



Банк России

II КВАРТАЛ 2023

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Сентябрь 2023



Ключевые события сектора в 2к23[?]

Финансовый результат — 3



Прибыль сектора немного снизилась до **811 млрд руб.** с **881 млрд руб.** из-за роста расходов на резервы и операционных издержек. С начала года сектор заработал **1,7 трлн руб.**, а к концу года прибыль, скорее всего, превысит результат 2021 года (**2,4 трлн руб.**).

Розничные кредиты — 9



Ипотека ускорилась до **+7,0%** ¹ в 2к23 после **+4,2%** в 1к23, больше в сегменте готового жилья, и демонстрирует признаки перегрева.

Потребительское кредитование продолжило активно расти (**+4,5%**), тогда как автокредитование рекордно ускорилось до **+8,8%** из-за реализации отложенного спроса.

Корпоративные кредиты — 14



За 2к23 корпоративный портфель вырос на значительные **3,8%** (**+2,4 трлн руб.**) на фоне продолжающегося восстановления деловой активности и замещения внешнего долга.

Экспозиция на «токсичные» валюты продолжает снижаться за счет конвертации кредитов как в рубли, так и в юани (доля которых в общем объеме валютных кредитов достигла **17%**).

Ценные бумаги — 17



В 2к23 вложения банков в ОФЗ выросли (**+0,5 трлн руб.**), но меньше, чем в 1к23 (**+0,6 трлн руб.**). Наибольшим спросом пользовались ОФЗ с переменным купоном, банки выкупили весь новый выпуск таких бумаг (**+0,2 трлн руб.**).

Фондирование — 18



Средства компаний сократились (**-1,4%**, или **0,6 трлн руб.**), в основном по счетам нефтегазовых компаний.

Средства населения существенно выросли (**+5%**, или **1,9 трлн руб.**), на фоне повышения экономической активности и роста реальных заработных плат населения.

Ликвидность — 21



Объем рублевых ликвидных активов вырос на **0,8 трлн руб.**, до **16,5 трлн руб.**, в основном в форме доступного рыночного обеспечения (**+0,8 трлн руб.**) после расширения Ломбардного списка. Покрытие рублевых средств клиентов сохранилось на уровне 1к23 (**21%**).

Валютные ликвидные активы сократились на **6,0 млрд долл. США**, до **52,2 млрд долл. США**, на фоне опережающего снижения валютных клиентских средств. При этом уровень покрытия валютных средств клиентов вырос до **54** с **49%**.

Капитал — 22



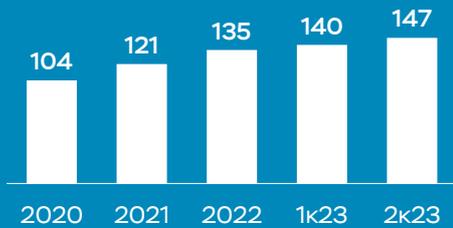
Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора снизился на **0,4 п.п.**, до **12,3%**, из-за более быстрого роста АБР (**+5,1%**) по сравнению с капиталом (**+1,5%**).

Рост АБР связан не только с кредитованием (**+4,5%**, или **+4,0 трлн руб.**), но и переоценкой валютной составляющей на фоне ослабления рубля на **11,4%** за квартал. Несмотря на высокую прибыль, выплата дивидендов сдержала рост капитала.

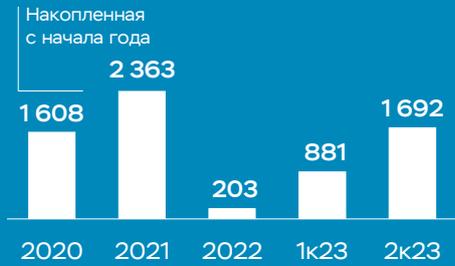


Основные показатели банковского сектора ²

Активы
трлн руб.



**Чистая
прибыль**
млрд руб.



**Кредит.
портфель**
трлн руб.



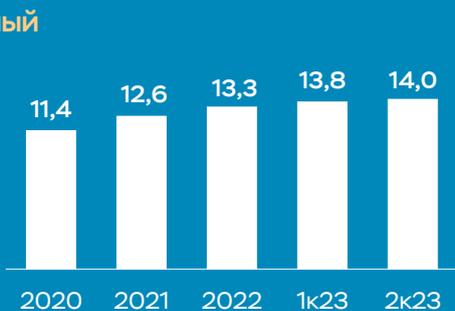
**Средства
клиентов**
трлн руб.



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



**Регулятивный
капитал**
трлн руб.



**Действующие
КО**
ед.



**Причины
ухода КО
с рынка**
ед.





В 2к23 прибыль снизилась из-за роста резервов и операционных расходов

Чистая прибыль сектора

0,8 трлн руб. 2к23

0,9 трлн руб. 1к23

ROE

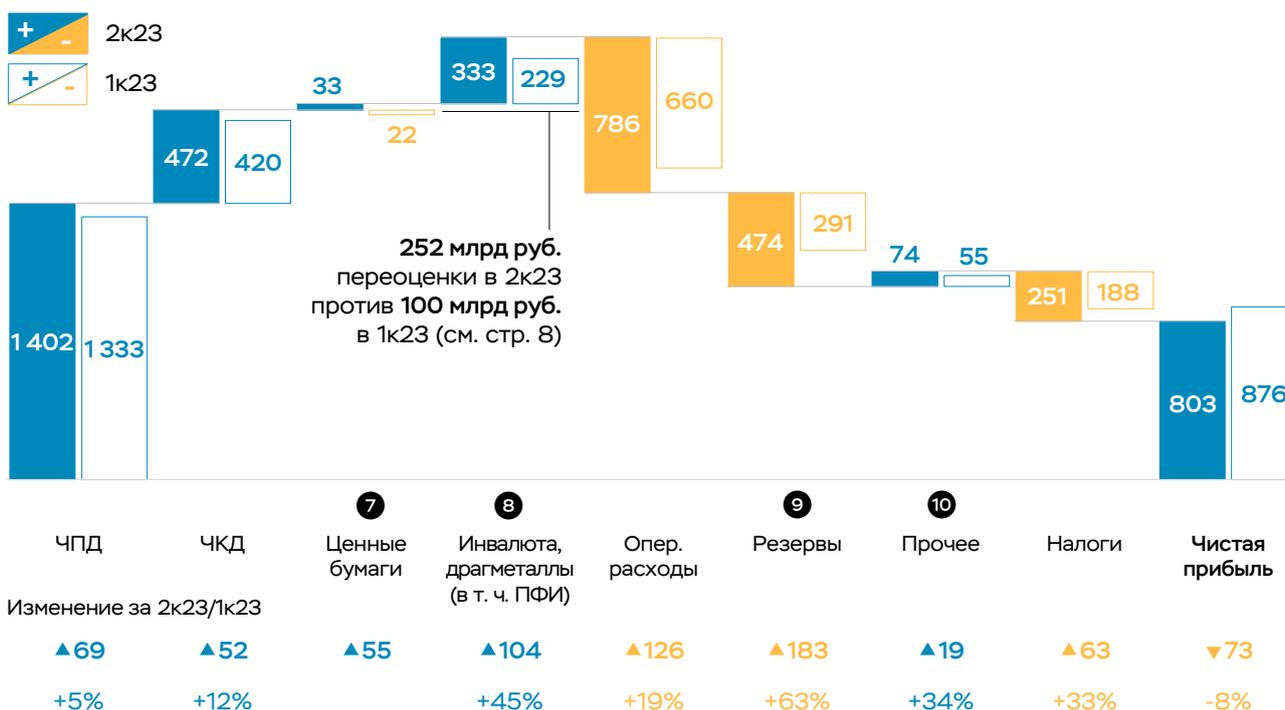
25,6% 2к23

28,9% 1к23

- Прибыль в 2к23 составила значительные **803 млрд руб.**, что несколько ниже (-8%), чем в 1к23. По большей части это связано с сокращением основной прибыли (без учета волатильных доходов от ценных бумаг, инвалюты и прочего) до **614 млрд руб.** с **802 млрд руб.** в 1к23 **3** (-23%, или **-188 млрд руб.**), что перекрыло рост неосновных волатильных компонентов.
- Основная прибыль сократилась в первую очередь из-за значительного роста расходов на резервы (**+63%**, или **183 млрд руб.**) после аномально низких расходов в 1к23 (см. стр. 6), а также операционных расходов в связи с ростом бизнеса (**+19%**, или **126 млрд руб.**), в основном на персонал и рекламу.
- Основные доходы (ЧПД и ЧКД) росли умеренно (**+7%**, или **121 млрд руб.**). ЧПД вырос на **5%** за счет роста доходности по кредитам при стабильной стоимости фондирования (см. стр. 5), тогда как ЧКД (**+12%**) вырос на фоне увеличения экономической активности: комиссии за РКО увеличились на **12%**, за переводы – на **11%**, за брокерское обслуживание – на **27%**.
- Неосновные доходы выросли. От валютной переоценки в **2,5 раза** (**+152 млрд руб.**) по сравнению с 1к23 – в основном из-за более существенного, чем в 1к23, ослабления рубля (**-11,4%** в 2к23, **-8,8%** в 1к23, см. стр. 7). От операций с ценными бумагами банки отразили прибыль **33 млрд руб.** после убытка **22 млрд руб.** в 1к23, что связано с продажей иностранного дочернего банка **4** и ростом стоимости торгуемых акций на сумму свыше **20 млрд руб.** (индекс МосБиржи вырос более чем на 300 п. **5**).

Компоненты прибыли за 2к23/1к23 **6**

без Банка непрофильных активов, млрд руб.



! Примечания приведены на стр. 27–31 обзора.



Прибыль за 1п23 превысила прогноз за счет валютной переоценки

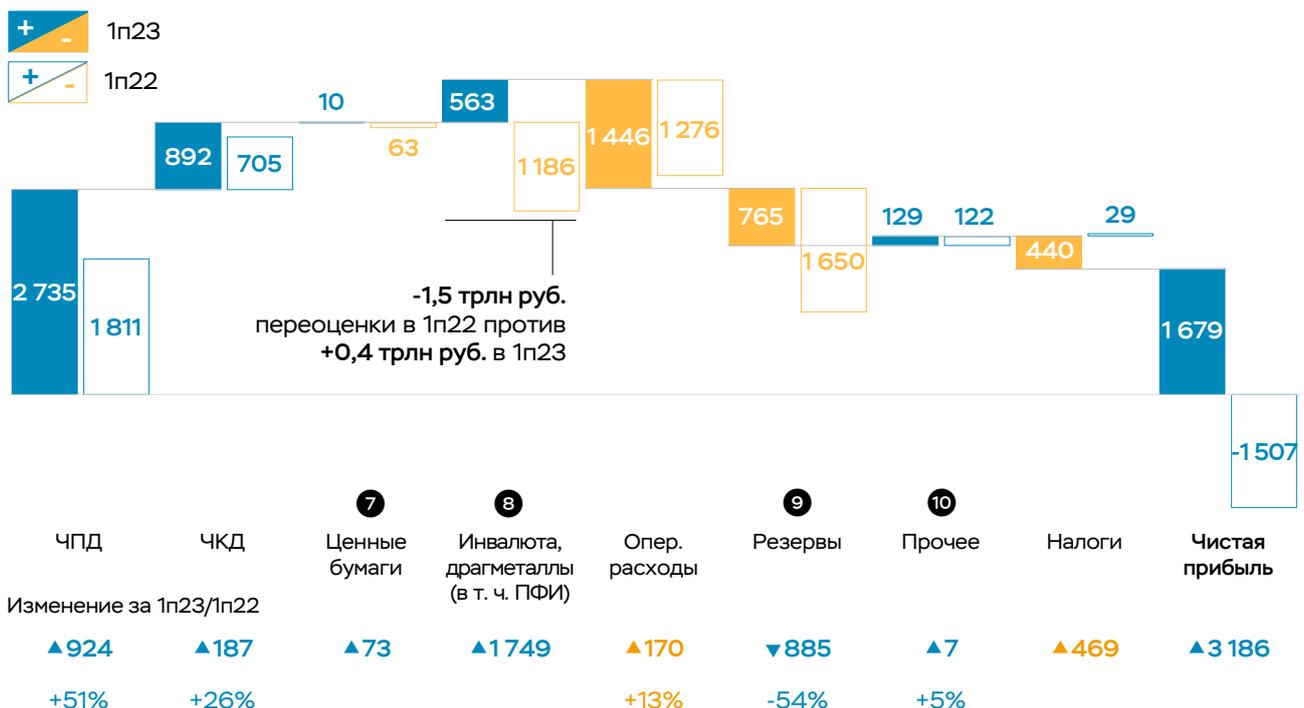
Чистая прибыль сектора

1,7 трлн руб. 1п23
-1,5 трлн руб. 1п22

- За 1п23 прибыль составила **1679 млрд рублей**. По сравнению со значительным убытком 1п22 (**1507 млрд руб.**) банки восстановили и нарастили ЧПД и ЧКД (суммарно **+1111 млрд руб.**), получили прибыль от валютной переоценки (**352 млрд руб.** против убытка **1447 млрд руб.**) и признали значительно меньше потерь (**765 млрд руб.** против **1650 млрд руб.**).
- Росту ЧПД (**+51%**, или **924 млрд руб.**) и ЧКД (**+26%**, или **187 млрд руб.**) способствовали быстрая нормализация ставок, высокий темп роста кредитования и восстановления экономической активности.
- Расходы на резервы сократились в два раза после рекордных отчислений в 1п22. Это связано с частичным восстановлением консервативно сформированных на фоне неопределенности в 1п22 резервов по кредитам, а также с тем, что значительная часть резервов по заблокированным активам была сформирована уже в 2022 году (**~1 трлн руб.**, хотя не все были признаны в капитале).
- За 1п23 рубль ослабел к доллару США на **19%**. Это позволило банкам после колоссального убытка от валютной переоценки в 1п22 (**-1447 млрд руб.**) заработать **352 млрд руб.** на фоне сохраняющейся длинной ОВП.
- Мы ожидаем, что прибыль за 2023 год превысит рекордный результат 2021 года (2,4 трлн руб.), несмотря на рост ключевой ставки **11** (см. стр. 23).

Компоненты прибыли за 1п23/1п22 **6**

без Банка непрофильных активов, млрд руб.





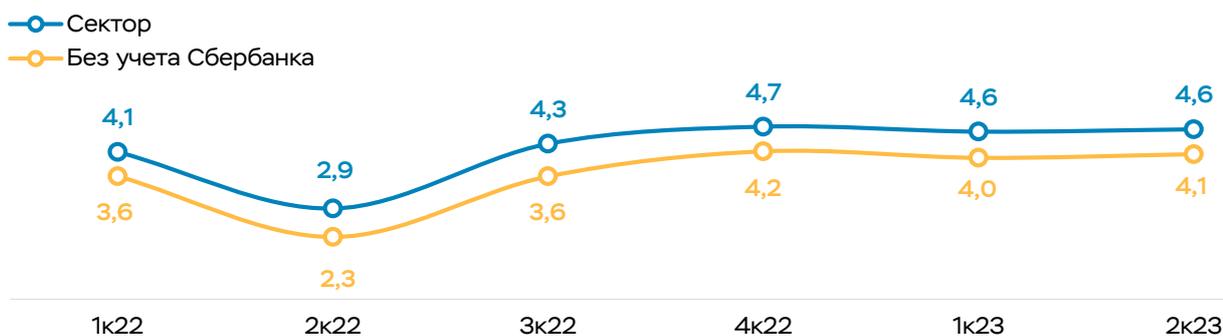
Маржа остается высокой, но на нее может оказать давление рост ставок



- Во 2к23 маржа сохранилась на уровне **4,6%**. При этом ставки по кредитованию и фондированию немного подросли (+0,1 п.п. и +0,05 п.п. соответственно).
- Доходность активов в 2к23 немного подросла (до **9,5** с **9,4%**), чему способствует продолжающееся замещение валютных кредитов рублевыми, где ставки выше, а также рост ставок по розничным кредитам.
- Стоимость фондирования незначительно выросла из-за увеличения стоимости средств корпоративных клиентов (+0,3 п.п.). Скорее всего, это объясняется изменением структуры в пользу юаней и рублей (см. стр. 18), по которым ставки выше, чем по валютам недружественных стран. В то же время стоимость средств физлиц немного снизилась (-0,1 п.п.), что, вероятно, связано с ростом доли текущих счетов (до **40** с **37%**).
- По итогам 2п23 мы ожидаем, что маржа несколько снизится из-за повышения ключевой ставки с **7,5** до **12%** (см. стр. 23) и того, что пассивы банков переоцениваются быстрее активов. В результате это приведет к возвращению маржи к уровням 2020–2021 годов (**4,1–4,5%**).

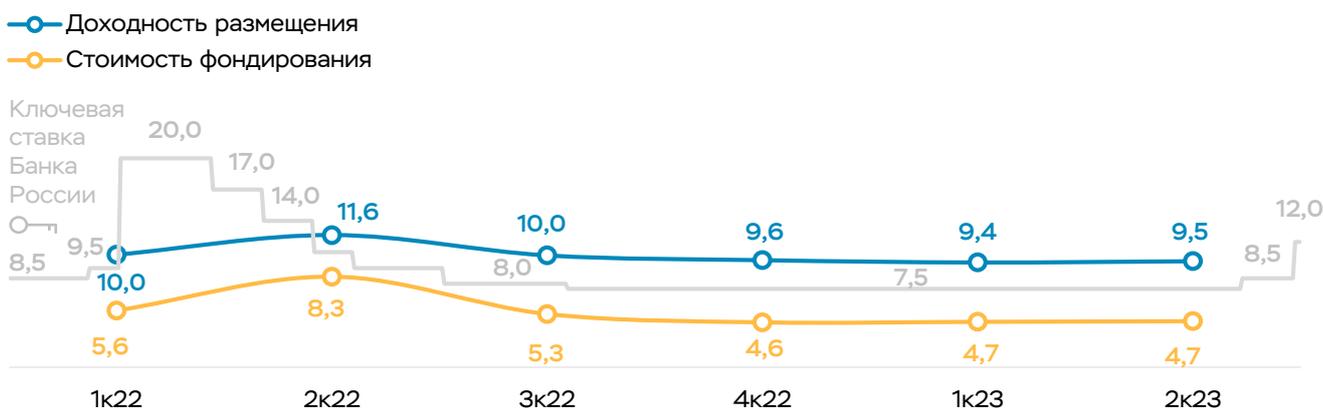
Чистая процентная маржа ¹²

%, без Банка непрофильных активов



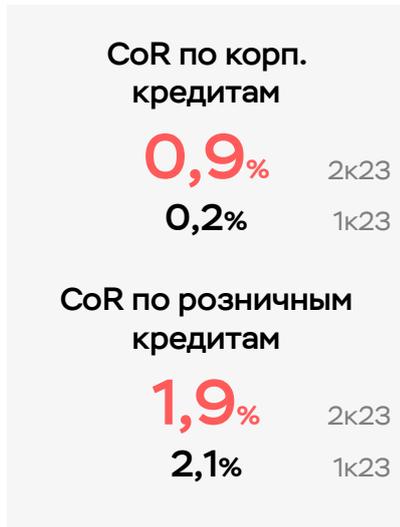
Доходность размещения ¹³ и стоимость фондирования ¹⁴

%, без Банка непрофильных активов





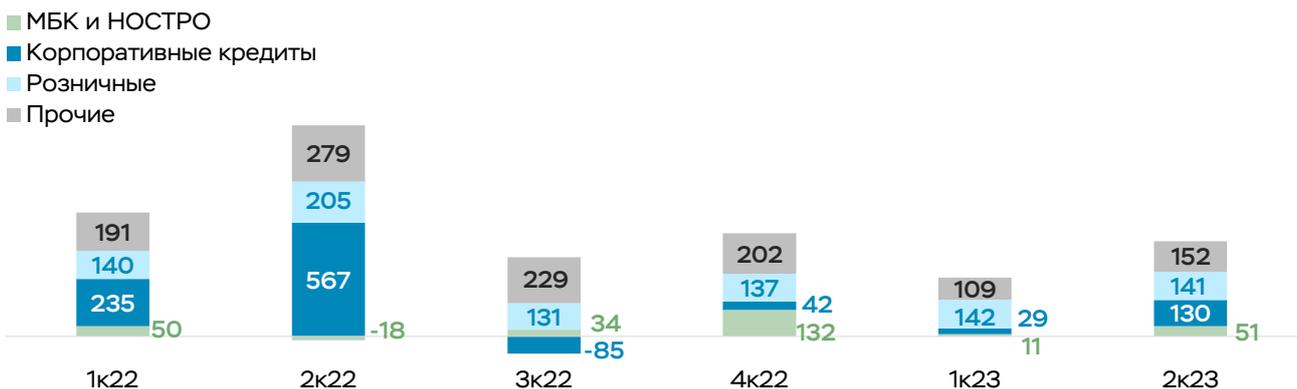
Стоимость риска по кредитам компаниям повысилась до исторического уровня



- Стоимость риска (CoR) ¹⁵ по корпоративным кредитам в 2к23 почти вернулась к средним историческим значениям и составила **0,9%** (в 2018–2021 годах – ~1,1%). Но с учетом околонулевых отчислений в резервы в 1к23 (банки частично распускали резервы, созданные в 2022 году) стоимость риска в целом за 1п23 составила всего **0,5%**. Постепенное вызревание кредитных потерь в корпоративном портфеле (см. стр. 16) соответствуют нашим ожиданиям: расходы на резервы во втором полугодии сохранятся, по нашим оценкам, на уровне 2к23 или даже выше. Таким образом, CoR по году может составить **0,8–1,2%** (см. стр. 23).
- Стоимость риска по рознице незначительно снизилась до **1,9%** в 2к23 (-0,2 п.п. к 1к23) и сохранялась на среднем историческом уровне (~2%). Однако ослабление рубля и рост ставок в экономике могут оказать дополнительное негативное давление на качество обслуживания розничных кредитов, поэтому наша оценка CoR по году в этом сегменте находится на уровне **2,1–2,4%** (см. стр. 23).
- В 2к23 банки сформировали резервы по прочим активам на сумму **152 млрд руб. (+43 млрд руб. с 1к23)**, в том числе по инвестициям в дочерние компании, условным обязательствам кредитного характера (включая банковские гарантии).

Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов ⁹

млрд руб.



Стоимость кредитного риска (CoR) ¹⁵

%





Доля валютных активов и обязательств не снижается из-за ослабления рубля

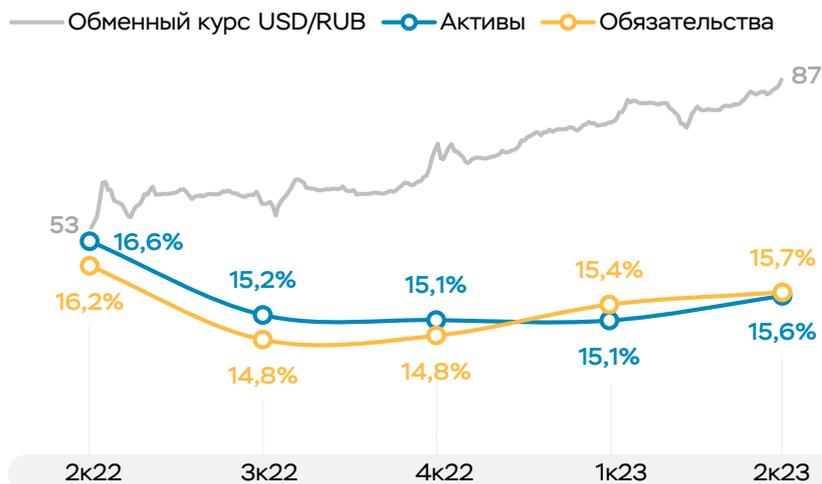
Активы в инвалюте
264 млрд долл. США
 -3,9%

Обязательства в инвалюте
242 млрд долл. США
 -5,1%

2к23 к 1к23

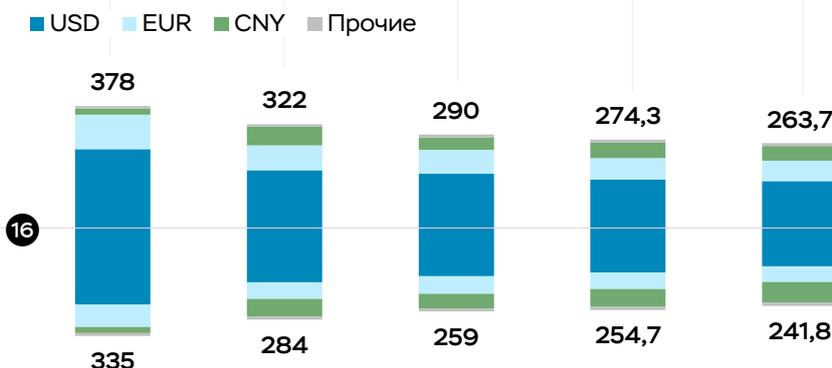
- Валютные активы и обязательства практически равномерно снизились в абсолютном выражении в 2к23, однако из-за ослабления курса рубля на **11,4%** их доля, наоборот, выросла. Если исключить изменение курса за 2к23, доли валютных активов и обязательств сократились бы на ~1 п.п., до **14%** ⁵³.
- Активы в иностранной валюте уменьшились на **11 млрд долл. США (-3,9%)**, в основном за счет межбанковских размещений в недружественных валютах, а также погашения валютных кредитов и облигаций крупных компаний. Снижение было сдержано конвертацией в валюту рублевого требования на ~4 млрд долл. США с одновременным хеджированием образовавшейся позиции валютными ПФИ (см. стр. 8).
- Обязательства снизились в 2к23 на **13 млрд долл. США (-5,1%)**, в том числе средства компаний в иностранной валюте – на **7,4 млрд долл. США**, до **111 млрд долл. США**, а населения – на **4,4 млрд долл. США**, до **45 млрд долл. США** (см. стр. 18, 19). В то же время в структуре валютных обязательств в 2к23 заметно подросла доля юаней (до **27 с 22%**), что в первую очередь вызвано конвертацией депозитов корпоративных клиентов из «токсичных» валют.

Доля валютных активов и обязательств



Активы в инвалюте
 гросс (без вычета резервов)

Обязательства в инвалюте
 млрд долл. США



16



Открытая валютная позиция остается длинной, но заметно сократилась

ОВП

9 млрд долл. США
на 01.07.2023

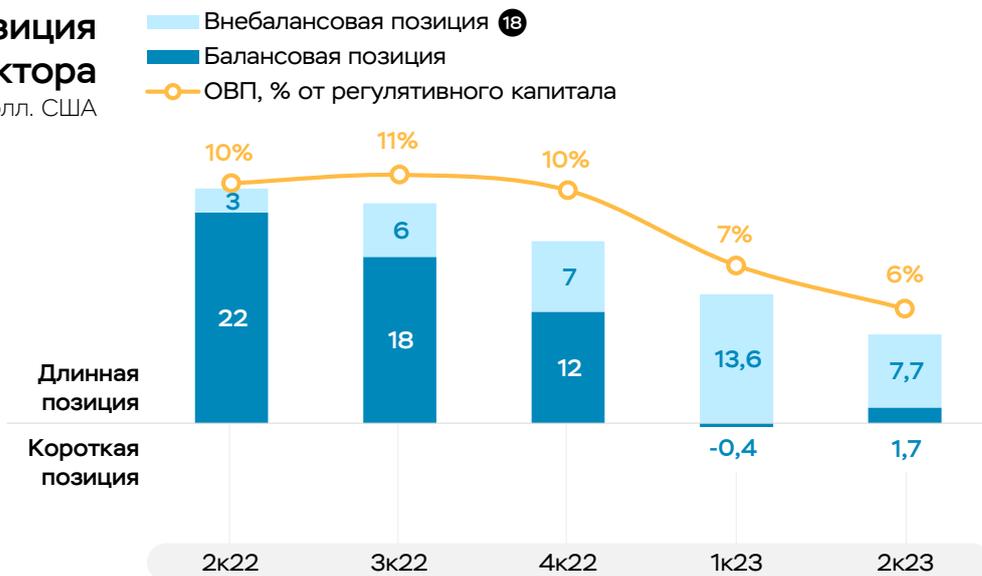
6% капитала **17**
-1 п.п.

2к23 к 1к23

- В 2к23 длинная открытая валютная позиция (ОВП) снизилась до **9,4 млрд долл. США** **18** (6% капитала) с **13,2 млрд долл. США** (7% капитала).
- Сокращение совокупной ОВП наполовину объясняется балансовыми операциями (~2 млрд долл. США) – погашение валютных кредитов, сокращение межбанковских требований к нерезидентам в «токсичных» валютах (см. стр. 7), еще половина – биржевыми сделками ПФИ.
- Удлинение балансовой и пропорциональное сокращение внебалансовой позиций связаны с конвертацией рублевого требования в валютное (~4 млрд долл. США) и хеджированием образовавшейся позиции валютными ПФИ. Влияние данной сделки на совокупную ОВП было нейтральным.

Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США



Финансовый результат от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ

без учета доходов от конверсионных операций **19**

млрд руб.





Ипотека растет в основном за счет готового жилья от застройщика и вторичного рынка

Объем портфеля

15,7 трлн руб.
+7,0%

2к23 к 1к23

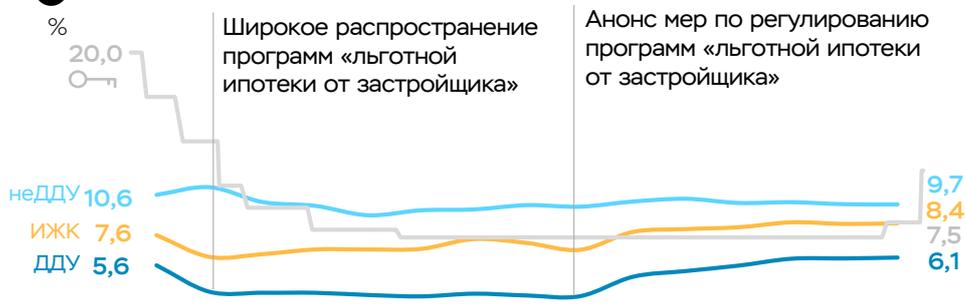
- Ипотека демонстрирует признаки перегрева: в 2к23 темпы роста существенно ускорились по сравнению с 1к23 (до +7,0 с +4,2%), почти достигнув рекордного уровня конца прошлого года (+7,2% в 4к22). Одной из причин стал рост инвестиционного спроса на фоне снижения курса рубля.
- В 2к23 выдано ипотеки на **1,8 трлн руб.** (+39% к 1к23). Более активно росли выдачи в сегменте готового жилья (неДДУ **20**), которые в 2к23 достигли **1,1 трлн руб.** (+46% к 1к23). Выдачи ипотеки на строящееся жилье (ДДУ), практически полностью обеспеченные господдержкой, составили **0,6 трлн руб.** (+29%).
- Выдачи в сегменте неДДУ росли в основном за счет активного спроса на готовое жилье от застройщика (по нашим оценкам, +66%, или **76 млрд руб.**, к 1к23), а также на ИЖС **21** (+82%, **129 млрд руб.**), в том числе из-за продвижения банками таких продуктов. Выдачи ипотеки на вторичном рынке многоквартирных домов оценочно выросли на **30%**.
- Под действием мер Банка России по снижению рисков программ «льготной ипотеки от застройщика» **22** средневзвешенная ставка в сегменте ДДУ нормализовалась (~6,1% в июне 2023 года против ~3,5% в конце прошлого). В сегменте неДДУ она с прошлого года сохраняется на уровне 9–10%, но, скорее всего, увеличится после роста ключевой ставки.
- Рост ипотечных ставок по несубсидируемым программам кредитования может привести к снижению темпов роста во втором полугодии. Тем не менее мы ожидаем, что годовой прирост ипотечного портфеля будет в диапазоне 17–21% (см. стр. 23), за счет существенной поддержки объемов со стороны льготных программ кредитования.

Выдачи

млрд руб.



Ставки **23**





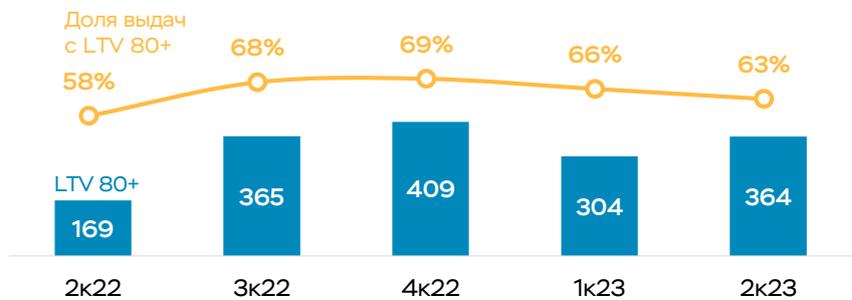
Низкое качество выдач ипотеки создает риски для долгосрочной стабильности

Проблемные кредиты ²⁴
0,6% NPL 90+
 на 01.07.2023

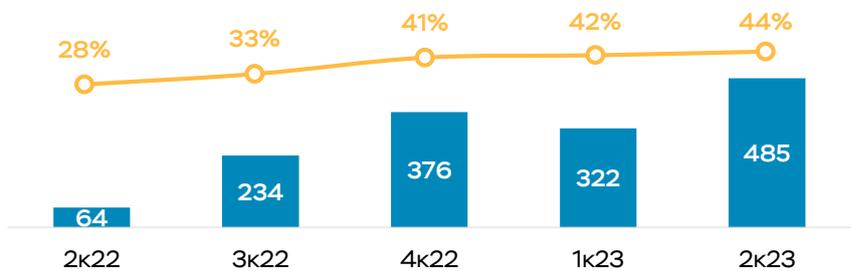
51% LTV 80+
-0,6 п.п.
 по выдачам за 2к23

- Доля кредитов с просрочкой 90+ дней сохраняется на низком уровне (0,6% на 01.07.2023), однако из-за возросших риск-аппетитов банков качество новых выдач невысокое, что создает риски для финансовой стабильности. Так, ипотека с взносом <20% составляла **63%** в сегменте ДДУ (незначительно снизившись на 3 п.п. с 1к23) и **44%** – в сегменте неДДУ (+2 п.п.).
- В связи с этим Банк России продолжает ужесточать макропруденциальную политику: после повышения макронадбавок с 01.05.2023 и распространения их на льготные кредиты с 01.06.2023 ²⁵, с 01.10.2023 надбавки будут ужесточены еще сильнее, вплоть до запретительных по наиболее рискованным кредитам ²⁶. При этом в сегменте ДДУ предусмотрены более высокие надбавки, что отражает завышенную стоимость квартир на первичном рынке (в значительной степени это следствие программ «льготной ипотеки от застройщика»).
- Ужесточение макропруденциального регулирования в части ипотечного кредитования обеспечит более сбалансированный рост ипотеки и сформирует дополнительный буфер капитала для покрытия рисков, связанных в том числе с сохраняющимся разрывом цен между первичным и вторичным рынками (~40%).

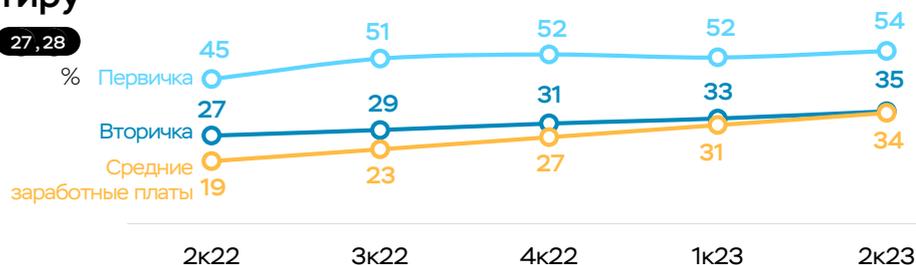
Выдачи ДДУ ²⁰ млрд руб.



Выдачи неДДУ ²⁰ млрд руб.



Индекс цен на квартиру ^{27, 28}





Рост потребительского кредитования ускоряется при низком качестве выдач...

Объем портфеля ²⁹

12,8 трлн руб.

+4,5%

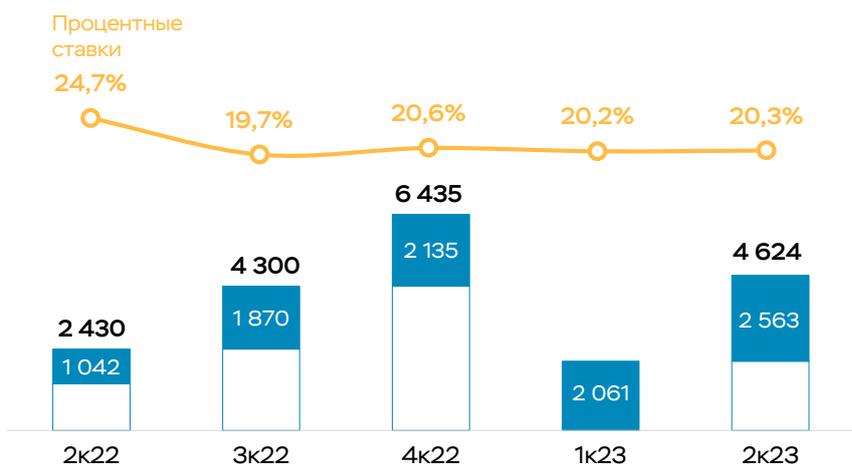
2к23 к 1к23

- Темпы роста потребительского кредитования продолжают ускоряться: портфель вырос на **4,5%** в 2к23 (**2,5%** в 1к23), что может быть связано с возросшими риск-аппетитами банков, а также активным ростом потребительского спроса на фоне увеличения доходов населения.
- Такой рост потребительского кредитования, достигаемый зачастую за счет низкого качества новых выдач, вызывает беспокойство, поэтому для предотвращения неконтролируемого повышения за кредитованности населения Банк России продолжает ужесточать макропруденциальное регулирование (см. стр. 12).
- Повышение ключевой ставки и ужесточение макропруденциальных мер Банком России приведут к сдерживанию потребительского кредитования. Мы ожидаем, что годовой темп роста портфеля, скорее всего, окажется ближе к нижней границе диапазона 13–17% (см. стр. 23) ¹¹.
- Полная стоимость кредита (ПСК) по НПС сохраняется на уровне **~20%**, хотя реальный уровень может быть выше: зачастую заемщики платят различные скрытые комиссии, которые не всегда включаются в расчет ПСК с целью обойти установленные предельные значения ПСК, а также снизить нагрузку на капитал. В июле 2023 года были внесены изменения в закон ³⁰: с 2024 года ПСК будет включать скрытые комиссии, а уже с октября 2023 года в рекламе будет отражаться ПСК, а не только маркетинговые ставки.

Прирост портфеля
млрд руб.



Выдачи и ставки (ПСК) ²³
млрд руб.





...что потребовало ужесточения макропруденциального регулирования

Проблемные кредиты ²⁴

8,5% NPL 90+

-0,2 п.п.

2к23 к 1к23

27% ПДН >80%

по выдачам за 2к23

- Доля проблемной задолженности (NPL 90+) в 2к23 незначительно снизилась (на 0,2 п.п., до 8,5%), несмотря на увеличение ее объема (+1,3%, или 14 млрд руб.) из-за опережающего роста портфеля. Хотя банки консервативно формируют значительный объем резервов (проблемные кредиты покрыты резервами на 94%), стандарты потребительского кредитования остаются достаточно низкими, создавая риск накопления чрезмерной долговой нагрузки граждан и роста просроченной задолженности.
- После внедрения МПЛ ³¹ доля рискованных кредитов с ПДН >80% постепенно снижается (с 36 в 4к22 до 29 в 1к23 и до 27% в 2к23). Вместе с тем банки активно кредитуют заемщиков, которые на обслуживание долга тратят более половины своего дохода (в 2к23 на кредиты с ПДН 50–80% пришлось 33% всех выданных потребительских кредитов), что создает риски в среднесрочной перспективе.
- Для ограничения системных рисков Банк России продолжает ужесточать макропруденциальную политику. Так, в 3к23 на заемщиков с ПДН >80% может приходиться не более 20% выдач потребительских кредитов (в 1–2к23 ограничение – 25%) и не более 5% на кредиты сроком 5+ лет (в 1–2к23 – 10%), а в 4к23 МПЛ еще строже: 5% и для кредитов сроком 5+ лет, и для ПДН 80+. Кроме того, вводится дополнительный МПЛ для кредитов с ПДН 50–80% (30% по потребительским ссудам и 20% по картам) ³². С 01.09.2023 повышены надбавки к коэффициентам риска по потребительским кредитам с высокими значениями ПСК и ПДН (в большей степени они будут влиять на кредитные карты, по которым уровень ПСК выше, чем по кредитам наличными) ³³.

Выдачи с ПДН >80% млрд руб.



МПЛ %

| Категория | 1к23 | 2к23 | 3к23 | 4к23 |
|-------------|------|------|------|-------------------|
| ПДН 50–80% | – | – | – | 30% (20% картами) |
| ПДН >80% | 25% | 25% | 20% | 5% |
| Срок 5+ лет | 10% | 10% | 5% | 5% |

С 01.09.2023 повышены макронадбавки для кредитов с ПДН >50%



Автокредитование резко восстановилось после спада в 2022 году

Объем портфеля

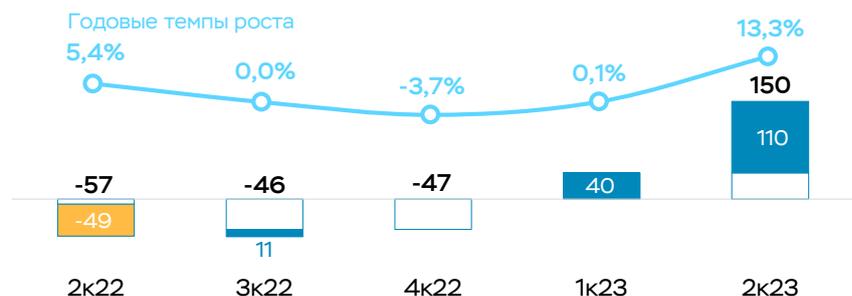
1,4 трлн руб.
+8,8%

2к23 к 1к23

- Темпы роста портфеля автокредитов в 2к23 заметно ускорились (+8,8% против +3,3% в 1к23), всего выдано кредитов на **322 млрд руб.** (+39% по сравнению с 232 млрд руб. в 1к23). Такой рост может быть связан с частичной реализацией отложенного спроса, а также с повышенным спросом на товары длительного потребления, включая автомобили, на фоне ослабления рубля.
- Кроме того, китайские автопроизводители расширяют свое присутствие на российском рынке, в том числе активно внедряя программы рассрочки и субсидирования ставок **34**. Поэтому в 2к23 значения ПСК по автокредитам снизились на **0,4 п.п.**, до **14,9%**.
- В целом за последние годы значительно выросла доля кредитов на машины с пробегом (в 2к23 она составила **58%** всех выданных автокредитов, тогда как в 2021 году – **~30%**), что обусловлено значительным ростом цен на автомобили.
- Показатели качества портфеля автокредитования хорошие: доля кредитов с просрочкой платежей 90+ дней на 01.07.2023 составила **4,3%** (-0,4 п.п. по сравнению с 1к23, в основном за счет роста портфеля), доля выданных с ПДН >80% немного снизилась (до **22%** в 2к23, -2,0 п.п.).
- Мы ожидаем, что рост портфеля замедлится из-за роста ставок, а также цен на автомобили на фоне ослабления рубля.

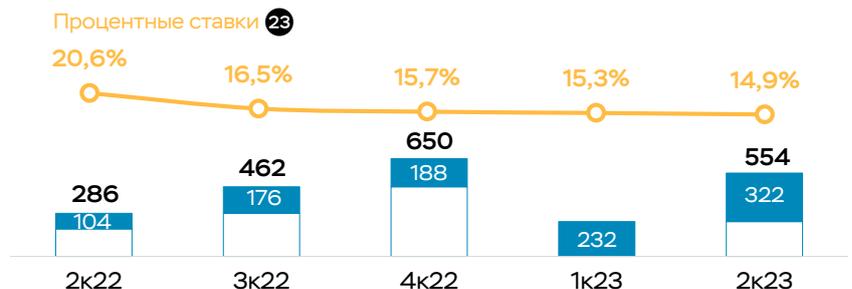
Прирост портфеля

млрд руб.



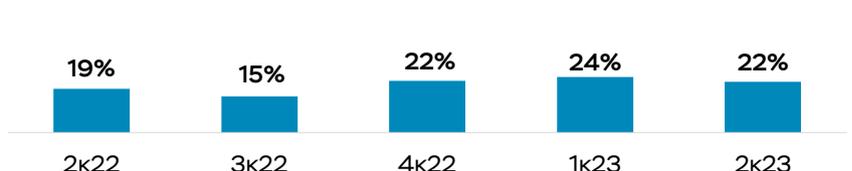
Выдачи и ставки (ПСК)

млрд руб.



Выдачи с ПДН >80%

%





Компании предъявляют повышенный спрос на кредиты

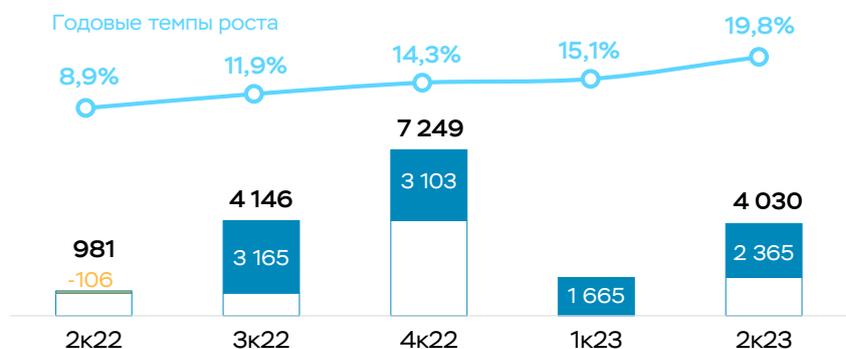
Объем портфеля ³⁵

65,3 трлн руб.
+3,8%

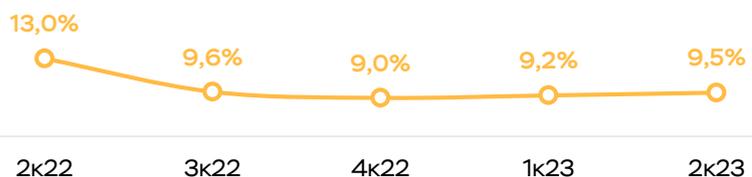
2к23 к 1к23

- За 2к23 корпоративный портфель (включая МСП и госсектор) заметно вырос (+3,8%, или 2,4 трлн руб.), при этом увеличились только кредиты в рублях (+5,2%, или 2,7 трлн руб.).
- Существенный вклад в рост по-прежнему вносит проектное финансирование строительства жилья (+9%, или +0,4 трлн руб., +5% в 1к23 ³⁶) из-за ускорения запуска новых проектов и одновременно некоторого замедления ввода в эксплуатацию ³⁷.
- Кроме того, активно росли сегменты металлургии, горнодобывающей и химической промышленности (+0,6 трлн руб.), торговли (+0,3 трлн руб.) и недвижимости (+0,3 трлн руб.) ³⁸. Их рост связан как с замещением внешних долгов (по нашим оценкам, на ~6 млрд долл. США, или 0,5 трлн руб. в рублевом эквиваленте), так и с потребностью в заемных средствах для финансирования текущей деятельности, в том числе выплаты налогов, а также с желанием зафиксировать ставки до их ожидаемого повышения банками.
- Тенденция к девальютации портфеля сохранялась. Валютные кредиты сократились (-3,0%, -3,9 млрд долл. США, или -0,3 трлн руб. в рублевом эквиваленте), в том числе за счет конвертации в рубли. При этом объем кредитов в «токсичных» валютах сократился более заметно (-11%, или -7 млрд долл. США) из-за конвертации не только в рубли, но и в юани (оценочно ~2,5 млрд долл. США). С учетом того что большая часть (~70%) новых выдач валютных кредитов также производится в юанях (~5,5 млрд долл. США в долларовом эквиваленте), доля юаней в валютном портфеле достигла 17% (+2 п.п.).
- Мы ожидаем, что прирост корпоративного портфеля в 2023 году составит 12–16% ¹¹. Основными факторами роста во втором полугодии продолжают выступать: кредитование застройщиков, проекты в рамках трансформации экономики и замещение внешнего долга. Сдерживать рост могут повышение ключевой ставки, а также сами банки, проводя более осторожное управление ликвидностью (см. стр. 21).

Прирост портфеля
млрд руб.



Ставки ³⁹
%





Кредиты МСП продолжают расти быстрее корпоративного портфеля в целом

Объем портфеля,
всего ⁴⁰

11,3 трлн руб.

+11,3%

Объем портфеля
без крупных кредитов
и застройщиков ⁴¹

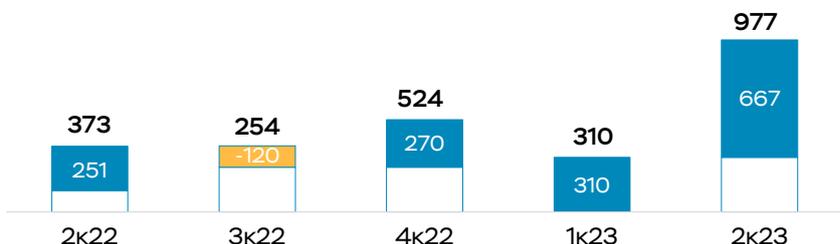
6,4 трлн руб.

+11,6%

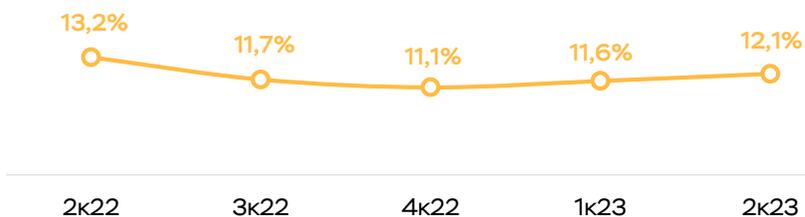
2к23 к 1к23

- В соответствии с Реестром МСП кредитный портфель субъектов МСП в 2к23 вырос на **11,3%**, до **11,3 трлн руб.** (+1,1 трлн руб.).
- С учетом того что в Реестр МСП по формальным критериям попадают также крупные или связанные с ними компании (в особенности девелоперские), для данного отчета мы корректируем портфель МСП.
- Скорректированный портфель ⁴¹ также значительно вырос (+11,6%, или **0,7 трлн руб.**), до **6,4 трлн руб.**, что существенно превышает темп прироста прочих корпоративных кредитов (+2,4%). Поддержку кредитованию МСП продолжает оказывать реализация госпрограмм с низкой процентной ставкой ⁴², доля которых составила ~10%, как и в 1к23.
- Ставки по кредитам МСП в 2к23 умеренно выросли (+0,5 п.п., до **12,1%**) на фоне ожидания повышения ставок из-за усиления проинфляционных рисков.

Прирост
портфеля
скорректированный
млрд руб.



Ставки ⁴³
%





Качество корпоративного портфеля стабильно

Проблемные кредиты (ссуды IV–V к.к. и иные) ⁴⁴

5,1 трлн руб.

+0,7%

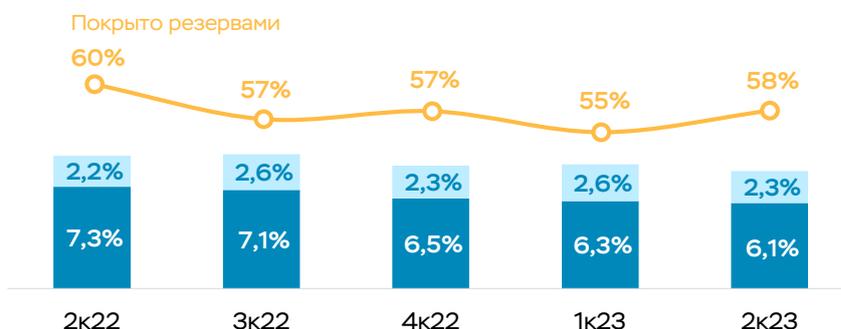
Доля в портфеле 8,4%

2к23 к 1к23

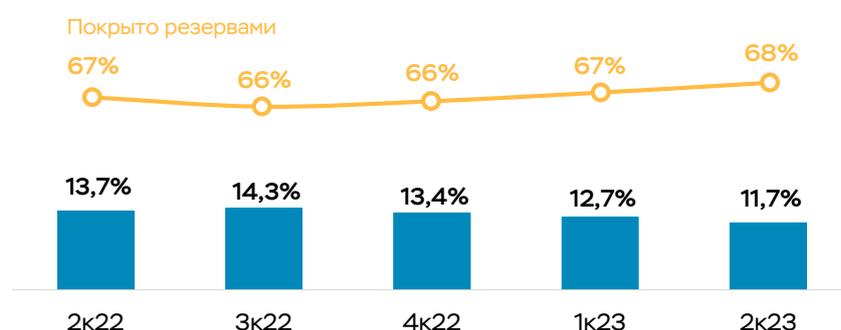
- В 2к23 качество корпоративных кредитов (включая кредиты МСП и госструктурам) несколько улучшилось: доля проблемных кредитов сократилась до **8,4%** (-0,5 п.п. к 1к23) за счет быстрого роста кредитного портфеля. При этом снизилась как доля кредитов IV–V к.к. (до **6,1%**, -0,2 п.п.), так и иных проблемных кредитов (до **2,3%**, -0,3 п.п.), состоящих из кредитов со значительным объемом невыплаченных процентов, кредитов III к.к., по которым принято решение о непонижении категории качества, и прочих ⁴⁴. В абсолютном выражении проблемные кредиты увеличились незначительно (на **0,7%**, или **35 млрд руб.**) из-за выхода на просрочку отдельных крупных заемщиков, но при этом покрытие пруденциальными резервами остается на приемлемом уровне: индивидуальными – на **~58%** (~55% на 01.04.2023), общими – на **85%** (81% на 01.04.2023).
- В 2к23 доля кредитов МСП (без крупных кредитов и кредитов застройщикам) IV–V к.к. сократилась до **11,7%** ⁴⁴ (-1,1 п.п.) за счет более быстрого роста портфеля, но все еще остается выше, чем в других сегментах кредитования. Проблемные кредиты выросли незначительно – на **2,0%** (**15 млрд руб.**). Они хорошо покрыты пруденциальными резервами: индивидуальными – на **68%** (67% на 01.04.2023), общими – на **98%** (92% на 01.04.2023).
- В 2к23 банки реструктурировали кредиты корпоративных заемщиков в объеме **2,0 трлн рублей** ⁴⁵. Это больше, чем в 1к23 (**1,2 трлн руб.**), из-за кредитов нескольких крупных заемщиков (40%) со стабильным финансовым состоянием; еще ~20% – старые проблемные реструктуризации. По ним может потребоваться значительное дорезервирование, но оно будет растянуто на несколько лет.

Доля проблемных ссуд в корпоративном портфеле
%

■ Дополнительно плохие кредиты
■ Ссуды IV–V к.к.



Доля ссуд IV–V к.к. в портфеле МСП
%





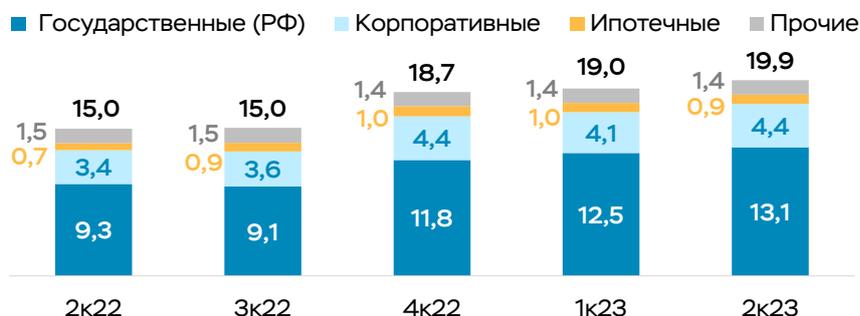
Банки наращивают портфель ОФЗ с переменным купонным доходом



- В 2к23 портфель ОФЗ вырос на **0,5 трлн руб.** в основном за счет новых выпусков: это немного меньше, чем в 1к23 (**0,6 трлн руб.**). Всего в 2к23 Минфин России разместил новых выпусков на **836 млрд рублей**.
- У банков ОФЗ с переменным купоном ожидаемо пользуются более высоким спросом, так как защищают от рисков роста ставок. Поэтому банки выкупили весь новый выпуск таких бумаг (**247 млрд руб.**), что составляет **~60%** всех покупок банков на первичном рынке ОФЗ. Остальной объем новых выпусков ОФЗ преимущественно приобрели небанковские организации (в основном ОФЗ-ПД).
- Ликвидность портфеля ценных бумаг сохраняется на приемлемом уровне. Почти **40%** портфеля (**8 трлн руб.**) заложены по сделкам репо, еще **~45%** портфеля (**9 трлн руб.**) банки могут использовать в целях привлечения ликвидности от Банка России, а также других участников рынка. В основном это не заложенные в репо выпуски ОФЗ, а также ипотечные и корпоративные облигации. В 2к23 объем потенциального обеспечения вырос на **0,6 трлн руб.** из-за расширения Ломбардного списка на отдельные выпуски корпоративных и ипотечных ценных бумаг.
- Еще **~5%** портфеля (**1,1 трлн руб.**) – облигации компаний с высоким кредитным рейтингом **50**, которые могут использоваться для привлечения дополнительной ликвидности, в том числе по репо с НКЦ, хотя и не включены в Ломбардный список.
- Объем портфеля корпоративных облигаций за 2к23 вырос незначительно (**+0,1 трлн руб.** с исключением влияния валютной переоценки): банки в основном покупали облигации крупных компаний с высоким кредитным рейтингом.

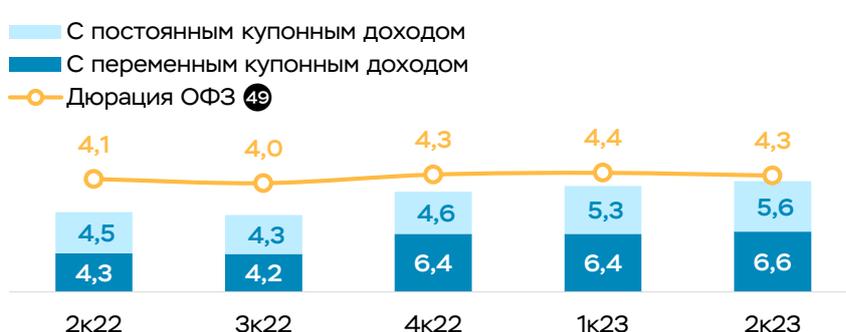
Портфель облигаций 47

трлн руб.



ОФЗ 48

трлн руб. годы





Средства компаний умеренно снизились, при этом растут остатки в юанях

Объем остатков

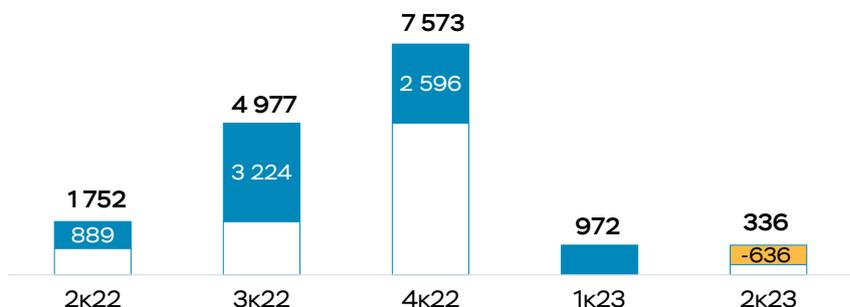
46,6 трлн руб.

-1,4%

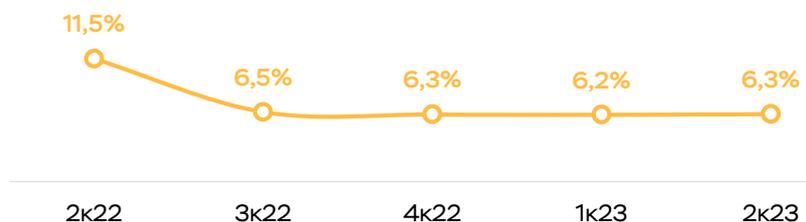
2к23 к 1к23

- За 2к23 корпоративные средства сократились на **1,4%** (-0,6 трлн руб.) **51** в основном по счетам нефтегазовых компаний.
- Главным образом сокращались остатки в валюте (-6,2%, или -7,4 млрд долл. США, -0,6 трлн руб. в рублевом эквиваленте), отток рублевых средств был минимальным (-0,1%, -44 млрд руб.). В дополнение к снижению объема валютных остатков также наблюдается активная конвертация остатков из «токсичных» валют в юани (оценочно ~7 млрд долл. США), в результате чего их доля в валютных остатках выросла до **41%** (+11 п.п.), а в общем объеме средств компаний – до **8,6%** (+2,5 п.п.) **52**.
- В целом доля валютных остатков на 01.07.2023 составила **20,8%** (+0,9 п.п. с 19,8% на 01.04.2023), однако, если исключить влияние валютной переоценки, доля снизилась на **1,0 п.п.**, до **18,9%** **53**.
- Мы ожидаем роста корпоративных средств в 2023 году на уровне **13–17%** (см. стр. 23) с учетом традиционных для конца года поступлений на счета компаний, связанных с исполнением бюджета, а также дополнительных притоков в условиях роста цен на энергоресурсы.

Прирост корпоративных средств
млрд руб.



Процентные ставки в рублях
по корпоративным депозитам, все сроки **54**
%





Средства населения демонстрируют рост на фоне роста экономической активности

Средства физлиц

39,3 трлн руб.

+5,0%

Средства на эскроу

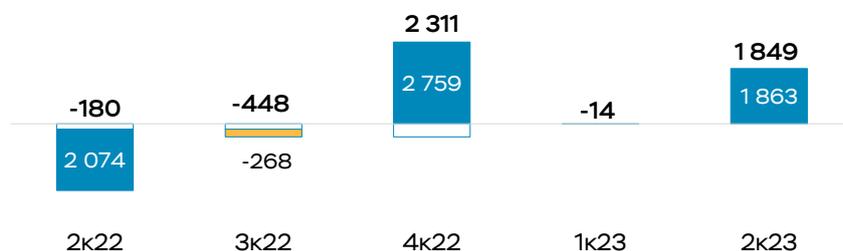
4,4 трлн руб.

+8,4%

2к23 к 1к23

- За 2к23 средства физлиц (без счетов эскроу) выросли на значительные **5%**, или **1,9 трлн руб.** **55**, после околонулевой динамики 1к23. Приток произошел на фоне увеличения экономической активности и роста реальных заработных плат населения.
- Средства в рублях выросли на **6,7%** (**+2,2 трлн руб.**), при этом увеличивались средства как на текущих счетах (**+13,2%**, **+1,6 трлн руб.**), так и на срочных вкладах (**+2,8%**, **+0,6 трлн руб.**). Сохранению привлекательности вкладов способствовал достаточно высокий уровень ставок **56**.
- Средства в валюте сократились на **346 млрд руб.** в рублевом эквиваленте (**8,8%**, **-4,4 млрд долл. США**), главным образом из-за переводов за рубеж (**~3 млрд долл. США** **57**) и конвертации части средств в рубли.
- Доля валютных средств незначительно снизилась (**-0,3 п.п.**, до **10,0%**), однако, если исключить влияние валютной переоценки **53**, снижение доли валютных средств было бы более заметным – на **1,4 п.п.**, до **9,0%**. Доля средств населения в юанях в масштабах всех средств физлиц все еще остается незначительной (**~1%** **52**).
- После слабого притока в 1к23 (**+0,9%**) средства на счетах эскроу в 2к23 выросли на **8,4%**, или **340 млрд руб.**, до **4,4 трлн руб.** Такой значительный прирост по итогам 2к23 связан с ускорением темпов продаж жилья, а также со снижением темпов раскрытия счетов эскроу (до **0,6 трлн руб.** после **0,8 трлн руб.** в 1к23 **36**) из-за сезонного сокращения ввода жилья по сравнению с началом года.
- С учетом текущей динамики и возможной заинтересованности населения вкладами по повышенным процентным ставкам, наш прогнозный диапазон роста средств населения составляет **11–15%** за 2023 год (см. стр. 23).

Прирост средств физлиц
млрд руб.



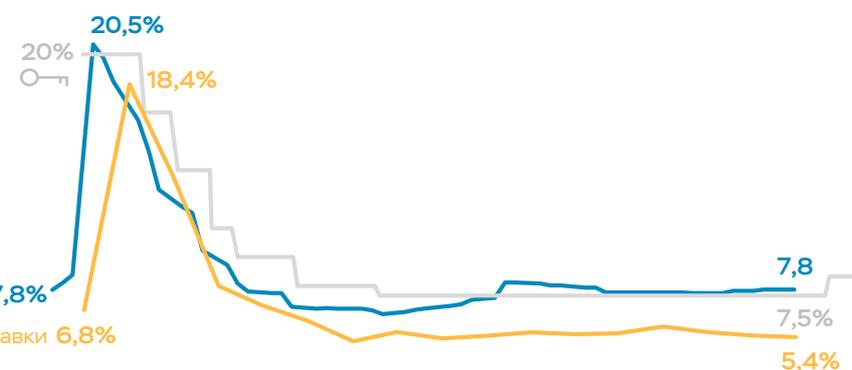
Процентные ставки в рублях по вкладам физлиц, все сроки **54**

Маркетинговые ставки банков **55**

Средневзвешенные ставки **56**

7,8%

6,8%





Рост размещений ФК связан с выпуском ОФЗ и запуском пополняемого депозита

Госсредства

11,0 трлн руб.

+21,8%

Кредиты
от Банка России **58**

4,2 трлн руб.

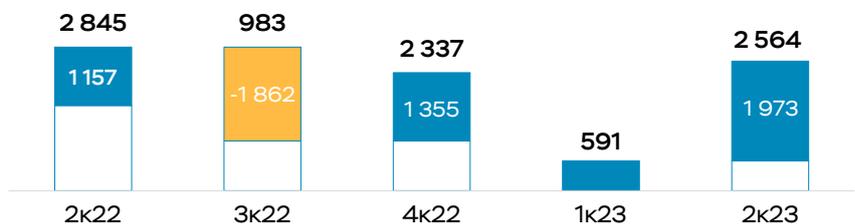
-4,2%

2к23 к 1к23

- За 2к23 государственные средства выросли на ~22% (+2,0 трлн руб.), до 11,0 трлн руб., практически полностью за счет средств ФК (+2,0 трлн руб., +29%).
- Средства ФК (8,8 трлн руб.) составляют большую часть (80%) объема госсредств, в том числе 4,6 трлн руб. (~50%) приходится на операции репо, в основном под залог ОФЗ.
- Среди основных факторов роста госсредств можно выделить:
 - поступления от размещений ОФЗ (всего за 2к23 размещено ОФЗ на сумму ~0,8 трлн руб.);
 - получение дивидендных выплат (~0,3 трлн руб.), которые признаны средствами Фонда национального благосостояния **59**;
 - повышение гибкости в управлении остатками на едином казначейском счете. В июне был запущен пополняемый договор банковского депозита, что снизило риски возникновения у ФК кассового разрыва и позволило размещать больше средств в банках **60**. Новый инструмент предусматривает возможность досрочного возврата суммы депозита по инициативе ФК в любой рабочий день действия банковского депозита, а также возможность пополнения депозита на сумму досрочного возврата. Это с одной стороны, увеличивает потенциал размещения госсредств в банках, но с другой стороны, с учетом срочности депозита (до востребования) подразумевает повышенные требования к управлению ликвидностью банками. Кроме того, в апреле ФК начало размещать средства на банковских счетах.
- Обязательства перед Банком России в 2к23 умеренно сократились (-4,2%, -0,2 трлн руб.).

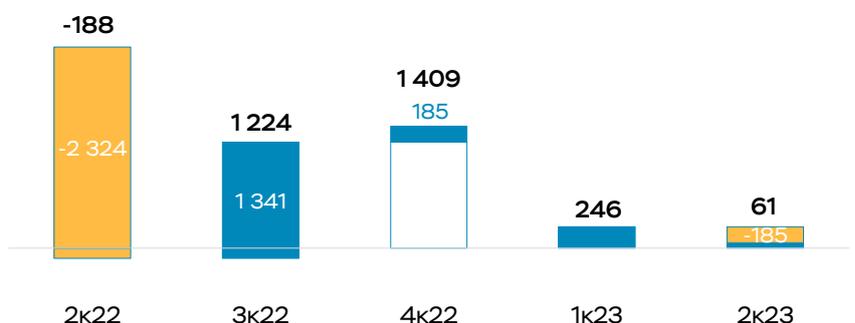
Прирост госсредств

млрд руб.



Прирост средств Банка России

млрд руб.





Ликвидность в рублях в целом по сектору сохраняется на адекватном уровне

Объем валютной
ликвидности

52,2 млрд долл. США

-10,4%

Объем рублевой
ликвидности

16,5 трлн руб.

+5,3%

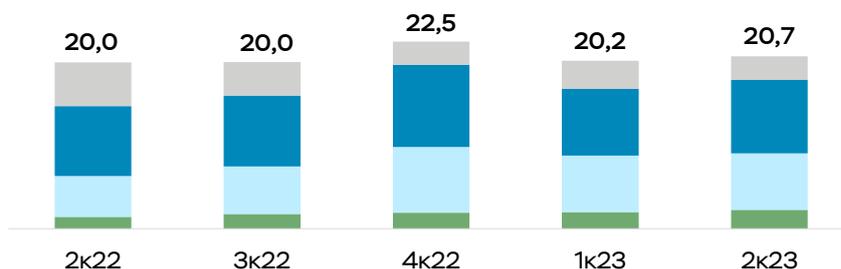
2к23 к 1к23

- Валютные ликвидные активы сократились на **6,0 млрд долл. США**, до **52,2 млрд долл. США** ⁶¹, в основном за счет снижения остатков на корсчетах в банках-нерезидентах, в значительной степени – в валютах недружественных стран. При этом из-за опережающего снижения валютных средств клиентов покрытие в валюте даже выросло – до **54%** ⁶².
- Объем рублевых ликвидных активов ⁶³ вырос на **0,8 трлн руб.**, до **16,5 трлн руб.**, в основном из-за расширения Ломбардного списка в апреле на **~0,6 трлн рублей** ⁶⁴. При этом запас ликвидности распределен по сектору неравномерно.
- Покрытие рублевых средств клиентов ⁶⁵ ликвидными активами остается на достаточно высоком уровне – **21%**.
- На 01.07.2023 дополнительно у банков было **9,4 трлн руб.** нерыночных активов ⁶⁶, под залог которых они могли привлечь средства от Банка России (этого достаточно для покрытия еще **12%** средств клиентов). Таким образом, доступные источники ликвидности покрывают **~34%** средств компаний и населения (**~34%** по состоянию на 01.04.2023).

Структура совокупных ликвидных активов

трлн руб.

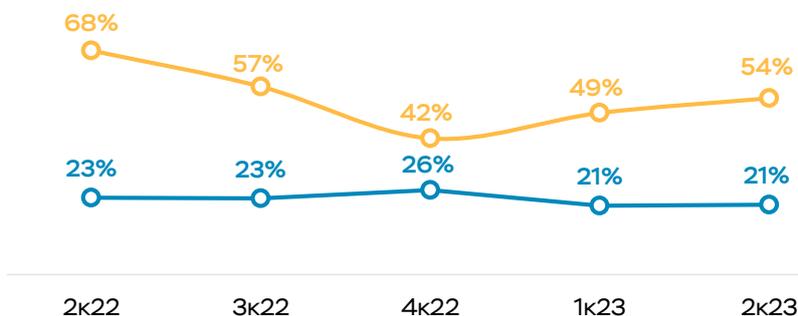
- Корсчета и короткие МБК в банках-нерезидентах
- Незаложенное рыночное обеспечение
- Требования к Банку России (за исключением ФОР)
- Денежные средства



Покрытие ликвидными активами клиентских средств

%

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





Достаточность капитала немного снизилась из-за выплаты дивидендов

Н1.0

12,3%

-0,4 п.п.

Н1.0 без учета
временных
послаблений ⁶⁷

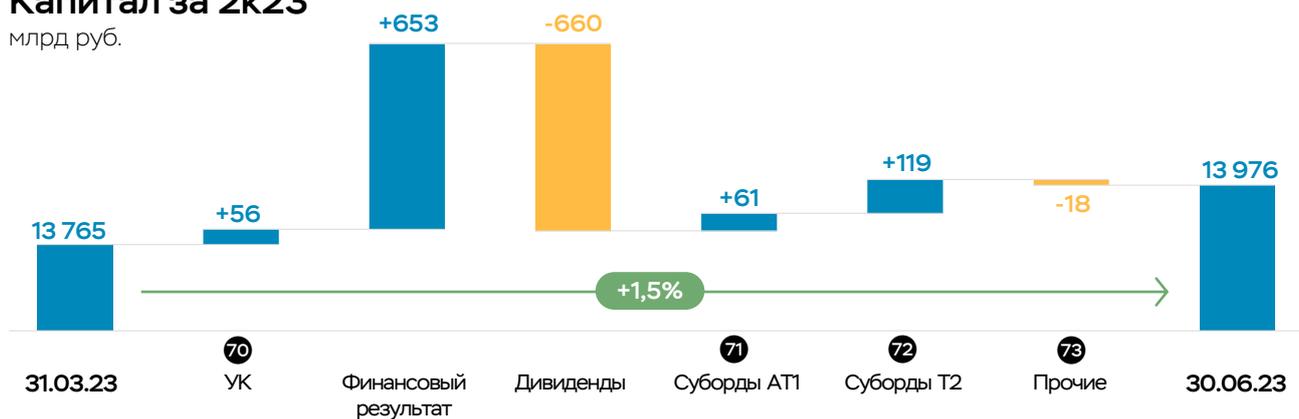
~11,8%

2к23 к 1к23

- Достаточность снизилась на 0,4 п.п. за счет того, что капитал вырос всего на 1,5%, в то время как АВР – более чем на 5%.
- Несмотря на высокую прибыль (811 млрд руб., см. стр. 25), регулятивный капитал вырос всего на 211 млрд руб., или 1,5%, по ряду причин. Во-первых, в капитал входит только часть прибыли (653 млрд руб.), без переоценки и корректировки по МСФО 9 (~130 млрд руб.). Во-вторых, банки выплатили значительные дивиденды из прибыли прошлых лет (660 млрд руб.). Рост капитала поддержали допэмиссии ⁶⁸, а также переоформление действующего депозита в субординированный займ одним из крупных банков (в общей сумме ~200 млрд руб.).
- АВР выросли на 5,1%, или 5,4 трлн руб., главным образом из-за наращивания кредитного портфеля юридических (+2,4 трлн руб.) и физических лиц (+1,7 трлн руб.) ⁶⁹, а также положительной переоценки валютных кредитов. Кроме того, все больший вклад в рост АВР вносят макронадбавки: выросли до 1,5% АВР с 1,2% из-за накопления макробуфера по ипотечным кредитам с повышенным риском (с 1 мая были повышены надбавки по ДДУ с LTV >70% и вторичному рынку с LTV от 85 до 90%).

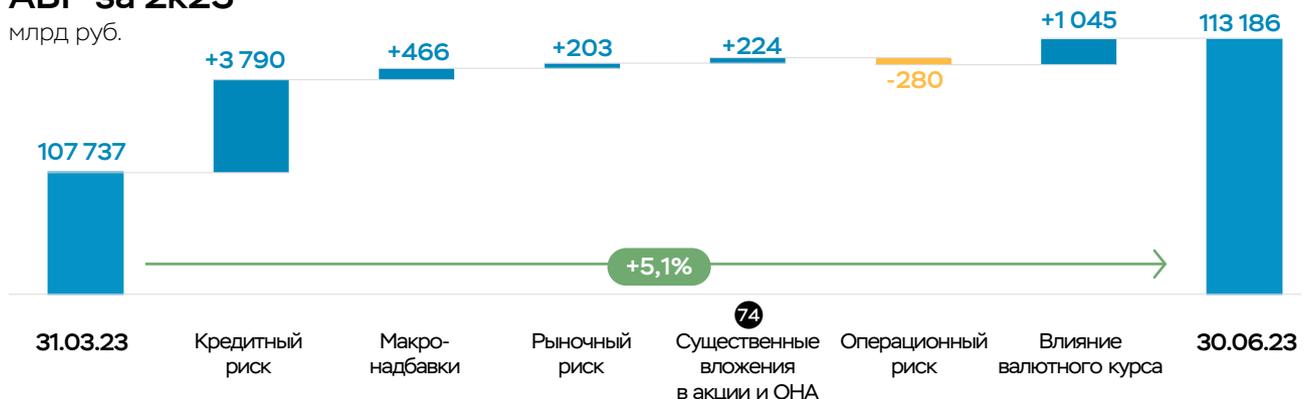
Капитал за 2к23

млрд руб.



АВР за 2к23

млрд руб.



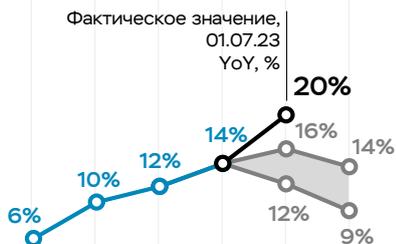


Базовый прогноз по банковскому сектору

'19 '20 '21 '22 '23 '24

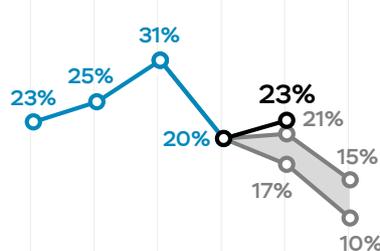
Темпы роста ¹

Корпоративные кредиты



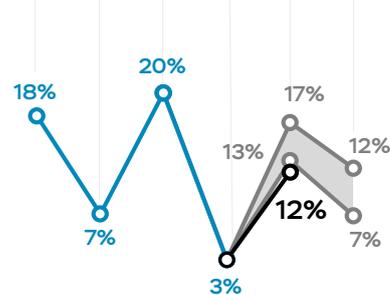
'19 '20 '21 '22 '23 '24

ИЖК

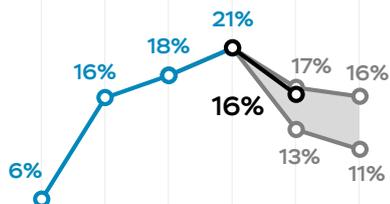


'19 '20 '21 '22 '23 '24

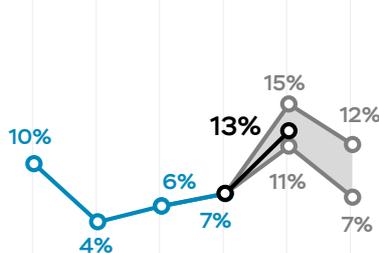
Прочие розничные кредиты



Корпоративные средства



Средства физлиц

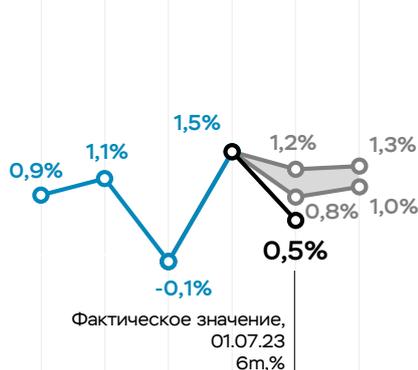


- Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 21 июля 2023 года, при этом в сентябре 2023 года запланирован пересмотр среднесрочного прогноза.

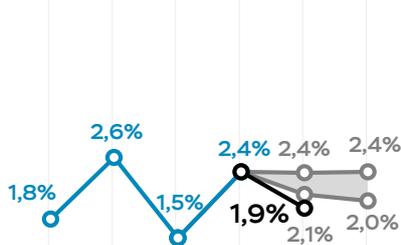
- Дополнительные комментарии по показателям представлены на соответствующих слайдах ежеквартального отчета.

Стоимость кредитного риска (CoR) ¹⁵

Корпоративный портфель



Розничный портфель



Чистая процентная маржа ¹²



Чистая прибыль

трлн руб.



'19 '20 '21 '22 '23 '24

'19 '20 '21 '22 '23 '24



Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

| Активы | 30.06.22 | 31.03.23 | 30.06.23 | QoQ |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 872 | 10 410 | 10 564 | -4% |
| в том числе счетаostro | 5 557 | 5 148 | 4 277 | -24% |
| Депозиты в Банке России | 3 180 | 3 544 | 2 754 | -22% |
| Обязательные резервы в Банке России | 146 | 265 | 271 | 2% |
| Межбанковские кредиты | 8 829 | 12 614 | 13 417 | 4% |
| Ценные бумаги | 15 357 | 19 398 | 20 238 | 2% |
| Облигации (с учетом переоценки) | 14 942 | 18 986 | 19 806 | 2% |
| Акции (с учетом переоценки) | 388 | 384 | 405 | 5% |
| Векселя (с учетом переоценки) | 28 | 28 | 27 | -6% |
| справочно: репо | 4 957 | 7 778 | 8 183 | 4% |
| Участие в уставных капиталах | 2 752 | 3 236 | 3 426 | 6% |
| Кредитный портфель и прочие размещенные средства | 69 884 | 83 873 | 88 881 | 4% |
| Кредиты выданные | 77 391 | 91 883 | 97 259 | 4% |
| Кредиты ЮЛ 75,76 | 50 088 | 61 642 | 65 273 | 4% |
| Кредиты ФЛ 75 | 25 573 | 28 330 | 30 008 | 6% |
| Начисленные проценты | 1 730 | 1 911 | 1 978 | 2% |
| Резервы на возможные потери | -6 920 | -7 556 | -8 000 | -6% |
| Переоценки и корректировки МСФО 9 | -587 | -454 | -377 | 19% |
| Требования по ПФИ | 1 016 | 546 | 807 | 48% |
| Прочие активы | 5 113 | 6 031 | 6 810 | 10% |
| Итого, активы | 116 149 | 139 917 | 147 168 | 3% |
| Обязательства | 30.06.22 | 31.03.23 | 30.06.23 | QoQ |
| Кредиты от Банка России | 2 931 | 4 361 | 4 176 | -4% |
| Средства банков | 9 819 | 13 768 | 14 791 | 5% |
| Государственные средства | 9 017 | 9 029 | 11 022 | 22% |
| Средства клиентов | 75 081 | 90 298 | 93 489 | 2% |
| Средства ЮЛ | 36 646 | 46 089 | 46 581 | -1% |
| Средства ФЛ | 32 936 | 36 956 | 39 277 | 5% |
| Счета эскроу | 3 828 | 4 060 | 4 400 | 8% |
| Прочие средства клиентов | 1 670 | 3 194 | 3 231 | -2% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 3 793 | 2 444 | 2 498 | 1% |
| Обязательства по ПФИ | 940 | 460 | 701 | 53% |
| Резервы по внебалансу | 258 | 255 | 276 | 8% |
| Прочие обязательства | 3 990 | 3 947 | 4 426 | 7% |
| Субординированный долг | - | 2 758 | 2 970 | 2% |
| Итого, обязательства | 105 829 | 127 322 | 134 348 | 4% |
| Балансовый капитал | 30.06.22 | 31.03.23 | 30.06.23 | QoQ |
| Уставный капитал и эмиссионный доход | 5 023 | 5 268 | 5 347 | 2% |
| Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП | -286 | -262 | -271 | -5% |
| Накопленная прибыль прошлых лет | 6 915 | 6 645 | 6 019 | - |
| Чистая прибыль текущего года | -1 518 | 881 | 1 692 | - |
| Прочие составляющие капитала | 186 | 64 | 34 | -48% |
| Итого, балансовый капитал | 10 320 | 12 596 | 12 820 | 2% |



Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

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

| Показатель | 2к22 | 1к23 | 2к23 |
|---|---------------|------------|------------|
| Чистые процентные доходы | 742 | 1 333 | 1 402 |
| процентные доходы | 2 891 | 2 683 | 2 837 |
| процентные расходы | -2 149 | -1 350 | - 1 435 |
| Чистые комиссионные доходы | 355 | 420 | 472 |
| Чистые доходы от ценных бумаг ⁷ | 75 | -22 | 33 |
| Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ ⁸ | -844 | 229 | 333 |
| Операционные расходы | -638 | -660 | -786 |
| Чистое доформирование резервов ⁹ | -1 033 | -291 | -474 |
| по кредитам ЮЛ | -567 | -29 | -130 |
| по кредитам ФЛ | -205 | -142 | -141 |
| по МБК и НОСТРО | 18 | -11 | -51 |
| по прочим активам | -279 | -109 | -152 |
| Прочее | 58 | 55 | 74 |
| Налоги | 50 | -188 | -251 |
| Чистая прибыль без Банка непрофильных активов | -1 235 | 876 | 803 |
| Банк непрофильных активов | -4 | 5 | 7 |
| Чистая прибыль банковского сектора | -1 239 | 881 | 811 |

Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

| | | | |
|--|-------------|------------|------------|
| Корректировки по чистым процентным доходам | 3 | -21 | -27 |
| Корректировки по доходам от ценных бумаг | -1 | 0 | 0 |
| Корректировки по чистому доформированию резервов | -402 | 137 | 156 |
| Итого без Банка непрофильных активов | -399 | 115 | 130 |
| Банк непрофильных активов | 8 | 1 | 1 |
| Итого по банковскому сектору | 391 | 114 | 131 |

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



Основные финансовые показатели банковского сектора

| Показатель | 30.06.22 | 31.03.23 | 30.06.23 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Капитал, % | | | |
| Достаточность капитала (H1.0) | 12,7 | 12,7 | 12,3 |
| Достаточность базового капитала (H1.1) | 9,6 | 9,6 | 8,7 |
| Достаточность основного капитала (H1.2) | 10,8 | 10,7 | 9,8 |
| Финансовый рычаг (H1.4) | 8,5 | 8,2 | 7,5 |
| Качество кредитного портфеля | | | |
| Доля ссуд IV–V к.к. (всего), в том числе: | 6,5 | 5,9 | 5,7 |
| по кредитам ЮЛ | 7,3 | 6,3 | 6,1 |
| по кредитам ФЛ | 5,1 | 5,1 | 4,8 |
| Покрытие резервами кредитов IV–V к.к. (всего), в том числе: | 116,1 | 118,7 | 121,2 |
| по кредитам ЮЛ | 111,0 | 114,8 | 117,1 |
| по кредитам ФЛ | 129,5 | 128,6 | 131,8 |
| CoR по ЮЛ, % 15 | 4,5 | 0,2 | 0,9 |
| CoR по ФЛ, % | 3,2 | 2,1 | 1,9 |
| Ликвидность, % | | | |
| Кредитный портфель / депозиты | 103,1 | 101,8 | 104,0 |
| Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях) | 23 | 21 | 21 |
| Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте) | 68 | 49 | 54 |
| Валютизация, % | | | |
| Средства организаций | 20,7 | 19,8 | 20,8 |
| Вклады ФЛ | 11,5 | 10,4 | 10,0 |
| Розничные кредиты | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Корпоративные кредиты | 15,8 | 16,2 | 16,8 |
| Прибыльность, % | | | |
| | 2к22 | 1к23 | 2к23 |
| Рентабельность активов | -4,1 | 2,6 | 2,3 |
| Рентабельность капитала | -46,9 | 28,9 | 25,6 |
| Чистая процентная маржа 12 | 2,9 | 4,6 | 4,6 |

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



Примечания (1/5)

| | | | |
|---|---|----|---|
| 1 | 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 ипотеке 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) |
| 2 | В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода | 9 | 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 |
| 3 | Основная прибыль включает ЧПД, ЧКД, операционные расходы и чистое доформирование резервов. Информация приведена по данным ф.о. 0409102 и 0409303 | 10 | Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер |
| 4 | Подробнее см. в пресс-релизе Сбербанка от 16.06.2023 «Сбербанк закрыл сделку по продаже дочерней компании в Австрии» | 11 | Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 21 июля 2023 года, при этом в сентябре 2023 года запланирован пересмотр среднесрочного прогноза |
| 5 | По данным Московской Биржи | 12 | 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 квартал/полугодие аннуализированы) |
| 6 | Компоненты прибыли приведены по данным ф.о. 0409102 с исключением Банка непрофильных активов | 13 | Показатель доходности активов (размещения) 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 (показатели за квартал аннуализированы) |
| 7 | Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги» | 14 | 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 (показатели за квартал аннуализированы) |



Примечания (2/5)

| | | | |
|----|--|----|--|
| 15 | Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов за квартал/полугодие к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов (показатели за квартал/полугодие аннуализованы) | 23 | 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 |
| 16 | Информация в разрезе валют приведена с учетом данных по ф.о. 0409303 (кредиты юридическим лицам), 0409601 (наличная иностранная валюта), 0409603 (корсчета), 0409501 (МБК), 0409302 (клиентские средства) и прочей доступной информации. В отношении прочих активов и обязательств в инвалюте сделано допущение, что они приходятся на недружественные валюты (USD, EUR) | 24 | Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты NPL 90+, по данным ф.о. 0409115 |
| 17 | Отношение ОВГ к регулятивному капиталу рассчитано с учетом данных ф.о. 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» и 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III»)» на соответствующие даты | 25 | Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 20.02.2023 «Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам» и от 26.05.2023 «Банк России переутвердил надбавки к коэффициентам риска, оставив их без изменений» |
| 18 | Регуляторная ОВГ включает внебалансовую позицию по банковским гарантиям, поручительствам и аккредитивам (около 5 млрд долл. США на 01.07.2023), которая не влияет на экономическую ОВГ | 26 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 28.07.2023 «Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам» |
| 19 | Финансовый результат от переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ определен по данным ф.о. 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций. Также включается переоценка резервов по валютным кредитам (без МБК), которая определяется по данным ф.о. 0409303 | 27 | Индексы цен на квартиры на первичном и вторичном рынках приведены по всем типам квартир. В качестве базового периода был взят 4к20, темпы прироста цен на квартиры посчитаны цепным методом на основе индекса цен, по данным Росстата |
| 20 | В показатель «неДДУ» могут включаться кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком | 28 | Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников (приведена с учетом сезонного сглаживания). В качестве базового периода был взят 4к20, темпы прироста денежных доходов посчитаны цепным методом на основе их изменения, по данным Росстата |
| 21 | Сегмент ИЖС включает в себя строительство и приобретение частных домов. По данным АО «ДОМ.РФ» | 29 | Под потребительскими кредитами понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты по данным раздела 3 ф.о. 0409115 |
| 22 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 11.04.2023 «Банк России ограничит рискованные ипотечные программы с экстремально низкими ставками» | 30 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 18.07.2023 «Меняются правила расчета полной стоимости кредита и отказа от платных услуг» |



Примечания (3/5)

| | | | |
|----|--|----|--|
| 31 | Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 21.11.2022 «Банк России установил макропруденциальные лимиты по потребительским кредитам» и от 20.02.2023 «Банк России сохранил значения макропруденциальных лимитов по потребительским кредитам» | 38 | Разбивка по сегментам приведена по данным ф.о. 0409303 с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики |
| 32 | Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 22.05.2023 «Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой» и от 31.08.2023 «Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой» | 39 | Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303 |
| 33 | Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 23.06.2023 «Банк России повышает макропруденциальные требования по необеспеченным потребительским кредитам» | 40 | Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ» |
| 34 | По данным китайских автопроизводителей | 41 | 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». Данные были ретроспективно скорректированы из-за уточнения реестра застройщиков |
| 35 | Корпоративные кредиты включают МСП и кредиты государственным структурам | 42 | В том числе, по оценкам Банка России, в рамках программы по приоритетным отраслям МСП (постановление Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764) за 2к23 было выдано ~180 млрд руб., в рамках программы стимулирования Корпорации МСП – ~65 млрд руб.) |
| 36 | По данным, полученным Банком России в рамках обследования реализации кредитными организациями требований Федерального закона от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» | 43 | 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 (см. примечание 41). Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303 |
| 37 | Более подробный анализ представлен в материале «О проектном финансировании строительства жилья в II квартале 2023 года» | 44 | 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 и более раз превышают средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку, либо кредиты, по которым 10% и более процентов 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 не включают кредиты свыше 8 млрд руб. и кредиты, выданные застройщикам жилья, – рассчитано по ф.о. 0409303 |



Примечания (4/5)

| | | | |
|----|--|----|--|
| 45 | Реструктуризации кредитов юридическим лицам рассчитываются в целом по банковскому сектору (без ВЭБ.РФ) по данным ф.о. 0409303 и включают кредиты ЮЛ, реструктурированные с начала отчетного периода, которые формируются по принципу учета первой проведенной реструктуризации для исключения случаев учета повторных реструктуризаций по одному и тому же кредитному договору | 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 |
| 46 | Корпоративные облигации включают облигации и еврооблигации компаний. Облигации «ВЭБ.РФ» входят в категорию «Прочие» | 55 | Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу по ф.о. 0409101 |
| 47 | Балансовая стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом накопленного купонного дохода, корректировок МСФО и за вычетом резервов | 56 | Максимальная процентная ставка определяется по данным оперативного мониторинга как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях десяти крупнейших КО, привлекающих наибольший объем вкладов физлиц |
| 48 | ОФЗ без учета еврооблигаций | 57 | Финансовые активы и обязательства сектора «Домашние хозяйства» по отдельным финансовым инструментам |
| 49 | Модифицированная дюрация ОФЗ рассчитана без учета еврооблигаций, а также без учета бумаг с плавающей ставкой купона, так как у них почти нулевая чувствительность к изменениям ставок, соответственно, будет происходить занижение показателя | 58 | Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в «Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации» , лист «Алгоритмы (табл. 11)» |
| 50 | В качестве минимального рейтинга при расчете доли облигаций с высоким кредитным рейтингом использовался рейтинг не ниже «А-» по национальной шкале | 59 | По данным пресс-релиза Минфина России от 05.07.2023 |
| 51 | Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации | 60 | Подробнее см. «Денежно-кредитные условия и трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики» , № 6, июнь 2023 года |
| 52 | По данным ф.о. 0409302 | 61 | В расчет высоколиквидных валютных активов включаются денежные средства, ностро-счета банков-нерезидентов, средства на счетах в НКЦ, МБК до 90 дней в банках-нерезидентах с исключением размещений в банках-нерезидентах SDN-банков в недружественных валютах и/или в недружественных странах. Также включены отдельные разовые корректировки по отдельным банкам |
| 53 | Валютная составляющая на конец периода пересчитывается с учетом курса на его начало | 62 | Из расчета валютных средств клиентов и валютных обязательств исключаются корпоративные валютные остатки в части SDN-банков, из расчета валютных обязательств исключаются также валютные обязательства по еврооблигациям |



Примечания (5/5)

| | | | |
|----|--|----|--|
| 63 | 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 03.03.2023 № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг» | 74 | Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК) |
| 64 | См. пресс-релиз Банка России от 05.04.2023 «Совет директоров Банка России принял решение о включении ценных бумаг в Ломбардный список» | 75 | Кредиты включают приобретенные права требования |
| 65 | Средства юридических и физических лиц, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков | 76 | Кредиты юридическим лицам включают прочие размещенные средства |
| 66 | Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.2021 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение») | | |
| 67 | При оценке влияния послаблений не учитываются послабления по заблокированным активам и ПВР | | |
| 68 | Подробнее см. в пресс-релизе ВТБ от 09.06.2023 «ВТБ завершил размещение дополнительного выпуска обыкновенных акций» | | |
| 69 | С исключением влияния валютной переоценки | | |
| 70 | Изменение по компоненту «уставный капитал и эмиссионный доход» не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев) | | |
| 71 | Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой | | |
| 72 | Чистое изменение Т2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой | | |
| 73 | В компонент «прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала | | |



Список сокращений

| | | | |
|--------------|---|--------|---|
| 2к23 | В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год | НКО | Небанковская кредитная организация |
| 1п23 | В подобного рода формах первая цифра обозначает полугодие, а две последние – год | НПС | Необеспеченное потребительское кредитование |
| АТ1 | Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал) | НКЦ | Национальный клиринговый центр |
| CoR | Стоимость кредитного риска (Cost of Risk) | ОВП | Открытая валютная позиция |
| LTV | Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value) | ОНА | Отложенные налоговые активы |
| NIM | Чистая процентная маржа | ОФЗ | Облигации федерального займа |
| NPL, NPL 90+ | Неработающие кредиты (Non-Performing Loans), кредиты с просроченной задолженностью на срок свыше 90 дней | ОФЗ-ПД | ОФЗ с постоянным купонным доходом |
| POS-кредит | Вид потребительского кредита, выдаваемый непосредственно в торговых точках без визита в КО | п.п. | Процентный пункт |
| ROE | Рентабельность капитала | ПВР | Подход к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов |
| SDN | Specially Designated Nationals and Blocked Persons List | ПДН | Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу) |
| SPV | Компания специального назначения (Special purpose vehicle) | ПК | Операции с повышенными коэффициентами риска |
| T2 | Tier 2 Capital (дополнительный капитал) | ПСК | Полная стоимость кредита |
| QoQ | Прирост за 2к23 | ПФИ | Производные финансовые инструменты |
| ABP | Активы, взвешенные по риску | РВП | Резервы на возможные потери |
| БК | Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка | РКО | Расчетно-кассовое обслуживание |
| ДДУ | Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия. Для целей данного отчета сегмент ДДУ используется для описания первичного рынка | СС | Справедливая стоимость |
| ИЖК | Ипотечное жилищное кредитование | УК | Уставный капитал |
| ИЖС | Индивидуальное жилищное строительство | ФК | Федеральное казначейство |
| к.к. | Категория качества | ФЛ | Физические лица |
| КО | Кредитная организация | ф.о. | Форма отчетности |
| МБК | Межбанковские кредиты | ФОР | Фонд обязательного резервирования |
| МПЛ | Макропруденциальные лимиты | ЧКД | Чистый комиссионный доход |
| МСП | Малое и среднее предпринимательство | ЧПД | Чистый процентный доход |
| МСФО | Международные стандарты финансовой отчетности | ЮЛ | Юридические лица |

