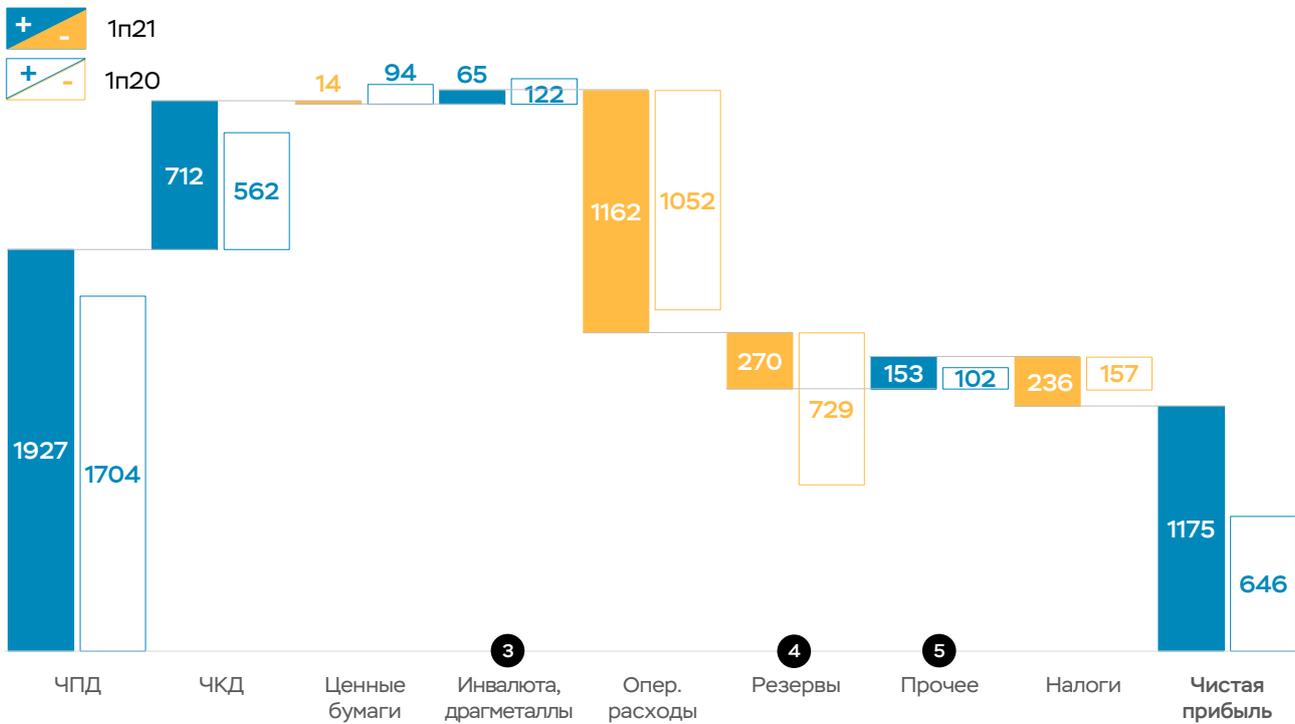
Результаты 1п21 почти вдвое лучше 1п20, когда началась пандемия

Основные факторы в 1п21 по сравнению с 1п20 ②

- Рост прибыли в 1п21 по сравнению с 1п20 на **529 млрд руб.** связан в первую очередь со снижением расходов на резервы, а также с ростом доходов от основного бизнеса
- Снижение расходов на резервы на **459 млрд руб. (-63%)** в сравнении в 1п20 обусловлено в том числе улучшением качества заемщиков на фоне восстановления экономики, а также высвобождением резервов, сформированных в основном в 1п20 ввиду ухудшения макропрогноза из-за пандемии
- Рост банковского кредитования, транзакционной и инвестиционной активности клиентов, а также доходности активов по плавающим ставкам способствовал росту основных доходов сектора: ЧПД вырос на **223 млрд руб. (+13%)**, ЧКД – на **150 млрд руб. (+27%)**
- Снижение доходов по ценным бумагам вызвано в основном отрицательной переоценкой облигаций с фиксированным купоном на фоне повышения ставок в 1п21

Компоненты прибыли за 1п21/1п20 (без Банка непрофильных активов)

млрд руб.



Изменение за 1п21/1п20

▲223	▲150	▼108	▼57	▲110	▼459	▲51	▲79	▲529
13%	27%	115%	47%	10%	63%	50%	51%	82%



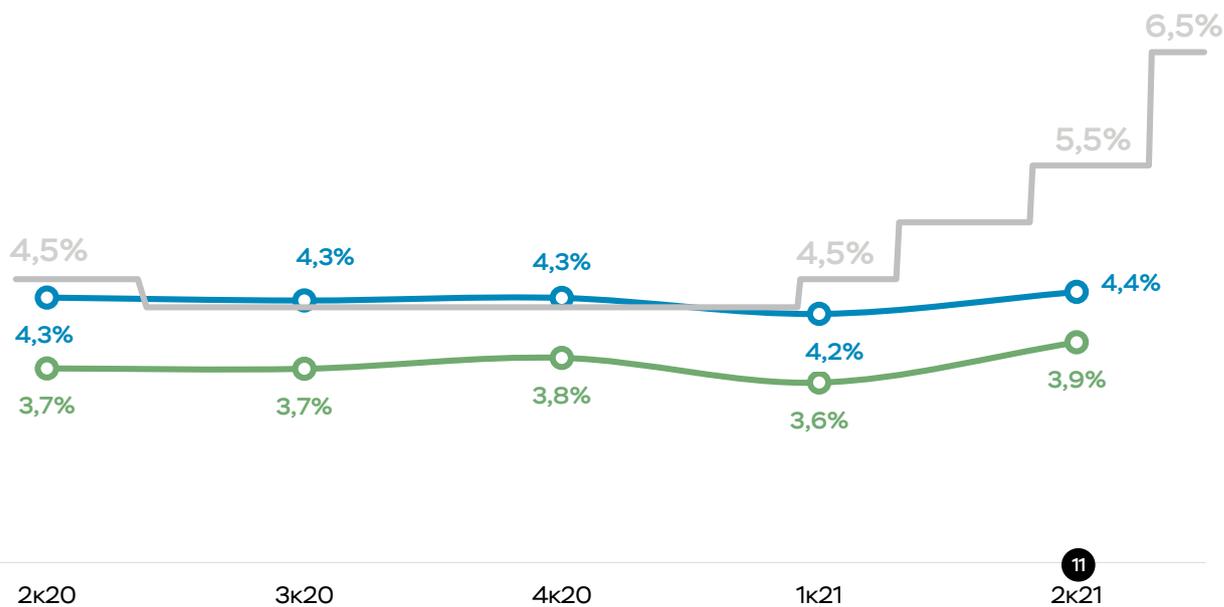
Маржа несколько выросла, несмотря на рост рыночных ставок

- Маржа в 2к21 выросла на **0,2 п.п.**, до **4,4%**, в сравнении с 1к21, что было связано с опережающим ростом доходности активов (+**0,3 п.п.** с 1к21, до **7,6%**) **6** над стоимостью фондирования **7** (+**0,1 п.п.** с 1к21, до **2,9%**)
- Доходность активов росла в первую очередь в сегменте корпоративного кредитования (+**0,6 п.п.** за 2к21) **8** и ОФЗ с погашением до трех лет (от **+0,7** до **+1 п.п.**), что определялось не только ростом активов в целом, но и значительной долей активов по плавающей ставке (около **20%** корпоративных кредитов **9** и **40%** ОФЗ), отреагировавших на повышение ключевой ставки в 2к21 (+**1 п.п.** с 30.03.2021)
- Стоимость фондирования выросла менее значительно ввиду существенной доли средств клиентов на текущих счетах (~**40%** на 30.06.2021), менее чувствительных к умеренному повышению рыночных ставок
- В среднесрочной перспективе стоимость фондирования может вырасти сильнее, так как банки уже начали повышать ставки по срочным вкладам на фоне роста ключевой ставки, и текущие счета могут начать перетекать в более дорогие депозиты

Чистая процентная маржа (без Банка непрофильных активов) **10**

поквартально

- Всего по сектору
- Без учета Сбербанка
- Ключевая ставка Банка России





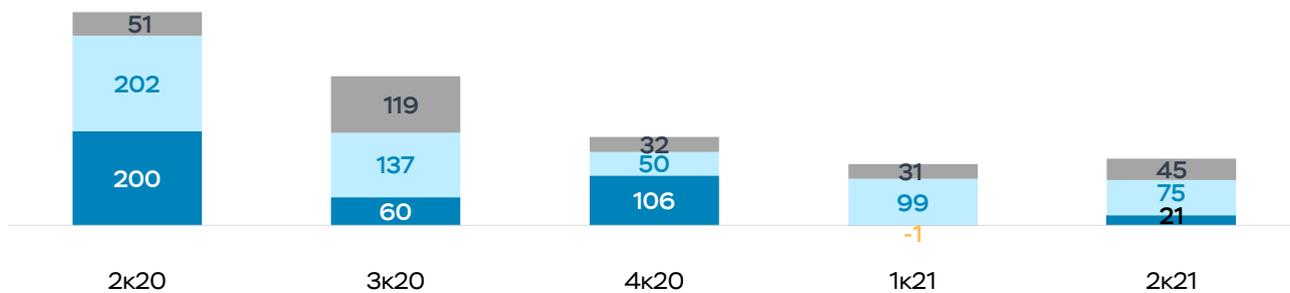
Стоимость риска находится на рекордно низком уровне

- Банки сформировали значительные резервы в 2020 году в ожидании существенных потерь на фоне неопределенности, связанной с антиковидными ограничениями и падением денежных потоков в экономике. Однако быстрое восстановление экономической активности, цен на сырье, денежных потоков и доходов населения позволили банкам переоценить риски и распустить часть сформированных резервов
- Снижение CoR по рознице до **1,4%** (-0,5 п.п. с 1к21) связано также с растущей долей менее рискованных ипотечных кредитов и в целом быстрым ростом портфеля (значительная часть кредитов «не созрела»). На фоне стабилизации роста и созревания портфеля возможен некоторый рост CoR, до уровня ~2%
- CoR по корпоративным кредитам очень низкий (**0,2%**), что не является нормальным уровнем и связано с разовым эффектом восстановления резервов по значительной части кредитного портфеля. В дальнейшем мы ожидаем роста CoR до адекватного значения (~1%, что сопоставимо со средним уровнем до пандемии – **0,9%** в 2019 году), особенно с учетом большого объема накопленных реструктуризаций (7,1 трлн руб., или **15%** кредитного портфеля)

Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов ¹²

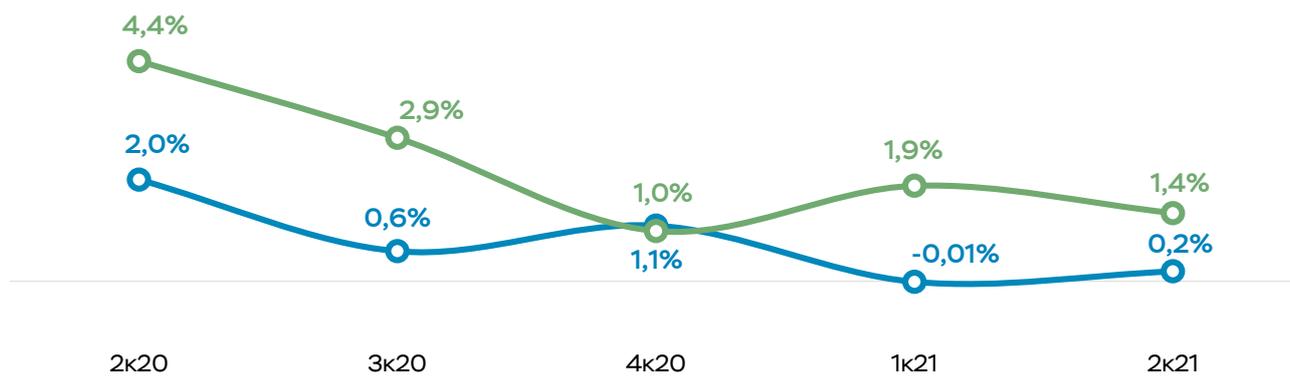
млрд руб.

- По прочим активам
- По розничным кредитам
- По корпоративным кредитам



Стоимость кредитного риска (CoR) ¹³

- По корпоративным кредитам
- По розничным кредитам





Ипотека временно ускорилась, но дальше ожидается нормализация ее динамики ¹⁴

Портфель в 2к21 относительно 1к21

Объем портфеля

10,8 трлн руб.

+8,2% ¹⁵

- Выдачи ипотеки активизировались (1,5 трлн руб.) после замедления в 1к21 (1,2 трлн руб.) на фоне роста спроса на кредиты. Основной всплеск отмечен в июне по программе льготной ипотеки «6,5», когда заемщики, вероятно, стремились получить кредит до повышения ставки до 7% и пересмотра предельного размера кредита
- При этом в июле рост ипотеки замедлился ¹⁷, так как часть кредитов перетекла в другие льготные программы (в основном расширенную «семейную») и обычную рыночную ипотеку
- Ставка по кредитам на первичном рынке продолжила снижаться (до 5,6% с 5,9% в 1к21), поскольку по льготным программам, на которые приходится существенная часть выданных по ДДУ, разница с рыночной ставкой компенсируется субсидией государства, что позволяет банкам держать низкие ставки, несмотря на рост ключевой

Проблемные кредиты ¹⁶

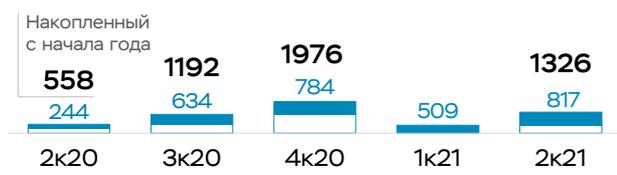
78 млрд руб.

-5,5%

- Качество портфеля сохраняется на стабильно высоком уровне: доля NPL 90+ снизилась на 0,2 п.п. с 31.03.2021, до 1,0%, темп реструктуризаций замедлился до 11 млрд руб. (0,1% от портфеля)
- Ускоренный рост рынка вызывает опасения с учетом роста стоимости жилья (за 2к21 +7% на первичном рынке, +4,4% на вторичном ¹⁸) и умеренно высокой доли выданных высокорискованных кредитов (доля кредитов с первоначальным взносом <20% и ПДН >50% составила ~20% в выдачах 2к21). Сейчас риски перегрева рынка снизились из-за изменения условий госпрограммы «6,5» ¹⁹ и повышения макропруденциальных надбавок с 01.08.2021 в части выданных ипотечных кредитов с низким первоначальным взносом (от 15 до 20%) ²⁰

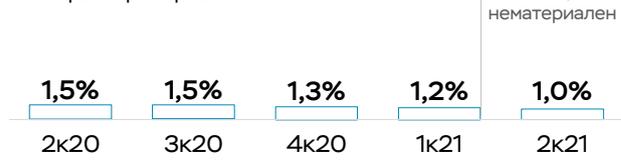
Прирост портфеля

млрд руб.



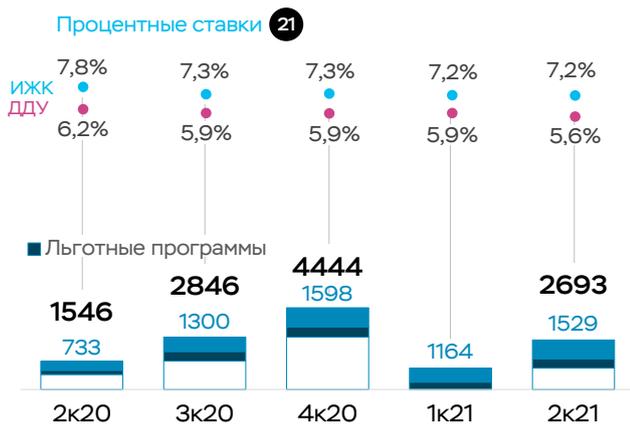
Доля ссуд 90+

■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



Выдачи и ставки

млрд руб.



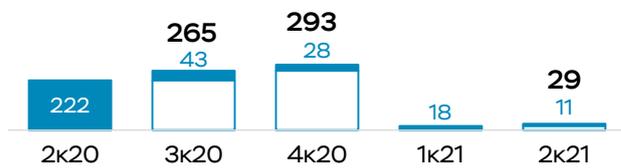
Прирост задолженности 90+

млрд руб.



Реструктуризации (COVID-19) ²²

млрд руб.





Активный рост потребкредитования несет риски перегрева ²³

Портфель в 2к21 относительно 1к21

Объем портфеля

10,7 трлн руб.

+5,9%

Проблемные кредиты

900 млрд руб.

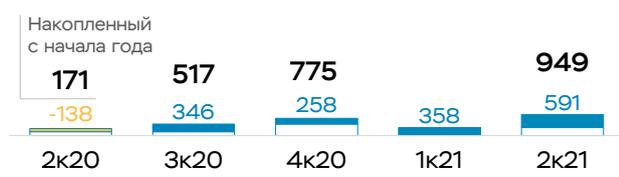
+0,1%

- Рост потребительского кредитования ускорился (+5,9% против +3,7% в 1к21), что связано с возросшей потребительской активностью населения ²⁴
- Динамика выдач бьет рекорды (+2,2 трлн руб.), при этом ~60% кредитов выдано заемщикам, которые тратят >50% дохода на обслуживание долга. Более высокие макронадбавки (возврат к доковидному уровню с 01.07.2021 ²⁵ и дополнительное повышение по кредитам с ПСК >25% и ПДН >50% с 01.10.2021 ²⁶) должны снизить риски перегрева. Но данные меры оказывают воздействие на банки с задержкой во времени, так как макронадбавки применяются только к вновь предоставленным кредитам. Более эффективным инструментом являются прямые количественные ограничения. Законопроект, наделяющий Банк России полномочиями устанавливать соответствующие ограничения, внесен в Государственную Думу

- Качество кредитов пока стабильно – небольшое снижение доли NPL 90+ на 0,4 п.п. (до 8,5%) скорее техническое и объясняется быстрым ростом кредитного портфеля, а также списаниями (22 млрд руб.) и уступками (76 млрд руб. ²⁷) проблемной задолженности, без учета которых доля NPL 90+ составила бы около 9% (то есть осталась бы на том же уровне, что и на 31.03.2021)
- Однако в среднесрочной перспективе мы ожидаем некоторого роста проблемной задолженности, учитывая агрессивную динамику выдач и высокий уровень долговой нагрузки населения

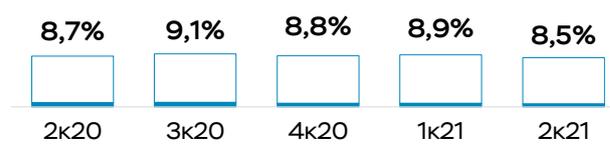
Прирост портфеля

млрд руб.



Доля ссуд 90+

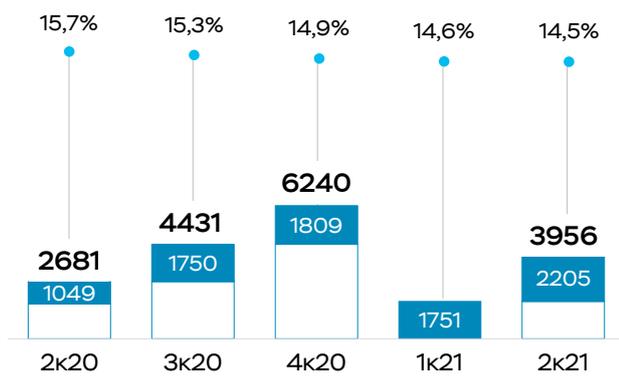
■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



Выдачи и ставки

млрд руб.

Процентные ставки ²¹



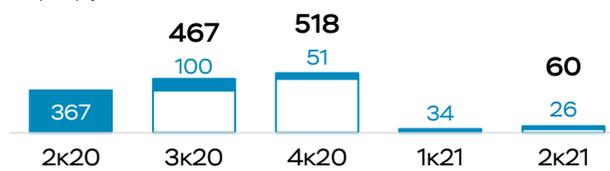
Прирост задолженности 90+

млрд руб.



Реструктуризации (COVID-19) ²²

млрд руб.





Спрос населения на автокредиты вырос из-за ожидаемого роста цен и ставок

Портфель в 2к21 относительно 1к21

Объем портфеля

1,1 трлн руб. **+7,3%**

- Портфель автокредитов демонстрирует значительный рост (+77 млрд руб., что больше совокупного прироста за весь 2020 год)
- Рынок подогревался повышенным спросом населения из-за опасений дальнейшего роста цен на автомобили ²⁸ и повышения процентных ставок банками (ПСК по автокредитам в 2к21 уже выросла на 0,5 п.п., до 13,3%)

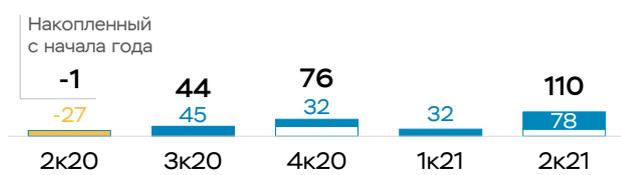
Проблемные кредиты

65 млрд руб. **-3,6%**

- Качество портфеля немного улучшилось. Проблемные ссуды снизились как в относительном (-0,4 п.п., до 5,7%), так и в абсолютном (-2 млрд руб.) выражении, а темп реструктуризаций стабильно низкий (3 млрд руб. в 2к21, менее 0,3% портфеля)
- В дальнейшем мы не ожидаем существенного роста проблемных кредитов ввиду улучшения экономической ситуации и роста цен на автомобили ²⁹. Высокое залоговое покрытие (с учетом первоначального взноса и роста цен) защищает банки и стимулирует заемщиков обслуживать долг, так как приобрести автомобиль за те же деньги может быть затруднительно. Также, с учетом ликвидности рынка б/у автомобилей, в случае финансовых трудностей заемщикам выгоднее самим продать машину и погасить кредит, чем уйти в дефолт

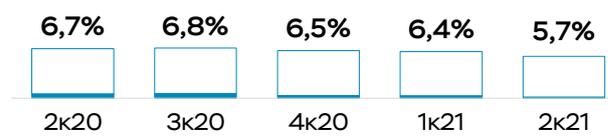
Прирост портфеля

млрд руб.



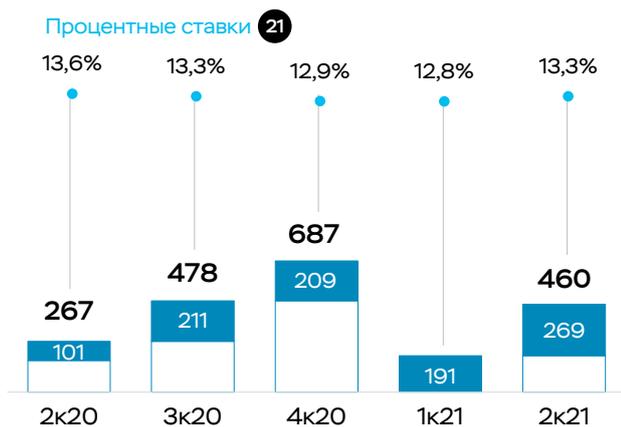
Доля ссуд 90+

■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



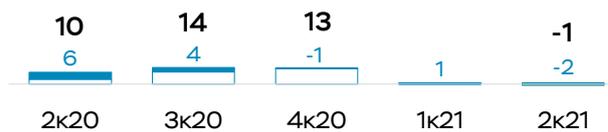
Выдачи и ставки

млрд руб.



Прирост задолженности 90+

млрд руб.



Реструктуризации (COVID-19) ²²

млрд руб.





Рост корпоративного портфеля ускорился за счет крупных сделок

Портфель в 2к21 относительно 1к21

Объем портфеля ³⁰

48,1 трлн руб. **+3,9%**

- Корпоративный портфель (включая МСП) показал значительный прирост (+1,8 трлн руб.), что во многом связано с желанием компаний зафиксировать ставки по кредитам до их ожидаемого повышения банками
- Существенный вклад в рост портфеля внесли финансирование нескольких крупных сделок горнодобывающих и нефтегазовых компаний (~0,5 трлн руб.), а также кредиты дочерним структурам банков (более 400 млрд руб.), субъектам МСП (374 млрд руб. без застройщиков) и застройщикам жилья в рамках проектного финансирования с эскроу (374 млрд руб., ~70% из которых формально относится к МСП)
- Ставки по рублевым кредитам пока выросли умеренно (+0,4 п.п., до 6,7%)

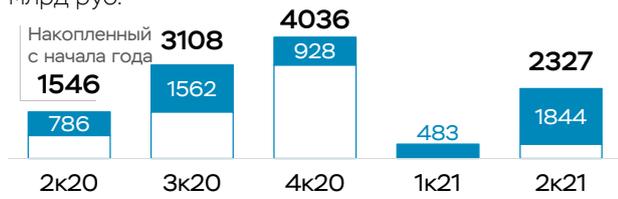
Проблемные кредиты

4,1 трлн руб. **-1,6%**

- Качество кредитного портфеля продолжает улучшаться: объем ссуд IV-V к.к. снизился как в абсолютном (-68 млрд руб.), так и в относительном (-0,4 п.п., до 9,3%) выражении. Сокращение проблемных кредитов в большей степени обусловлено работой с проблемной задолженностью, в том числе за счет уступок и списаний
- Потенциальные риски несут в первую очередь реструктурированные кредиты (7,1 трлн руб., или 15% кредитного портфеля). Однако существенный объем реструктуризаций (более 50%) приходится на сырьевые сектора (нефть и газ, металлургия), где наблюдается рост цен на сырье, и потому риски снизились. Опасения вызывают кредиты из остальных отраслей, в особенности коммерческой недвижимости (~20% реструктуризаций), где пока не произошло полного восстановления потоков

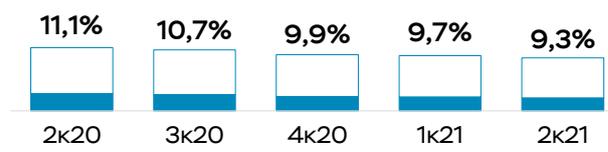
Прирост портфеля

млрд руб.



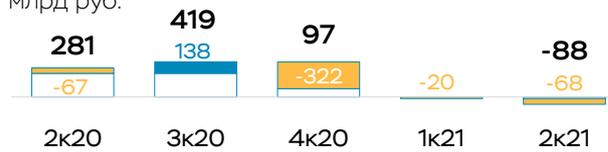
Доля ссуд IV-V к.к.

■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



Прирост ссуд IV-V к.к.

млрд руб.



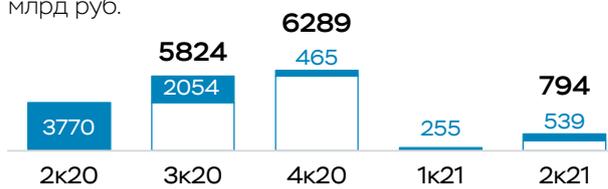
Процентные ставки ³¹

(все сроки)



Реструктуризации (COVID-19) ²²

млрд руб.





Темп роста портфеля МСП бьет рекорды из-за застройщиков с эскроу

Портфель в 2к21 относительно 1к21

Объем портфеля ³²

6,6 трлн руб.

+11,1%

Проблемные кредиты

0,9 трлн руб.

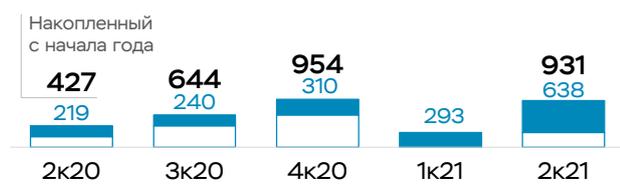
-2,9%

- Темп роста кредитного портфеля МСП остается на очень высоком уровне (+11,1%, или **638 млрд руб.**), что в том числе связано с реализацией госпрограмм с низкой процентной ставкой. На госпрограммы (самая масштабная – «Ключевая ставка + 2,75%» ³³) приходится около пятой части всего объема выдач (**0,5 трлн руб.** из **2,7 трлн руб.**)
- Однако высокий рост МСП зашумлен, так как в категорию МСП попадают компании из периметра крупных, в том числе застройщики, которые обеспечили прирост портфеля на **264 млрд руб.** на фоне роста этого сегмента в целом
- Ставки по кредитам МСП немного выросли (+0,3 п.п., до **8,1%**) вслед за ростом ключевой ставки Банка России

- Качество портфеля МСП по-прежнему существенно хуже, чем прочих корпоративных заемщиков. Однако доля плохих ссуд снижается (-1,8 п.п., до **13,4%**), как благодаря быстрому росту самого портфеля, так и за счет снижения объема проблемных кредитов (-27 млрд руб.)
- Потенциальные риски могут быть связаны с реструктуризациями (общий объем достиг **0,9 трлн руб.**, или **14%** портфеля), однако мы не ожидаем существенного ухудшения качества кредитов с учетом роста экономической активности и восстановления ключевых отраслей МСП (оптовая и розничная торговля, обрабатывающие производства), а также частично сохранившихся мер поддержки

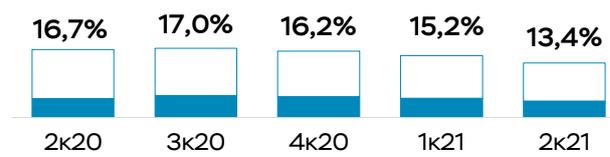
Прирост портфеля

млрд руб.



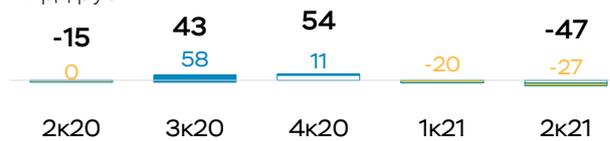
Доля ссуд IV-V к.к.

■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



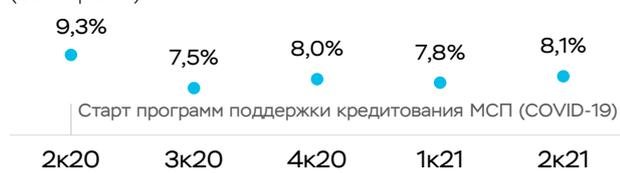
Прирост ссуд IV-V к.к.

млрд руб.



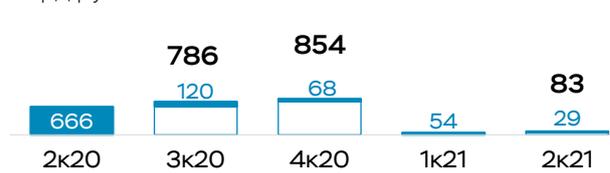
Процентные ставки ³¹

(все сроки)



Реструктуризации (COVID-19) ²²

млрд руб.





Банки умеренно нарастили вложения в ОФЗ

Портфель в 2к21 относительно 1к21 ³⁴

ОФЗ

9,4 трлн руб.

+6,5%

- Вложения банков в ОФЗ росли умеренно (+0,6 трлн руб.), что связано с невысокой эмиссионной активностью Минфина России (в 2к21 объем размещения составил ~0,8 трлн руб.) и выпуском облигаций с фиксированным купоном, которые пользуются меньшим спросом в условиях ужесточения ДКП
- Доля участия банков в аукционах ОФЗ увеличилась до 82% (+4 п.п. с 1к21)

Корпоративные облигации

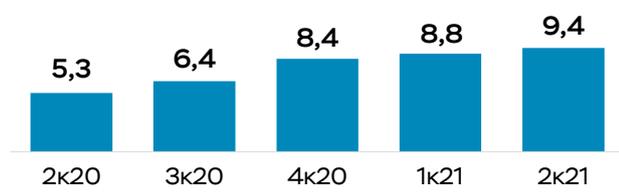
4,5 трлн руб.

-3,2%

- Вложения банков как в еврооблигации (в частности, транспортных и сырьевых компаний), так и в рублевые облигации (в основном ипотечного агента ДОМ.РФ) сократились, что связано в том числе с плановыми погашениями выпусков и исполнением оферт по выпускам РЖД, ПИК, Независимой нефтегазовой компании и других эмитентов
- Ликвидность портфеля сохраняется на приемлемом уровне – 42% облигаций на 30.06.2021 включены в состав Ломбардного списка Банка России (без изменений по сравнению с прошлым кварталом)

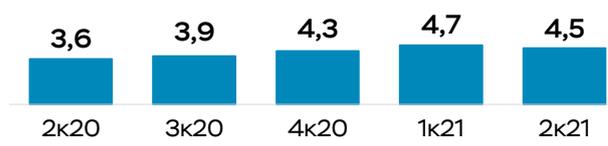
Портфель ОФЗ

трлн руб.



Портфель корпоративных облигаций

трлн руб.



Купонные облигации Банка России

0,6 трлн руб.

-2,7%

- Портфель КОБР оставался на стабильном уровне (снижение всего на 17 млрд руб.)

Банковские облигации ³⁵

0,9 трлн руб.

+4,1%

- Рост вложений пришелся на май и связан в основном с приобретением рублевых облигаций государственной корпорации «ВЭБ.РФ» (~100 млрд руб.)

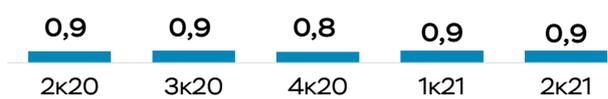
Портфель КОБР

трлн руб.



Портфель банковских облигаций

трлн руб.





Прирост средств клиентов умеренный, но в основном в форме текущих счетов

Объем средств в 2к21 относительно 1к21

Корпоративные средства ³⁶

33,6 трлн руб. **+1,8%**

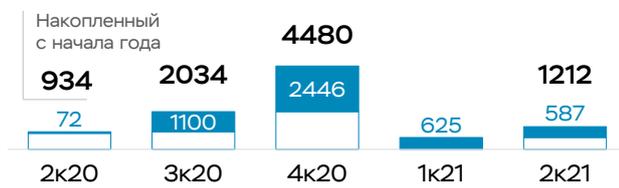
- Приток средств компаний почти не изменился относительно 1к21 и составил **587 млрд руб. (+1,8%)**, что все еще значительно выше среднего уровня 2019 года (около **300 млрд руб.**)
- В основном росли средства на счетах компаний из нефтегазовой, горнодобывающей и металлургической отраслей

Средства физлиц ³⁷

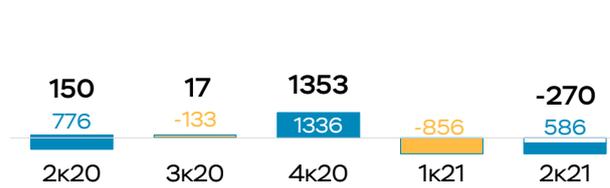
32,4 трлн руб. **+1,8%**

- После оттока в 1к21 средства физлиц вернулись к росту (**+586 млрд руб.**), хотя и умеренному, ввиду сохранения интереса населения к альтернативным инвестициям
- Росли только средства на текущих счетах, доля которых увеличилась до **38%** с **36%** в 1к21 за счет сохранявшегося низкого дифференциала ставок с депозитами
- Однако на фоне роста рыночных ставок (максимальная ставка по десяти КО ³⁸ выросла до **5,6%** с **4,6%** в 1к21) мы ожидаем повышения привлекательности срочных вкладов

Прирост корпоративных средств млрд руб.



Прирост средств физлиц млрд руб.



Процентные ставки в рублях ³⁹ (все сроки)



Счета эскроу физлиц

2,2 трлн руб. **+37,7%**

- Средства на счетах эскроу продолжают активно расти (**+593 млрд руб.**), что обусловлено в том числе сохранением высоких объемов выдачи ипотеки
- Доля проектов с покрытием задолженности счетами эскроу более **100%** выросла на **9 п.п.** и составила **56%** на 30.06.2021, в результате чего средняя процентная ставка по действующим кредитным договорам застройщиков снизилась на **0,1 п.п.**, до **2,9%** ⁴⁰

Прирост средств на счетах эскроу млрд руб.





Госсредства остаются основным драйвером роста фондирования

Объем средств в 2к21 относительно 1к21

Обязательства перед Банком России

2,5 трлн руб.

-17,5%

Госсредства

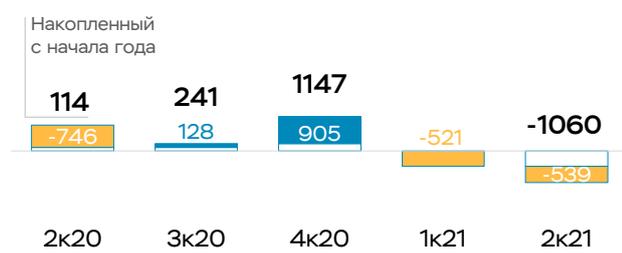
8,3 трлн руб.

+19,4%

- Кредитные организации значительно сократили объем привлечений от Банка России (-539 млрд руб.) в форме репо, что связано с отсутствием потребности в дополнительной ликвидности на фоне роста размещений госсредств и клиентского фондирования
- Прочие компоненты обязательств перед Банком России представлены кредитом Банку непрофильных активов (1,6 трлн руб.), средствами в рамках механизма рефинансирования кредитов МСП (0,3 трлн руб.), а также субординированным кредитом в одном из крупнейших банков (0,3 трлн руб.)
- Основную поддержку фондированию оказал значительный прирост госсредств (+1,3 трлн руб.) в виде краткосрочных депозитов ФК и субъектов РФ, обусловленный поступлением налоговых платежей, дивидендных выплат и полученными от размещения ОФЗ средствами
- К концу года объем госсредств должен снизиться по мере того, как Минфин России будет производить траты в рамках исполнения бюджета. При этом риск ликвидности для сектора ограничен, поскольку данные средства поступают обратно в банковский сектор на счета клиентов-бюджетополучателей. Хотя средства могут вернуться не в те же банки, в которых ранее размещались депозиты госорганов, впоследствии ликвидность будет перераспределена через МБК и за счет операций клиентов ⁴¹

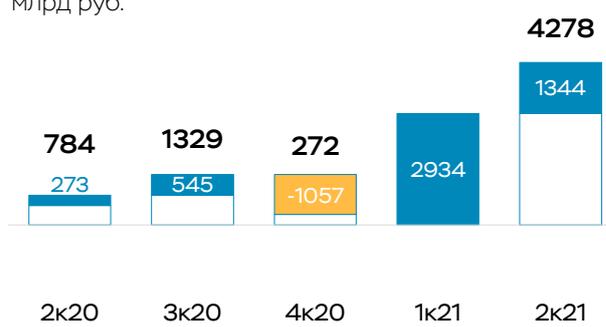
Прирост средств Банка России

млрд руб.



Прирост госсредств

млрд руб.





Запас ликвидности немного снизился, но остается комфортным

Рублевая ликвидность

- Объем рублевых ликвидных активов незначительно сократился (-0,1 трлн руб., до 15,3 трлн руб.). В результате активного роста кредитования снизились средства в Банке России (-0,4 трлн руб.), что было частично компенсировано ростом незаложенного рыночного обеспечения (+0,3 трлн руб., в основном представлено ОФЗ)
- В целом запас рублевой ликвидности существенный и покрывает более 30% средств клиентов в рублях

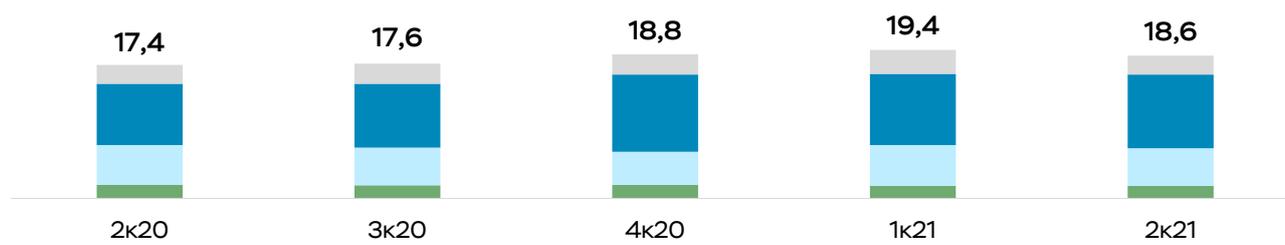
Валютная ликвидность

- Валютная ликвидность сократилась на 7,4 млрд долл. США, до 45,3 млрд долл. США (-0,6 трлн руб., до 3,3 трлн руб.), за счет снижения внутригрупповых операций СЗКО с иностранными материнскими банками, расчетов с корпоративными клиентами и привлечения рублевой ликвидности посредством операций «валютный своп»
- На этом фоне снизилось покрытие средств клиентов в валюте ликвидными валютными активами (-3 п.п., до 19%), что не критично с учетом доступности валютного рынка, рыночных свопов, инструмента «валютный своп» Банка России (лимит на ежедневный объем – 3 млрд долл. США) и в целом значительного запаса международных резервов (601 млрд долл. США на 01.08.2021)

Структура совокупных ликвидных активов ⁴²

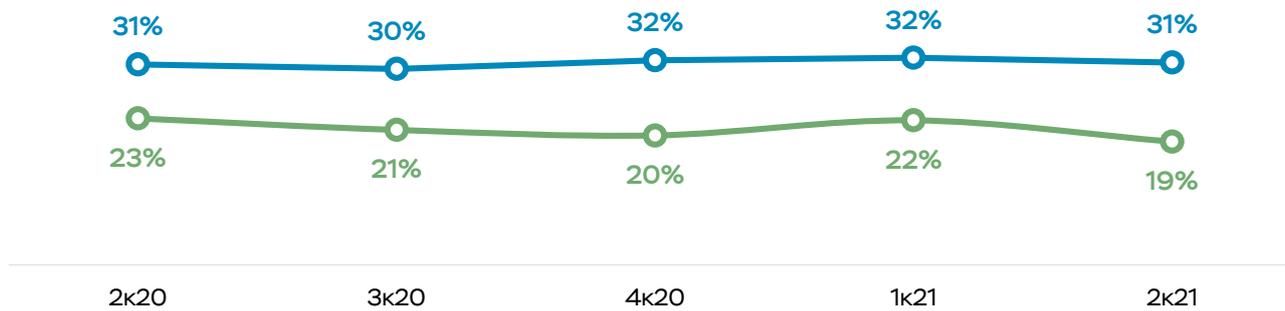
трлн руб.

- Корсчета и короткие МБК в банках-нерезидентах
- Незаложенное рыночное обеспечение
- Требования к Банку России (за исключением ФОР)
- Денежные средства



Покровие ликвидными активами клиентских средств

- Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)
- Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)

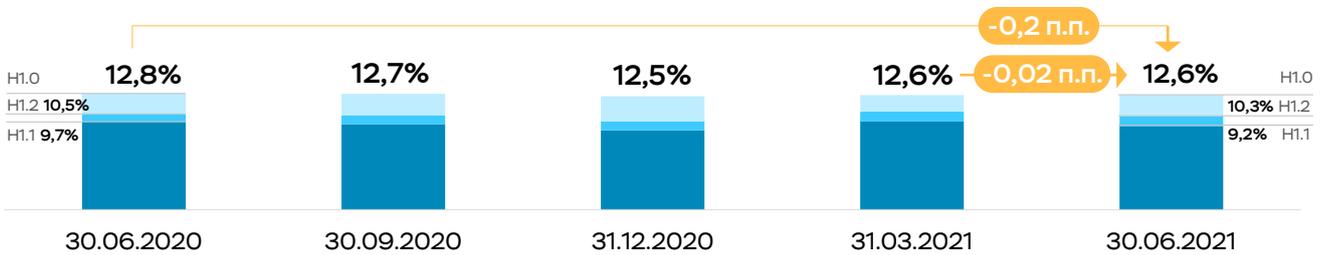




Норматив Н1.0 почти не изменился из-за сопоставимого роста капитала и АВР

- Достаточность совокупного капитала (Н1.0) сохранилась на уровне **12,6%**⁴³, что связано с практически сопоставимым увеличением собственных средств (+1,5%) и АВР (+1,7%)
- При этом нормативы достаточности базового (Н1.1) и основного (Н1.2) капитала снизились на **52** и **47 б.п.**, так как прибыль текущего года не включается в базовый капитал до аудита
- Собственный капитал вырос не сильно, несмотря на значительный объем прибыли, из-за высоких дивидендных выплат
- Сдержанный рост АВР (медленнее балансовых активов) обусловлен роспуском надбавок по НПС и пересчетом опер. риска, в том числе в связи с переходом отдельных банков на новый подход к его расчету

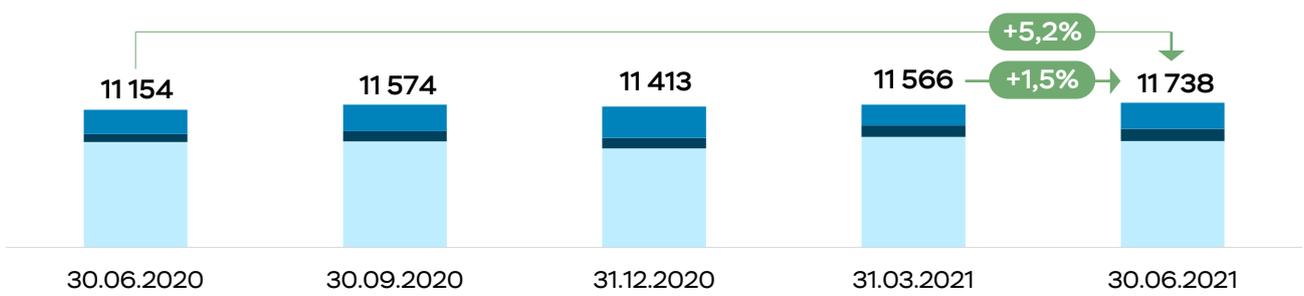
Показатели достаточности капитала



Структура совокупного капитала

млрд руб.

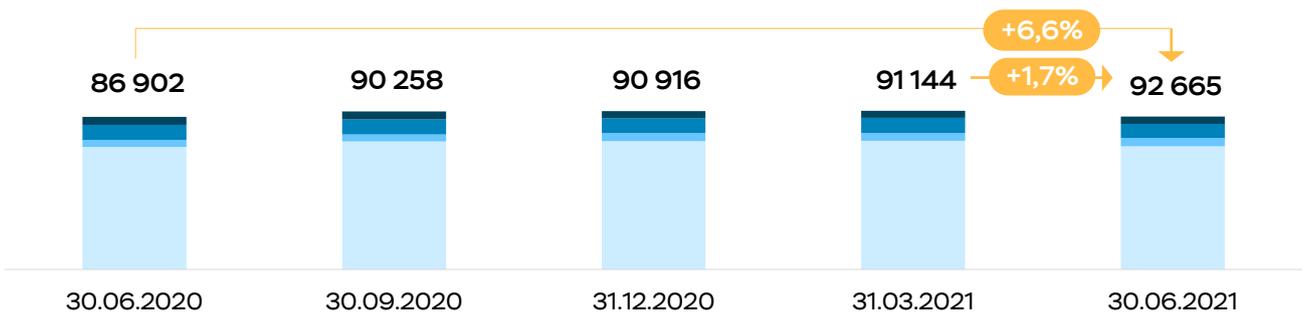
- Дополнительный капитал
- Добавочный капитал
- Базовый капитал



Структура активов, взвешенных по степени риска (АВР)

млрд руб.

- Существенные вложения в акции и ОНА
- Операционный риск
- Рыночный риск
- Кредитный риск



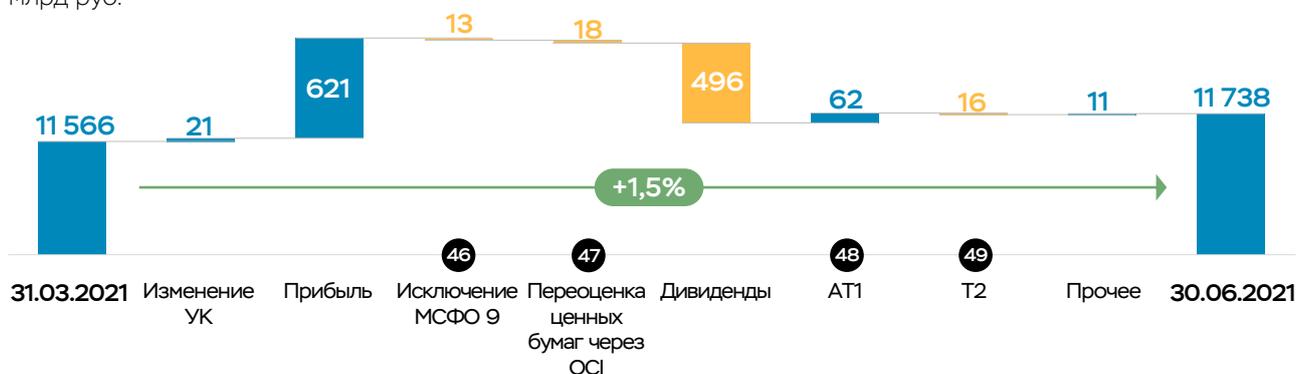


Рост АВР сдержан роспуском надбавок и новым подходом по опер. риску

- Капитал сектора вырос всего на **172 млрд руб. (+1,5%)**, так как, несмотря на высокую прибыль в 2к21 (**0,6 трлн руб.**), банки направили около **0,5 трлн руб.** на выплату дивидендов, традиционно осуществляемую в II квартале
- Частично капитал также был поддержан размещением одним из крупнейших банков бессрочных облигаций, учитываемых в АТ1 (**+62 млрд руб.**). Т2 при этом сократился на **16 млрд руб.** из-за амортизации и погашения субординированных займов у ряда банков
- АВР выросли лишь на **1,5 трлн руб. (+1,7%)** при росте кредитного портфеля на **3,4 трлн руб. (+5,4%)**. Рост АВР сдерживался роспуском в июне макронадбавок по НПС, предоставленным до 01.04.2020 ⁽²⁵⁾, в связи с окончанием регуляторных послаблений, введенных в начале пандемии (в сумме **800 млрд руб. (44)**), а также пересчетом операционного риска и переходом на новый подход ⁽⁴⁵⁾ к его расчету отдельными банками (**-686 млрд руб.**)
- При этом Банк России, видя ускорение роста розничного кредитования, принял решение с 01.07.2021 вернуть макронадбавки по новым НПС к допандемическому уровню, а также с 01.08.2021 повысить надбавки по ипотеке с первоначальным взносом от **15 до 20% (20)** и с 01.10.2021 повысить надбавки по НПС с высокими ПСК и ПДН ⁽²⁶⁾
- С начала года плотность АВР сократилась на **3,5 п.п.**, до **84,1%** на 30.06.2021 (**-0,6 п.п.** с 1к21), на что повлиял как рост высоколиквидных активов на балансе банков (в основном ОФЗ), так и регулятивные меры (роспуск надбавок, новый подход по опер. риску)

Капитал за 2к21

млрд руб.



АВР за 2к21

млрд руб.





Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	30.06.20	31.03.21	30.06.21	QoQ	YoY
Денежные средства и их эквиваленты	7 255	6 959	6 803	0%	-7%
Депозиты в Банке России	925	1 772	1 314	-26%	43%
Обязательные резервы в Банке России	656	740	771	4%	18%
Межбанковские кредиты	9 614	10 656	10 498	0%	8%
Ценные бумаги	12 295	16 418	16 940	4%	36%
Кредитный портфель (всего), в т. ч.:	56 196	62 550	65 326	5%	15%
корпоративные кредиты ⁵¹	41 714	46 869	48 136	4%	11%
кредиты физическим лицам ⁵¹	18 388	21 261	22 756	7%	22%
кредиты государственным структурам	619	711	619	-13%	0%
прочие размещенные средства ⁵²	1 764	⁵³ 218	220	5%	-7%
РВП (без учета МСФО 9)	-5 816	-6 185	-6 176	0%	7%
переоценки и корректировки МСФО 9	-473	-325	-230	-30%	-52%
Участие в уставных капиталах	2 375	2 405	2 481	3%	4%
Производные финансовые инструменты	852	948	963	2%	13%
Основные средства	1 252	1 298	1 303	1%	5%
Прочая недвижимость	226	148	139	-5%	37%
НМА и ОНА	803	892	934	5%	16%
Прочие активы	2 638	2 876	2 700	-4%	2%
Итого, активы	95 087	107 662	110 171	3%	15%

Обязательства	30.06.20	31.03.21	30.06.21	QoQ	YoY
Кредиты от Банка России	2 565	3 077	2 539	-18%	-1%
Средства банков	9 038	10 240	10 689	6%	17%
Средства клиентов (всего), в т. ч.:	66 222	76 134	78 503	4%	18%
средства корпоративных клиентов	28 690	33 504	33 611	2%	16%
средства физических лиц (без эскроу)	31 302	32 138	32 378	2%	3%
эскроу	391	1 574	2 168	38%	454%
государственные средства	4 494	6 922	8 264	19%	84%
прочее	1 345	1 995	2 082	7%	53%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 906	4 282	4 210	0%	6%
Обязательства по ПФИ	837	806	887	10%	6%
Прочие обязательства	2 268	2 242	2 301	5%	1%
Итого, обязательства	84 835	96 780	99 129	4%	16%

Балансовый капитал	30.06.20	31.03.21	30.06.21	QoQ	YoY
Уставный капитал и эмиссионный доход	4 860	4 830	4 853	1%	1%
Резервный фонд, прибыль прошлых лет, прочее	4 536	5 416	4 951	-8%	10%
Переоценка и РВП по ценным бумагам	226	59	40	-32%	82%
Чистая прибыль текущего года	630	578	1 199	108%	90%
Итого, балансовый капитал	10 252	10 882	11 042	2%	8%
Итого, обязательства и капитал	95 087	107 662	110 171	3%	15%



Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

Основные компоненты финансового результата банковского сектора (с учетом МСФО 9)

млрд руб.

Показатель	2к20	1к21	2к21
Чистые процентные доходы	853	921	1005
процентные доходы	1586	1555	1698
процентные расходы	-733	-633	-692
Чистые комиссионные доходы	268	329	383
Чистые доходы от ценных бумаг ⁵⁴	70	-16	2
Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в т. ч. ПФИ ⁵⁵	-88	52	12
Операционные расходы	-527	-553	-609
Чистое доформирование резервов ⁵⁵	-452	-129	-141
по кредитам компаниям ⁵⁶	-200	1	-21
по кредитам физлицам	-202	-99	-75
по прочим активам	-50	-31	⁴ -45
Прочее	58	61	⁵ 91
Налоги	-73	-102	-134
Чистая прибыль без Банка непрофильных активов	109	564	610
Банк непрофильных активов	-6	13	11
Чистая прибыль банковского сектора	102	578	621

Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	-39	-31	-8
Корректировки по доходам от ценных бумаг	0	0	0
Корректировки по чистому доформированию резервов	7	165	20
Итого без Банка непрофильных активов	-33	135	12
Банк непрофильных активов	26	36	1
Итого по банковскому сектору	-7	171	13



Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	30.06.20	31.03.21	30.06.21
Капитал, %			
Достаточность капитала (Н1.0)	12,8	12,6	12,6
Достаточность базового капитала (Н1.1)	9,7	9,7	9,2
Достаточность основного капитала (Н1.2)	10,5	10,8	10,3
Финансовый рычаг (Н1.4)	9,4	9,1	8,6
Запас капитала, % от кредитов за вычетом резервов ⁵⁷	11,0	10,2	9,8
Качество кредитного портфеля			
Доля ссуд IV–V к.к. (всего), в т. ч.:	10,0	8,9	8,4
по кредитам юрлиц	11,1	9,7	9,3
по кредитам физлиц	7,8	7,4	6,8
Покрытие резервами кредитов IV–V к.к. (всего), в т. ч.:	94,8	102,2	103,6
по кредитам юрлиц	90,5	99,5	100,1
по кредитам физлиц	107,7	109,6	112,8
COR по юрлицам (аннуализированный), % ¹³	2,0	-0,01	0,2
COR по физлицам (аннуализированный), % ¹³	4,4	1,9	1,4
Ликвидность, %			
Кредитный портфель / депозиты	100,2	103,8	107,4
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	31,1	32,1	31,4
Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)	22,7	22,4	19,1
Валютизация, %			
Средства организаций	29,6	32,7	31,1
Вклады физических лиц	20,0	21,3	20,7
Розничные кредиты	0,5	0,4	0,4
Корпоративные кредиты	24,3	25,6	23,6
Прибыльность, % ⁵⁸			
Рентабельность активов	0,4	2,2	2,3
Рентабельность капитала	4,0	21,5	22,6
Чистая процентная маржа ¹⁰	4,3	4,2	4,4



Примечания (1/3)

<p>1 Без учета Банка непрофильных активов</p>	<p>8 Показатель доходности корпоративных кредитов в рублях определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов по корпоративным кредитам за квартал к средней величине корпоративного кредитного портфеля до вычета резервов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде</p>
<p>2 Компоненты прибыли приведены с исключением Банка непрофильных активов</p>	<p>9 Доля корпоративных кредитов, чувствительных к изменению рублевых ставок (MosPrime, RUONIA, ROISfix, MIACR, ключевая ставка)</p>
<p>3 Доходы от операций с инвалютой, драгметаллами (в т. ч. ПФИ) включают доходы от операций и переоценки данных активов (включая переоценку резервов по валютным корпоративным кредитам без МБК)</p>	<p>10 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</p>
<p>4 Резервы указаны с корректировкой на переоценку по валютным корпоративным кредитам, а также в 2к21 в части резервов по прочим активам исключено техническое влияние, связанное с особенностями бухучета (гросс-ап), по отдельным крупным сделкам</p>	<p>11 В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода</p>
<p>5 Из состава прочих доходов в 2к21 исключено техническое влияние, связанное с особенностями бухучета (гросс-ап), по отдельным крупным сделкам</p>	<p>12 Чистое доформирование резервов приведено по КО, за исключением Банка непрофильных активов. В 2к21 в части резервов по прочим активам исключено техническое влияние, связанное с особенностями бухучета (гросс-ап), по отдельным крупным сделкам</p>
<p>6 Показатель доходности активов определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов за квартал к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде</p>	<p>13 Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов за квартал к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов</p>
<p>7 Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам за квартал к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде</p>	<p>14 Под ипотечными кредитами понимаются ипотечные жилищные кредиты с учетом приобретенных прав требования</p>



Примечания (2/3)

15	Приросты по ипотеке учитывают кредиты, переданные по сделкам секьюритизации	28	Подробнее см. в бюллетене «О чем говорят тренды» , № 3 (47), апрель 2021 года
16	Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к. и розничные NPL 90+	29	Подробнее см. в бюллетене «О чем говорят тренды» , № 5 (49), июль 2021 года
17	Подробнее см. в информационно-аналитическом материале «О развитии банковского сектора Российской Федерации в июле 2021 года»	30	Корпоративные кредиты включают в себя МСП
18	По данным Федеральной службы государственной статистики http://www.rosstat.gov.ru/	31	Средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов в рублях
19	Подробнее см. в Постановлении Правительства Российской Федерации от 23.04.2020 № 566	32	Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»
20	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 21.05.2021	33	Подробнее см. в Постановлении Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764
21	По ипотечным кредитам приведены средневзвешенные процентные ставки по выдачам кредитов в рублях за квартал. По потребительским кредитам (включая кредитные карты, POS-кредиты, нецелевые кредиты) и автокредитам – средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал	34	Данные по ценным бумагам приведены на нетто-основе с учетом купонного дохода и переоценки
22	Реструктуризации, проведенные с 20.03.2020 в связи с распространением коронавирусной инфекции	35	Облигации банков учитывают облигации, выпущенные дочерними SPV
23	Под потребительскими кредитами понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты	36	Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации
24	Оценка изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты по итогам ежеквартального обследования крупных российских банков, проводимого Банком России	37	Средства физических лиц не включают остатки по счетам эскроу
25	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 29.04.2021	38	Динамика максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц
26	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 30.07.2021	39	Процентные ставки по привлеченным средствам посчитаны как средневзвешенные значения процентных ставок по привлечению средств в рублях (без счетов эскроу)
27	Данные мониторинга отдельных показателей деятельности кредитных организаций по итогам ежемесячных опросов, проводимых Банком России	40	Подробнее см. в обзоре «О проектном финансировании строительства жилья в II квартале 2021 года»



Примечания (3/3)

41	Подробнее см. в информационно-аналитическом материале «О развитии банковского сектора Российской Федерации в мае 2021 года»	52	Прочие размещенные средства до февраля 2021 года включают в себя приобретенные права требования
42	В структуре ликвидных активов незаложенное рыночное обеспечение рассчитано по ценным бумагам из Ломбардного списка. Требования к Банку России – средства на корсчетах и депозитах в Банке России и купонные облигации Банка России	53	Начиная с февраля 2021 года приросты указаны без учета приобретенных прав требования
43	Показатели достаточности капитала определены по КО, обязанным соблюдать соответствующие нормативы	54	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают в себя доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»
44	Без учета требований на ПВР	55	Статьи ОПиУ «Иностранная валюта, драгоценные металлы, в т. ч. ПФИ», «Чистое доформирование резервов» указаны с корректировкой на валютную переоценку резервов по корпоративным кредитам
45	В соответствии с Положением Банка России от 07.12.2020 № 744-П «О порядке расчета размера операционного риска («Базель III») и осуществления Банком России надзора за его соблюдением»	56	Доформирование резервов по корпоративным кредитам и прочим размещенным средствам указано без учета средств государственных финансовых органов и внебюджетных фондов
46	Корректировки и переоценки по МСФО 9 не учитываются в составе регулятивного капитала и оценочно определены на основании данных формы 0409102	57	Расчет сделан как минимальный из запасов абсорбции потерь, рассчитанных по трем нормативам, а также с учетом реклассификации неаудированной прибыли в базовый капитал и положительного эффекта от убытка на активы, взвешенные по уровню риска. Кредитный портфель определяется за вычетом резервов и без учета требований по сделкам обратного репо и корректировок МСФО 9
47	Переоценка ценных бумаг через OCI, учтенная в капитале, оценочно определена на основании данных формы 0409102	58	Показатели прибыльности в статистическом приложении приведены поквартально
48	Чистое изменение AT1 обусловлено привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или валютной переоценкой		
49	Чистое изменение T2 обусловлено привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или валютной переоценкой		
50	Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК)		
51	Начиная с февраля 2021 года кредиты включают в себя приобретенные права требования		



Список используемых сокращений

2к21	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	НМА	Нематериальные активы
АТ1	Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)	НПС	Необеспеченные потребительские ссуды
CoR	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	ОНА	Отложенные налоговые активы
NPL	Неработающие кредиты (Non-performing loans)	ОПиУ	Отчет о прибылях и убытках
OCI	Прочий совокупный доход (other comprehensive income)	ОФЗ	Облигации федерального займа
SPV	Компания специального назначения (Special purpose vehicle)	ПВР	Подход к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов
T2	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	ПДН	Показатель долговой нагрузки
АВР	Активы, взвешенные по риску	ПК	Операции с повышенными коэффициентами риска
БК	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	ПСК	Полная стоимость кредита
ДДУ	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия	ПФИ	Производные финансовые инструменты
ИЖК	Ипотечное жилищное кредитование	РВП	Резервы на возможные потери
к.к.	Категория качества	РКО	Расчетно-кассовое обслуживание
КО	Кредитная организация	СЗКО	Системно значимые кредитные организации
КОБР	Купонные облигации Банка России	УК	Уставный капитал
МБК	Межбанковские кредиты	ФК	Федеральное казначейство
МСП	Малое и среднее предпринимательство	ФОР	Фонд обязательных резервов
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности	ЧКД	Чистый комиссионный доход
НКО	Небанковская кредитная организация	ЧПД	Чистый процентный доход

