



Банк России

IV КВАРТАЛ 2024

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Март 2025



Ключевые события сектора в 4к24 [?] 1

Финансовый результат — 3



Прибыль сектора почти не изменилась по сравнению с 3к24 и составила **1,1 трлн рублей** ².

Общий финансовый результат с учетом положительной переоценки ценных бумаг напрямую в капитале составил **~1,3 трлн рублей**.

Фондирование — 18



Приток корпоративных средств ускорился (до **5,3** с **4,7%** в 3к24) из-за выплат исполнителям госзаказов, а также благодаря размещениям средств компаний-экспортеров.

Средства населения выросли на рекордные **5,2 трлн руб.** (**+9,9** после **+3,8%** в 3к24). Это связано с традиционным авансированием в декабре январских социальных платежей, а также выплатой годовых бонусов.

Розничные кредиты — 8



Рост ипотечного портфеля продолжил замедляться (до **1,5** ³ после **2,4%** в 3к24), в основном из-за высоких рыночных ставок.

Потребительское кредитование сократилось на **2,0%** после роста на **3,4%** в 3к24. В условиях жесткой денежно-кредитной и макропруденциальной политики банки значительно повысили требования к заемщикам и стали одобрять меньше заявок.

Ликвидность — 21



Объем рублевых ЛА увеличился на **1,2 трлн**, до **24,3 трлн руб.**, благодаря притоку клиентских средств на фоне сдержанного роста кредитов. Это позволило отдельным банкам снизить заимствования у Банка России под залог нерыночных активов в рамках основного механизма предоставления ликвидности (ОМ).

Средства клиентов росли быстрее ЛА. В результате покрытие рублевых средств клиентов ликвидными активами снизилось до **21,3** после **22,9%** на 01.10.24.

Корпоративные кредиты — 13



Рост корпоративного портфеля замедлился до **2,9** после **6,4%** в 3к24. Частично это связано с тем, что компании, получившие в конце года возмещение по госконтрактам, активно погашали долги перед банками.

Прирост обеспечили рублевые кредиты (**+5,9%**), основная часть которых пришлось на сегменты, менее чувствительные к ужесточению ДКУ. Валютные кредиты сократились на **12,8%** за счет ряда крупных погашений и конвертаций в рубли.

Капитал — 22



Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора увеличился на **0,4 п.п.**, до **12,5%**. Причиной стал опережающий темп прироста капитала (**+5,5%**) относительно АВР (**+2,6%**). Капитал в 4к24 увеличился благодаря прибыли. АВР росли не так активно.

Ценные бумаги — 17

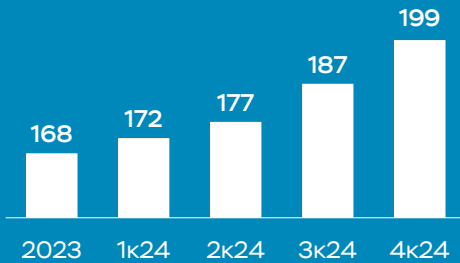


Портфель ценных бумаг (без учета внутригрупповых сделок секьюритизации) вырос на значительные **4 трлн рублей**. В основном банки покупали ОФЗ (**+2,3 трлн руб.**), но также нарастили вложения в корпоративные облигации (**~0,9 трлн руб.**).

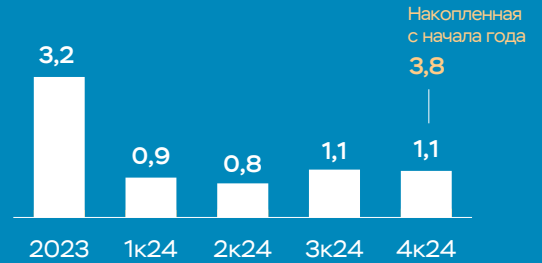


Основные показатели банковского сектора 4

Активы
трлн руб.

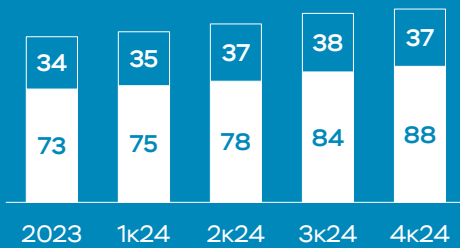


Чистая прибыль
трлн руб.



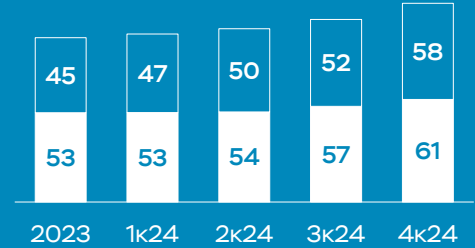
Кредитный портфель
трлн руб.

□ Физические лица
■ Юридические лица



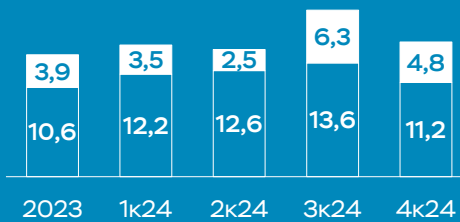
Средства клиентов
трлн руб.

□ Физические лица
■ Юридические лица

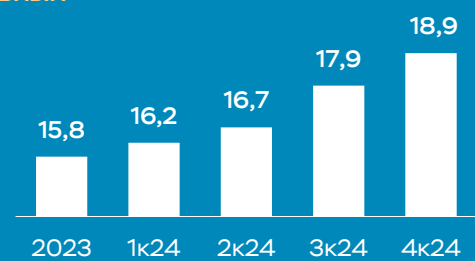


Средства гос-ва и Банка России
трлн руб.

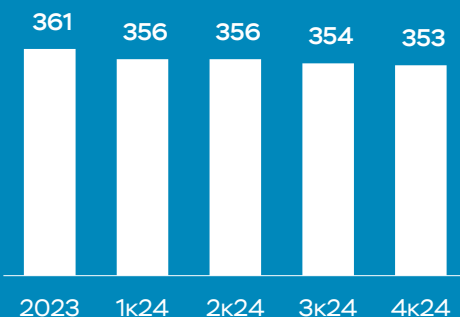
■ Средства Банка России
□ Госсредства



Регулятивный капитал
трлн руб.



Действующие КО
ед.



Причины ухода КО с рынка
ед.





Прибыль в 4к24 сильно поддержали неосновные доходы

Чистая прибыль ⁵

1,1 трлн руб. 4к24

1,1 трлн руб. 3к24

ROE

23,8% 4к24

26,6% 3к24

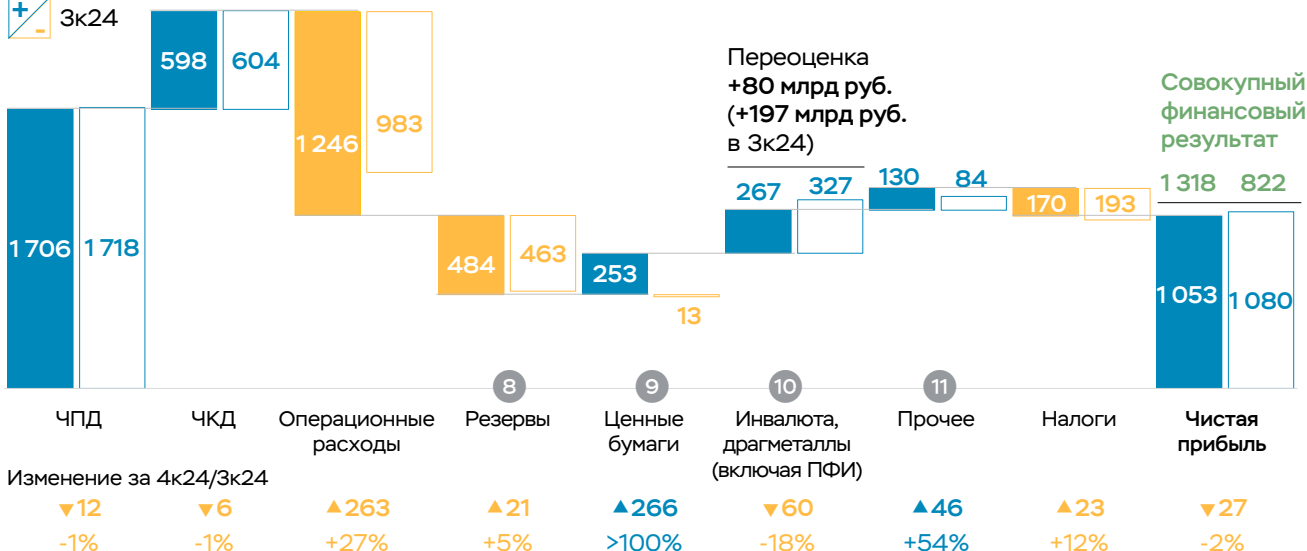
- Чистая прибыль составила **1 053 млрд руб.** ⁵, практически не изменившись с 3к24 (-27 млрд руб., -2%), однако в ее структуре значительно выросла доля неосновных доходов.
- Основная прибыль сократилась до **574 млрд руб.** (-302 млрд руб.) из-за роста операционных расходов (**+263 млрд руб.**, +27%), в том числе:
 - традиционных для конца года высоких административных затрат (**+82 млрд руб.**, +24%, в основном на маркетинг) и расходов на персонал (**+77 млрд руб.**, +17%). Последнее вызвано переносом отдельными банками ежегодного вознаграждения на декабрь из-за введения с 01.01.25 прогрессивной шкалы НДФЛ ⁶;
 - обесценения НМА (**+41 млрд руб.**) у отдельных банков в основном в результате замещения иностранного ПО.
- ЧПД и ЧКД, а также расходы на резервы в целом остались на уровне 3к24. При этом существенно сократились расходы на резервы по кредитному портфелю (**-120 млрд руб.**, -33%), в основном по физлицам, поскольку люди обычно активнее выплачивают кредиты перед новым годом (см. с. 6). Одновременно банки признали больше потерь по прочим активам (**+140 млрд руб.**, +140%), в том числе экосистемным.
- Неосновные доходы выросли на существенные **252 млрд руб.**, до **650 млрд руб.** (+63% к 3к24), в основном за счет переоценки неторгуемых инвестиций (~215 млрд руб.). Точность оценок по таким вложениям оценить сложно – в перспективе риски по ним будут ограничивать РЧЛ. Кроме того, банки увеличили дивиденды от дочерних НФО (**+66 млрд руб.**), но меньше заработали на валюте (-60 млрд руб. к 3к24, см. с. 7).
- Финансовый результат с учетом прочего совокупного дохода ⁷ (в основном от положительной переоценки ценных бумаг в капитале) вырос до **1 318 млрд руб.** (+496 млрд руб. к 3к24).

Компоненты прибыли за 4к24/3к24 ⁵

млрд руб.

4к24

3к24

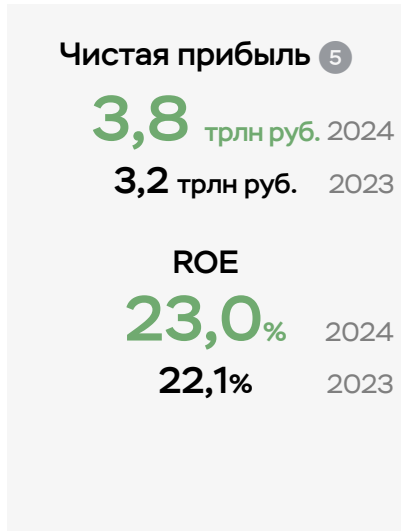


Изменение за 4к24/3к24

Примечания приведены на с. 29–35 обзора.



Прибыль за 2024 год выросла, но убытки частично отражены напрямую в капитале



- В 2024 году прибыль увеличилась до **3,8 трлн руб.** ⁵ (+628 млрд руб., +20% к 2023 году), но доходность на капитал (ROE) практически не изменилась (23%, +0,9 п.п.) из-за роста бизнеса.
- Основная прибыль выросла до **3,2 трлн руб.** (+260 млрд руб., +9%), в том числе:
 - ЧПД увеличился на **660 млрд руб.** (+11%) из-за сильного роста активов, а также значительной доли кредитов с плавающими ставками, однако маржа несколько сократилась (4,4 после 4,7% в 2023 году, см. с. 5);
 - ЧКД вырос на **246 млрд руб.** (+13%), в основном за счет комиссий за переводы (+190 млрд руб., +25%) и РКО (+156 млрд руб., +15%), благодаря росту транзакционной активности ¹²;
 - расходы на резервы сократились на **129 млрд руб.** (-7%), главным образом из-за погашения ряда старых проблемных кредитов юрлиц. В целом высокие процентные ставки пока не приводят к росту кредитных потерь банков в корпоративном сегменте (см. с. 6);
 - из-за развития бизнеса росли операционные расходы (+774 млрд руб., +24%), в основном на персонал (+250 млрд руб., +15%) и маркетинг (+86 млрд руб., +33%), а также на страхование (+78 млрд руб., +31%), в том числе взносы в ФОСВ за счет увеличения количества вкладов и расширения страхового периметра ¹³). Кроме того, из-за активного замещения импортного ПО выросли расходы на амортизацию НМА (+71 млрд руб.).
- Неосновная прибыль увеличилась до **1,36 трлн руб.** (+285 млрд руб., +26%) благодаря доходам от операций с ценными бумагами (+283 млрд руб. к 3к24), полученным в основном в 4к24 (см. с. 3).
- С учетом прочего совокупного убытка ⁷ в капитале (-0,4 трлн руб.) финансовый результат составил **3,4 трлн руб.** (3,0 трлн руб. за 2023 год).
- В 2025 году мы ожидаем прибыль в размере **3,0–3,5 трлн руб.** (см. с. 24) с учетом сжатия маржи и роста стоимости риска (см. с. 5–6).

Компоненты прибыли за 2024/2023 ⁵



Примечания приведены на с. 29–35 обзора.



Маржа сократилась из-за роста ставок по средствам компаний

Чистая процентная маржа (NIM)

4,2%

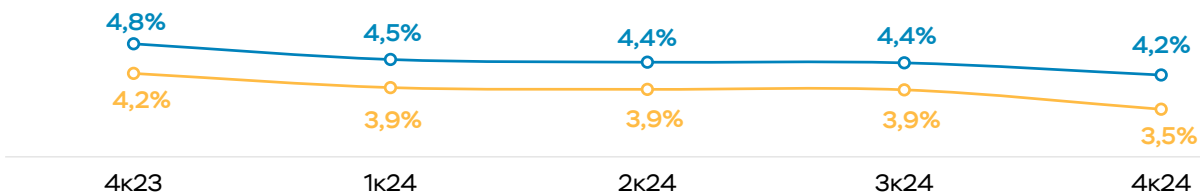
4к24

- Чистая процентная маржа снизилась на 0,2 п.п., до 4,2% ¹⁵, из-за опережающего роста стоимости фондирования (+2,3 п.п.) по сравнению с доходностью активов (+2,1 п.п.).
- Стоимость фондирования увеличилась в основном из-за удорожания средств компаний (+2,5 п.п.), а по физлицам рост был более сдержанным (+1,9 п.п.). На динамику повлияло повышение ключевой ставки в октябре на 2 п.п., до 21%, и усиление конкуренции за клиентские средства из-за необходимости выполнять НКЛ (см. с. 21).
- Стоимость фондирования по средствам юрлиц росла быстрее, чем по физлицам, в том числе за счет того, что средства компаний чувствительнее к изменению процентной ставки из-за более короткого срока их размещения. Так, на срок до 30 дней у компаний приходится ~60% средств (~30% у физлиц), и они быстрее обернулись по новым ставкам, чем вклады физлиц (которые в основном размещаются более чем на 3 месяца).
- Доходность активов также росла быстрее в корпоративном сегменте (+2,3 п.п.), чем в розничном (+2,0 п.п.), за счет:
 - высокой доли кредитов по плавающим ставкам (~55% кредитного портфеля) в сравнении с ~25% в рознице в рамках льготной ипотеки;
 - роста кредитования юрлиц по более высоким ставкам, в то время как розничное кредитование существенно замедлилось (см. с. 8-12);
 - временного снижения процентных доходов по кредитам физлицам, так как некоторые банки отражают субсидии по ипотечным госпрограммам с задержкой (после их согласования с оператором программ).
- По итогам 2025 года мы ожидаем маржу в диапазоне 4,0-4,4% (см. с. 24). На нее будет влиять высокий уровень стоимости фондирования из-за конкуренции банков за средства клиентов.

Чистая процентная маржа ¹⁵

%

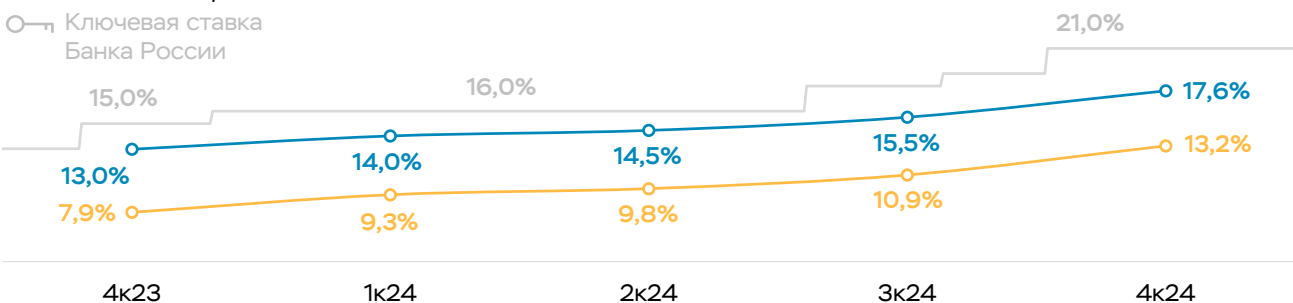
— Сектор
— Без учета Сбербанка



Доходность размещения ¹⁶ и стоимость фондирования ¹⁷

%

— Стоимость фондирования
— Доходность размещения
— Ключевая ставка Банка России





Стоимость риска сократилась как в корпоративном сегменте, так и в рознице

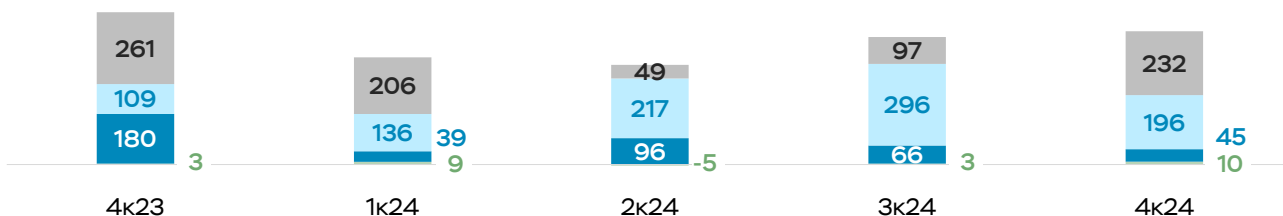


- Стоимость кредитного риска (CoR) ¹⁸ в рознице нормализовалась на уровне **2,1%** после сильного роста в 3к24 (**3,2%**), приблизившись к среднеисторическому значению. Возможно, платежная дисциплина розничных заемщиков в конце года улучшилась из-за авансирования январских социальных платежей и годовых бонусов.
- Мы ожидаем, что CoR в рознице за 2025 год составит **2,5–2,9%** (см. с. 24) из-за большего вызревания портфеля НПС по сравнению с прошлым годом (CoR составила **2,3%**) в условиях жестких ДКУ.
- Стоимость риска по корпоративным кредитам снизилась до **0,2%** (-0,1 п.п. к 3к24), на что повлияло восстановление резервов у отдельных банков за счет погашения крупных проблемных кредитов. Без учета этого эффекта CoR была заметно выше, но все еще ниже среднеисторического значения (~1%).
- Большинство компаний сохраняют высокую прибыль и могут обслуживать кредиты даже по более высоким ставкам. В то же время мы считаем, что рост ставок окажет давление на компании с высокой долговой нагрузкой, поэтому корпоративная CoR на 2025 год прогнозируется в размере **0,8–1,2%** (см. с. 24).
- Расходы на прочие резервы выросли до **232 млрд руб. (+135 млрд руб.)** ¹⁴, что в основном вызвано резервированием вложений в экосистемы. Кроме того, в 4к24 банки создавали резервы по неурегулированным спорам (свыше **30 млрд руб.**) и ряду проблемных активов.

Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов ⁸

млрд руб.

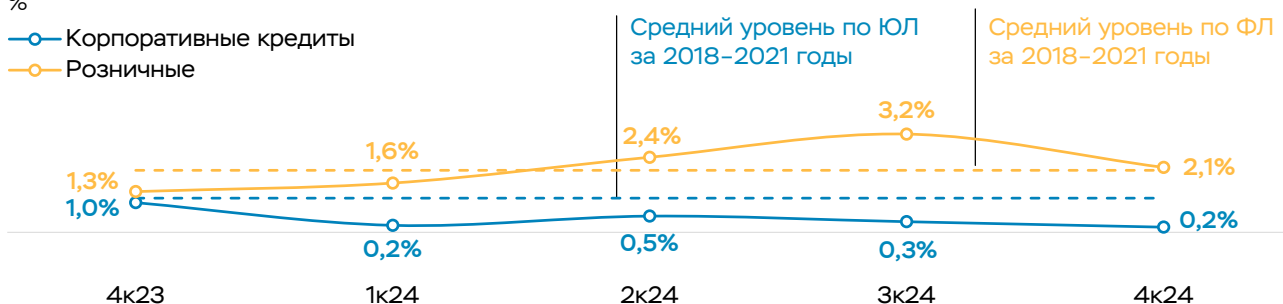
- МБК
- Корпоративные кредиты
- Розничные
- Прочие



Стоимость кредитного риска (CoR) ¹⁸

%

- Корпоративные кредиты
- Розничные





ОВП сохраняется на низком уровне второй квартал подряд

ОВП
1,9 млрд долл. США
 на 01.01.25

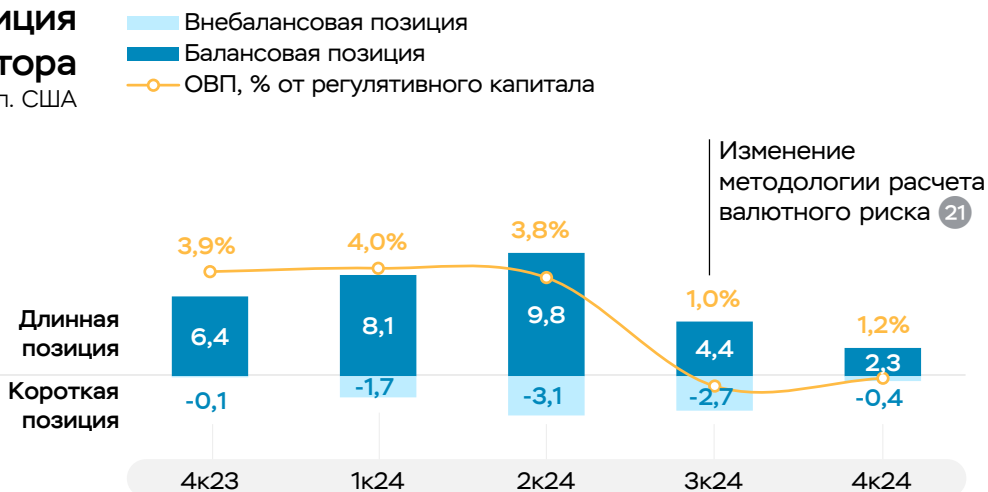
1,2% капитала ¹⁹
+0,2 п.п.

4к24 к 3к24

- В 4к24 открытая валютная позиция ²⁰ почти не изменилась и составила **1,9 млрд долл. США (0,2 трлн руб. в рублевом эквиваленте)**, или **1,2%** от капитала сектора (при лимите в 10%).
- Балансовая позиция снизилась (до **2,3 млрд долл. США, 1,4%** от капитала) в основном за счет погашений и конвертаций в рубли валютных кредитов. Чтобы сохранить низкую ОВП, банки также сократили свои позиции по хеджирующим сделкам, из-за чего короткая внебалансовая позиция уменьшилась почти до нуля.
- Общая прибыль от валютной переоценки составила всего **~10 млрд руб.** из-за небольшого размера ОВП и практически не изменившегося курса рубля к евро и юаню (ослабление на **2%** к обеим валютам в 4к24 при **11** и **12%** в 3к24 соответственно). При этом в ОФР отражена прибыль в размере **80 млрд руб.**, которая на **70 млрд руб.** нивелировалась отрицательной переоценкой в капитале бессрочных валютных субординированных инструментов.

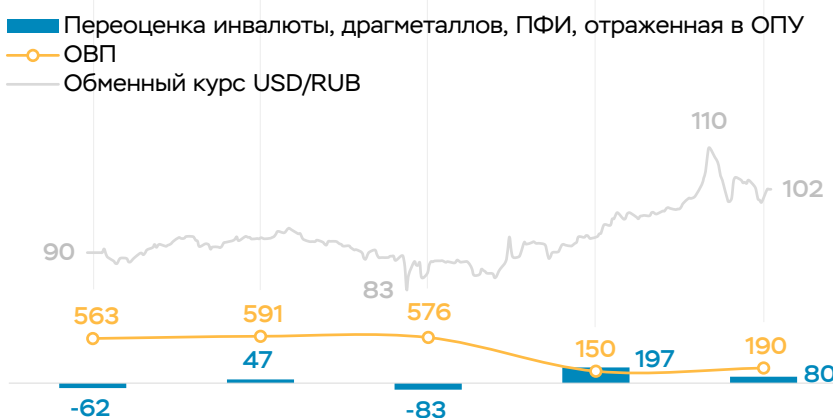
Валютная позиция банковского сектора

млрд долл. США



Финансовый результат от валютной переоценки инвалюты, драгметаллов и ПФИ

без учета доходов от конверсионных операций ²² млрд руб.





Ипотека замедлилась из-за высоких ставок в рыночном сегменте

Объем портфеля

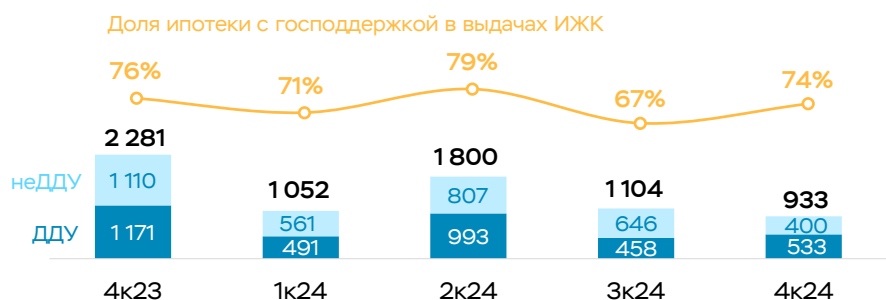
20,1 трлн руб.
+1,5%

4к24 к 3к24

- Ипотечный портфель вырос всего на **1,5%** (**2,4%** в 3к24). Основной причиной замедления стали высокие ставки по рыночной ипотеке.
- Выдачи в целом сократились на **16%**, до **0,9 трлн** с **1,1 трлн руб.** в 3к24, при этом ипотека с господдержкой уменьшилась всего на **6%** и осталась на уровне **0,7 трлн рублей**. В результате доля льготных программ в общем объеме выдач выросла до **74** с **67%** в 3к24.
- Драйвером роста остается «Семейная ипотека», по которой выдано **560 млрд руб.** (~80% всей ипотеки с господдержкой в 4к24). Кроме того, в рамках «Льготной ипотеки» были транши по старым кредитам (~45 млрд руб.).
- В 4к24 банки столкнулись со значительным снижением маржинальности ипотеки с господдержкой из-за резкого роста стоимости фондирования в условиях сильной конкуренции за клиентские средства (см. с. 5). Это привело к тому, что отдельные банки стали использовать различные схемы (в том числе требовать комиссии для снижения минимального первоначального взноса до 20%) либо вообще останавливали выдачи. Чтобы обеспечить бесперебойность выдач, Минфин России временно увеличил субсидию так, чтобы обеспечить общую доходность для банка на уровне **КС + 3,0 п.п.** по кредитам на покупку квартиры и на уровне **КС + 3,5 п.п.** для ИЖС ²³.
- Средневзвешенная ставка ²⁴ в сегменте ДДУ ²⁵ сохраняется на уровне ~6%. В сегменте неДДУ ставка увеличилась на **1,6 п.п.**, хотя и остается невысокой (**13,4%**) за счет ипотеки на готовое жилье от застройщика, доступное в рамках госпрограмм.
- Всего за 2024 год ипотека выросла на **13,4%** (**+34,5%** за 2023 год). В 2025 году мы ожидаем, что портфель увеличится на умеренные **3–8%** ²⁶ (см. с. 23).

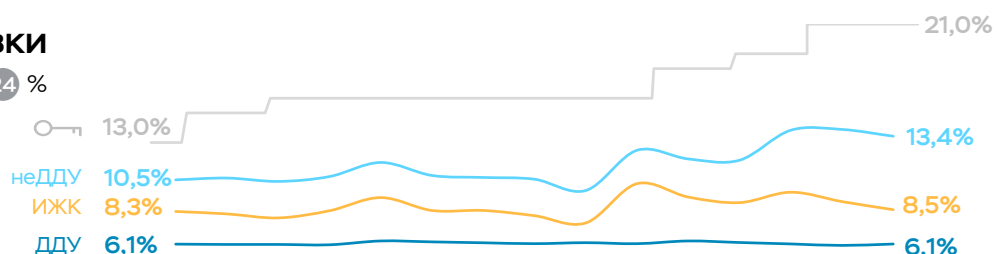
Выдачи

млрд руб.



Ставки

²⁴ %





Качество выдач ипотеки улучшилось под действием макропруденциальных мер

Проблемные кредиты ²⁷

0,8% NPL 90+

+0,1 п.п.

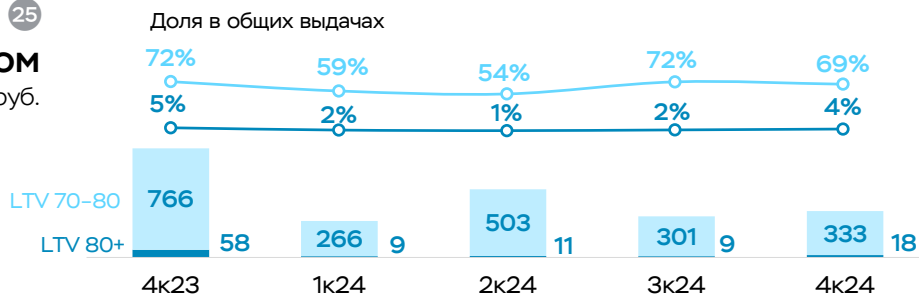
4к24 к 3к24

13% LTV 80+

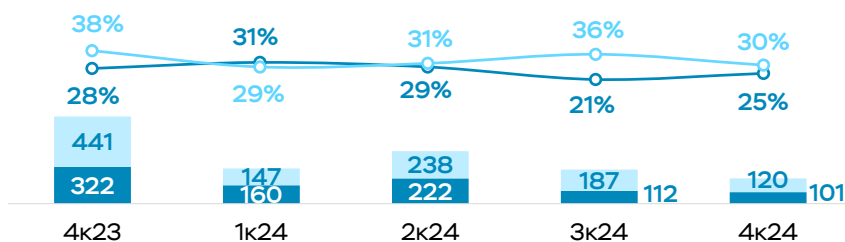
по выдачам за 4к24

- Сохраняются хорошие показатели качества ипотечного портфеля – доля кредитов с просрочкой более 90 дней (NPL 90+) составила **0,8%**. Такие кредиты на **~60%** покрыты резервами.
- В сегменте ДДУ банки почти не выдавали кредиты с первоначальным взносом менее 20% (LTV 80+), что связано с требованиями льготных программ и высокими макронадбавками ²⁸. В сегменте неДДУ доля выдач с LTV 80+ составила умеренные **~25%**, хотя такие кредиты в основном предоставлялись заемщикам с высокой долговой нагрузкой, что несет дополнительные риски. Доля ипотеки заемщикам с ПДН 70+ в сегменте ДДУ снизилась до **13** с **15%** в 3к24, а в сегменте неДДУ составила около одной трети.
- Доля выдач с LTV 70–80 по-прежнему высокая (**69%**), и весомая часть таких кредитов выдается близко к верхней границе, то есть с первоначальным взносом в 20,1–21,0%. Реальный LTV еще выше: при необходимости продать квартиру ее фактическая цена на вторичном рынке может быть ниже, чем на первичном, в том числе из-за схем с завышением стоимости жилья. Это несет риски для заемщика, так как даже после продажи квартиры он может остаться должен банку.
- С учетом накопления значительного макробуфера (**1,6%** на 01.01.25 при целевом уровне **2,0%**) с 01.03.25 смягчены макронадбавки по кредитам с LTV менее 80% и ПДН менее 70% ²⁹. Дополнительное снижение надбавок может быть рассмотрено после установления МПЛ ³⁰ (предположительно с 01.07.25), позволяющих напрямую ограничивать выдачи рискованной ипотеки.

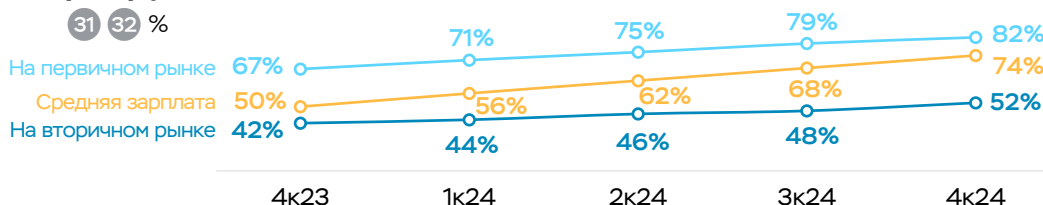
Выдачи ДДУ ²⁵
с повышенным риском
млрд руб.



Выдачи неДДУ ²⁵
с повышенным риском
млрд руб.



Индекс цен на квартиру
³¹ ³² %





Потребительское кредитование значительно охладилось

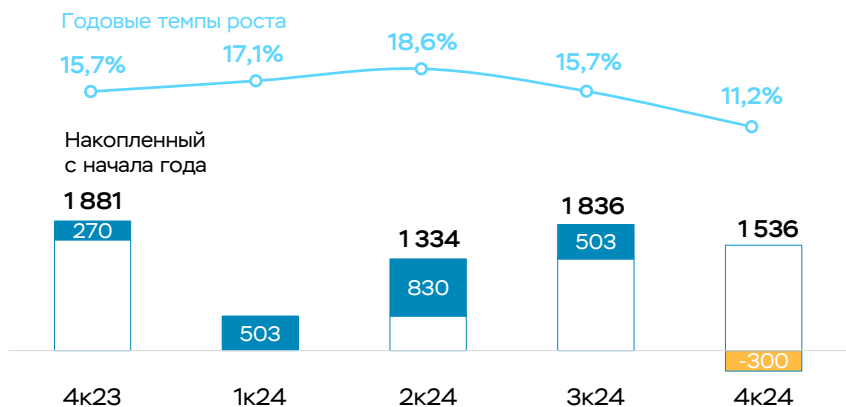
Объем портфеля ³³

14,1 трлн руб.
-2,0%

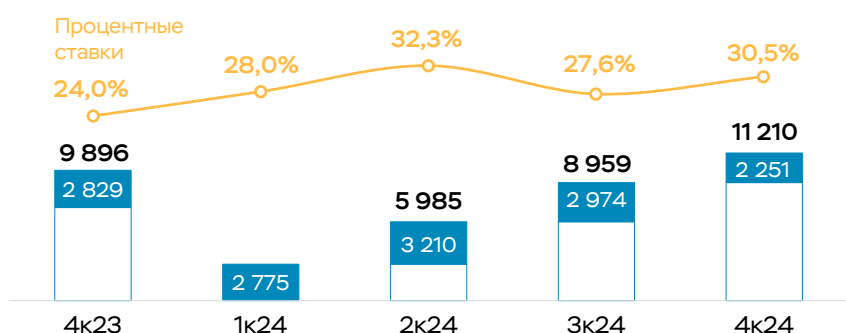
4к24 к 3к24

- Портфель необеспеченных потребительских ссуд сократился на 2,0% (с корректировкой на крупные сделки секьюритизации внутри банковской группы ³⁴) после +3,4% в 3к24. В условиях жесткой денежно-кредитной и макропруденциальной политики (см. с. 11) банки существенно повысили требования к заемщикам и одобрили меньше заявок.
- Выдачи НПС ³⁵ сократились почти на четверть – до 2,3 трлн с 3,0 трлн руб. в 3к24, при этом более 70% выданных (1,6 трлн руб.) пришлось на кредитные карты. Люди стремились сохранить средства на вкладах, а для текущих расходов использовали кредитные карты в грейс-период. Однако, учитывая строгие МПЛ (см. с. 11), банки сократили лимиты по новым кредитным картам на ~30% по сравнению с 3к24.
- Банки, которые некорректно рассчитывали ПСК по кредитным картам ²⁴, к концу 4к24 привели методику расчета в соответствие с требованиями закона. Это дополнительно повлияло на рост ПСК по необеспеченным потребительским кредитам ²⁴, которая увеличилась до 30,5 после 27,6% в 3к24.
- Всего за 2024 год портфель потребительских кредитов вырос на 11,2% (+15,7% за 2023 год). По нашим оценкам, в 2025 году потребительское кредитование продолжит замедляться, в том числе из-за высокой стоимости кредитов и жесткого макропруденциального регулирования. Годовая динамика будет в диапазоне от -1 до +4% (см. с. 23).

**Прирост
портфеля**
млрд руб.



**Выдачи
и ставки (ПСК)**
²⁴ ³⁵ млрд руб.





Макропруденциальные меры постепенно улучшают качество выдач НПС

Проблемные кредиты ²⁷

8,9% NPL 90+

+1,0 п.п.

4к24 к 3к24

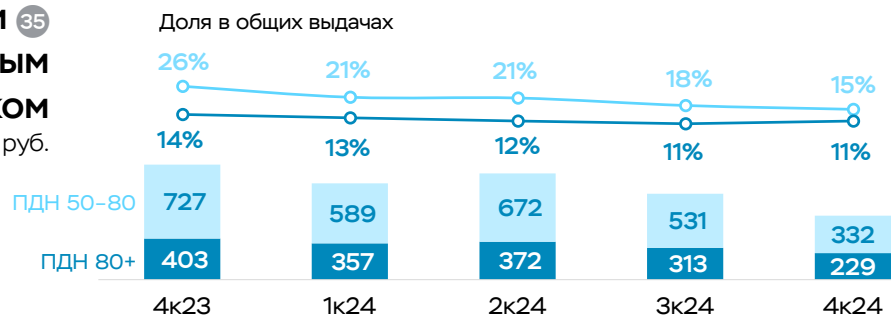
11% ПДН 80+

по выдачам за 4к24

- Доля проблемных необеспеченных потребительских кредитов (NPL 90+) увеличилась на **1,0 п.п.**, до **8,9% (79 млрд руб.** в абсолютном выражении). Это связано с постепенным вызреванием кредитов, выданных в период бурного роста портфеля в конце 2023 – начале 2024 года по высоким ставкам. Кредиты выдавались в том числе новым заемщикам без кредитной истории и с низкой долговой нагрузкой, риски по которым оценить сложнее. Тем не менее проблемные потребительские кредиты хорошо покрыты индивидуальными резервами (~90% на 01.01.25).
- Макропруденциальные меры обеспечили достаточно хорошее качество выдач потребительских кредитов: доля кредитов с ПДН 80+ составила **11%**, а с ПДН 50–80 – **15%**. С 01.09.24 макронадбавки действуют практически по всем необеспеченным потребительским кредитам ³⁶, а с 01.11.24 – и по нецелевым под залог транспортных средств ³⁷. Кроме того, в 4к24 действовали строгие МПЛ ³⁶, которые будут сохранены и в 1–2к25 ³⁸.
- При этом для повышения риск-чувствительности регулирования с 01.12.24 несколько смягчены макронадбавки по нецелевым потребительским кредитам с ПСК 30+ ³⁸: с момента утверждения надбавок ключевая ставка выросла на 5 п.п., поэтому банки стали увеличивать ПСК из-за удорожания фондирования. Кроме того, с 01.02.25 снижены макронадбавки по кредитным картам в грейс-период ³⁹, так как у клиентов, которые погашают задолженность в этот период, обычно более надежный риск-профиль.

Выдачи ³⁵ с повышенным риском

млрд руб.



МПЛ %

Категория	С 01.09.23 повышены макронадбавки для кредитов с ПДН 50+			Макронадбавки повышены в два этапа: 01.07.24 и 01.09.24			
	4к23	1к24	2к24	3к24	4к24	1к25	2к25
ПДН 50–80 Кредиты наличными	30%	25%	25%	20%	15%	15%	15%
	20%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
ПДН 80+ Кредиты наличными	5%	5%	5%	5%	3%	3%	3%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Срок 5+ лет Кредиты наличными	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%



Рынок автокредитования в конце года значительно охладился

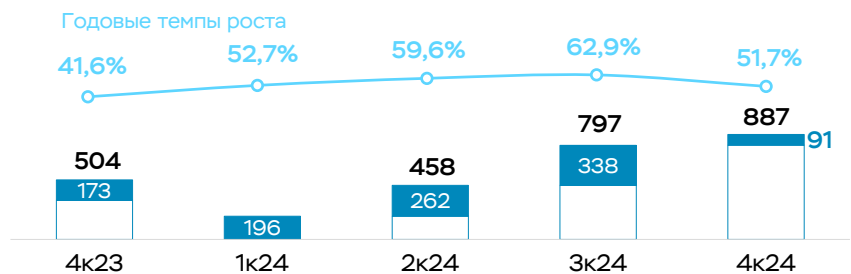
Объем портфеля ³³

2,6 трлн руб.
+3,6%

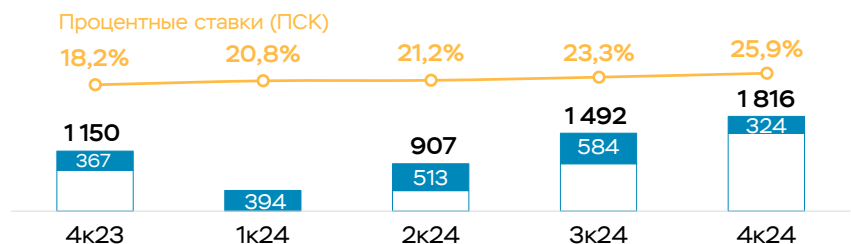
4к24 к 3к24

- Рост портфеля автокредитов замедлился почти в 5 раз, до **3,6%** после **15,6%** в 3к24. Объемы выдач сократились на **45%**, до **323 млрд** с **584 млрд руб.** в 3к24. Резкий спад вызвали повышение утилизационного сбора с 01.10.24 ⁴⁰ и общее удорожание кредитов.
- ПСК по автокредитам продолжила расти (**+2,6 п.п.**, до **25,9%** с **23,3%** в 3к24, исключая кредиты с субсидиями автодилеров или автопроизводителей) на фоне увеличения ключевой ставки.
- Мы ожидаем, что в 2025 году темпы роста автокредитов будут умеренными из-за высоких цен на автомобили (в том числе повлияют планы по дальнейшему поэтапному повышению утилизационного сбора ⁴⁰), большой стоимости кредитов, а также жесткой макропруденциальной политики (с 01.07.24 введены макронадбавки для автокредитов, выданных заемщикам с ПДН 50+ ⁴¹).
- Качество портфеля автокредитов пока приемлемое: доля NPL 90+ на 01.01.25 составила **3,1%** (**+0,2 п.п.** по сравнению с 01.10.24). В абсолютном выражении объемы проблемной задолженности выросли незначительно – на **5 млрд руб.**, до **79 млрд** с **74 млрд рублей**. Это связано с постепенным вызреванием кредитов, выданных в 2023 году и начале 2024 года заемщикам с высокой долговой нагрузкой. Такие кредиты достаточно покрыты резервами (**66%** на 01.01.25) с учетом наличия залога.
- Стандарты автокредитования продолжили улучшаться после введения с 01.07.24 макронадбавок для автокредитов с ПДН 50+ ⁴¹. Так, в 4к24 на кредиты с ПДН 50+ пришлось **30%** всех выдач после **40%** в 3к24 и **61%** в 1–2к24. Кроме того, в 2025 году Банк России получил полномочия устанавливать МПЛ в автокредитовании, что позволит напрямую ограничить выдачи в наиболее рискованных сегментах ³⁰.

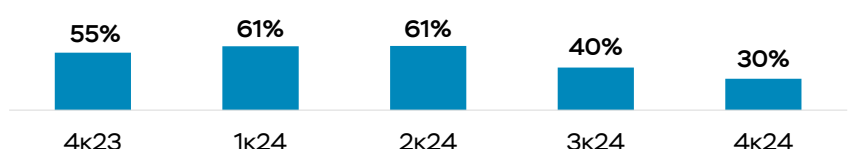
Прирост портфеля
млрд руб.



Выдачи и ставки (ПСК)
²⁴ ³⁵ млрд руб.



Выдачи с ПДН 50+
%





Рост корпоративных кредитов замедлился

Объем портфеля ⁴²

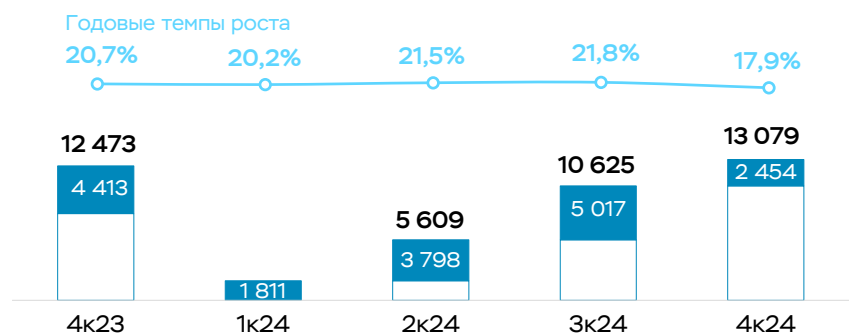
87,8 трлн руб.

+2,9%

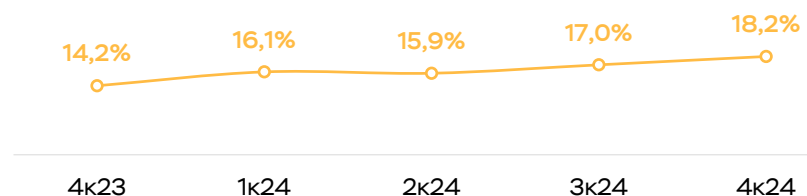
4к24 к 3к24

- Корпоративный портфель с учетом МСП и госсектора вырос на **2,9%** (+2,5 трлн руб.), что в 2 раза меньше, чем в 3к24 (+6,4%, +5,0 трлн руб.), но выше среднего уровня четвертого квартала 2017–2021 годов (~2,4%).
- Прирост обеспечили рублевые кредиты (+5,9%, +4,2 трлн руб.), основная часть которых пришлась на менее чувствительные к ужесточению ДКУ сегменты.
- Кредиты в основном привлекали компании из отраслей промышленности (0,8 трлн руб.), электроэнергетики (0,3 трлн руб.) и добычи металлов (0,3 трлн руб.). До 60% кредитных средств они направили на реализацию крупных инвестиционных проектов, которые часто выгоднее продолжать даже по высоким ставкам, чем замораживать.
- Кредитование компаний из сферы недвижимости выросло на умеренные 0,3 трлн после 1,1 трлн руб. в 3к24. Главным драйвером роста оставалось строительство жилья (+0,2 трлн после +0,7 трлн руб. в 3к24), где ставки зависят от наполнения счетов эскроу. Прирост в этом сегменте значительно замедлился из-за традиционно больших объемов ввода жилья в конце года, раскрытия счетов эскроу и, соответственно, погашения ранее выданных кредитов ⁴³ (см. с. 19).
- Валютные кредиты сократились на 12,8% (-1,7 трлн руб. в рублевом эквиваленте) за счет ряда крупных погашений и конвертаций в рубли.
- Всего за 2024 год корпоративные кредиты выросли на 17,9% (+20,7% за 2023 год). В 2025 году мы ожидаем более умеренного прироста на уровне 8–13% (см. с. 23).

Прирост портфеля
млрд руб.



Ставки
⁴⁴ %





Динамика кредитного портфеля МСП была сдержанной

Объем портфеля,
всего ⁴⁵

14,3 трлн руб.

+2,5%

Объем портфеля
без крупных кредитов
и застройщиков ⁴⁶

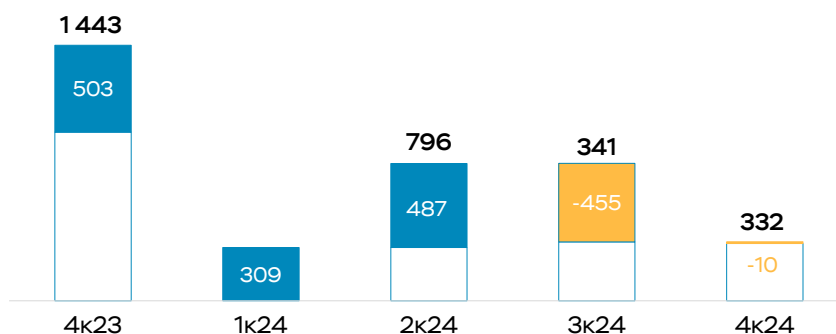
7,2 трлн руб.

-0,1%

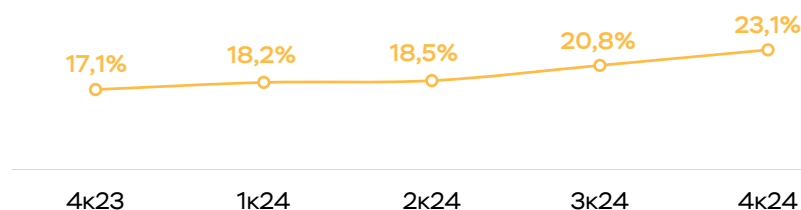
4к24 к 3к24

- Кредитный портфель субъектов МСП (в соответствии с реестром МСП) вырос на **2,5%**, до **14,3 трлн руб.** (+0,3 трлн руб.).
- Поскольку в реестр МСП по формальным признакам попадают также крупные компании или связанные с ними (в особенности девелоперские), для целей этого материала мы корректируем портфель МСП ⁴⁶.
- Скорректированный портфель был в 2 раза меньше (**7,2 трлн руб.**, ~50% от общего портфеля МСП). Он практически не изменился (-0,1%, -10 млрд руб.) после технического сокращения в 3к24 из-за пересмотра единого реестра ⁴⁷ (-5,9%). Сдержанная динамика объясняется высоким уровнем ставок, а также значительным сокращением выдач льготных кредитов из-за их низкой маржинальности для банков.
- Ставки по кредитам МСП выросли на **2,4 п.п.**, до **23,1%**, после октябрьского повышения ключевой ставки на 2 процентных пункта.

Прирост
портфеля
скорректированный
млрд руб.



Ставки
⁴⁸ %





Качество корпоративных кредитов остается приемлемым

Проблемные кредиты
(ссуды IV-V к.к. и иные) ⁴⁹

4,8 трлн руб.
+1,0%

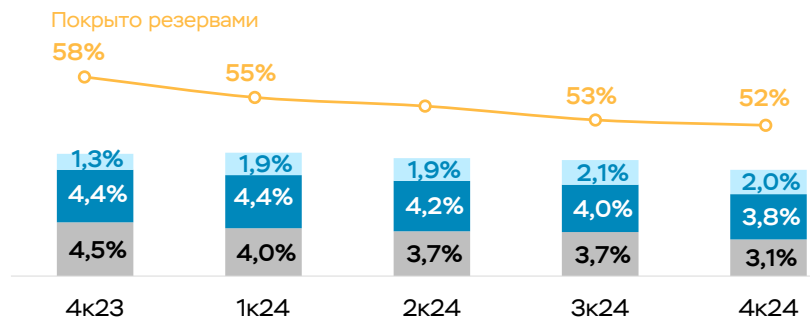
Доля в портфеле
5,8%

4к24 к 3к24

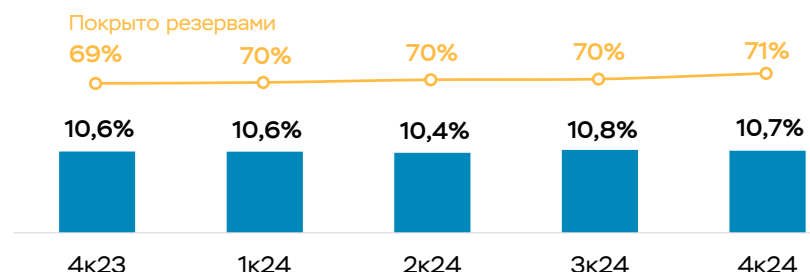
- Проблемные корпоративные кредиты с учетом кредитов МСП и госструктур слабо изменились и составили **4,8 трлн рублей**. За счет роста корпоративного портфеля их доля снизилась до **5,8** с **6,0%**. Такие кредиты покрыты пруденциальными резервами на приемлемом уровне – **52%**.
- Помимо проблемных кредитов, в корпоративном портфеле есть рискованные реструктуризации ⁵⁰ на **2,5 трлн рублей**. Они зарезервированы либо имеют качественные залоговые обеспечения на **43%**, а их доля в портфеле после крупных погашений снизилась до **3,1%** (см. с. 16).
- Общий объем проблемных кредитов и рискованных реструктуризаций, не покрытых пруденциальными резервами или качественным залогом, составил **~3,4 трлн руб.** (до **50%** запаса капитала банков до нормативов). Риски по непокрытой части не реализуются одновременно – портфель будет вызревать постепенно, а в отдельных случаях банки и заемщики смогут урегулировать задолженность. К тому же Банк России прорабатывает возможность предоставления банкам послаблений по резервам, если у заемщика будет реалистичный бизнес-план, как быстро (до 3 лет) восстановить свои финансовые показатели после реструктуризации ⁵¹. Однако послаблений по старым проблемным кредитам не будет, они уже должны быть покрыты резервами.
- Доля кредитов МСП IV-V к.к. (без крупных кредитов и кредитов застройщикам) слабо изменилась и составила **10,7%** (**10,8%** на 01.10.24), они покрыты резервами на **71%**. При этом было реструктурировано почти в 2 раза больше кредитов МСП, чем в прошлом квартале (**166 млрд** против **93 млрд руб.** в 3к24).

Доля проблемных ссуд в корпоративном портфеле
%

■ Иные проблемные кредиты
■ Ссуды IV-V к.к.
■ Рискованные реструктуризации



Доля ссуд IV-V к.к. в скоррект. портфеле МСП
%





Портфель рискованных реструктуризаций уменьшился из-за крупных погашений

Рискованные реструктуризации ⁵⁰

2,5 трлн руб.

-22,2%

Доля в портфеле

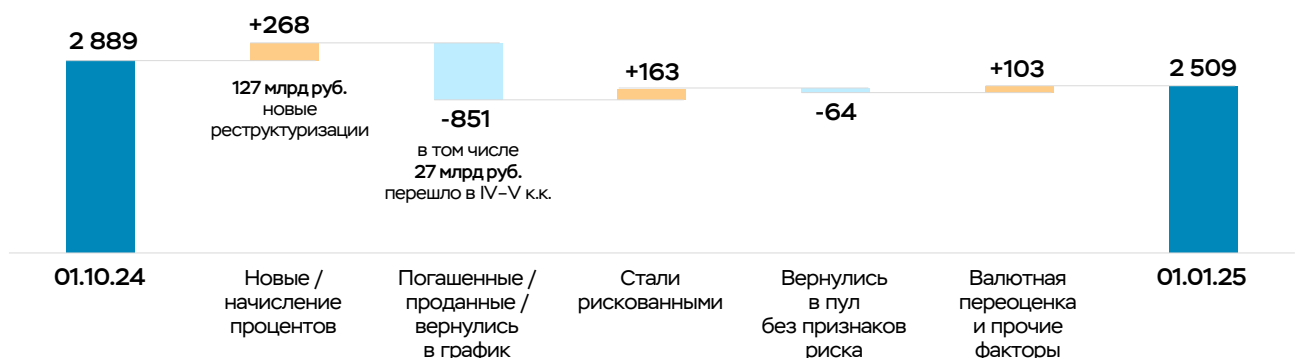
3,1%

4к24 к 3к24

- Общий объем реструктурированных кредитов составил **11,3 трлн руб.** (13,8% корпоративного портфеля), но рискованными являются только **2,5 трлн руб.** (3,1%). Остальной объем (**8,8 трлн руб.**, или 10,7%) приходится на реструктуризации со средним или низким уровнем риска. Их причинами могут быть временные трудности с расчетами, задержка платежей от контрагентов или расширение производства, что не свидетельствует об ухудшении кредитного качества.
- Портфель рискованных реструктуризаций снизился на **0,5 трлн рублей**. Отдельные крупные заемщики погасили долг на общую сумму более **800 млрд рублей**. По части рискованных реструктуризаций у заемщиков улучшились финансовые показатели (**-64 млрд руб.**). Еще небольшая часть, наоборот, стала проблемной и перешла в IV-V к.к. (**-27 млрд руб.**).
- Объем новых рискованных реструктуризаций (**+127 млрд руб.**) был существенно выше, чем в 3к24 (**+45 млрд руб.**). Более трети пришлось на сельскохозяйственные компании (**47 млрд руб.**): они в основном пролонгировали кредиты или меняли график уплаты процентов, поскольку им стало трудно обслуживать кредиты, взятые под плавающие ставки. По той же причине часть заемщиков со средним или низким уровнем риска перешла в пул рискованных реструктуризаций (**+163 млрд руб.**).
- Из-за крупных погашений покрытие рискованных реструктуризаций немного выросло: они зарезервированы на **16%** (14% в 3к24) и еще **27%** (23% в 3к24) имеют хорошее обеспечение. Риски по непокрытой части (**1,4 трлн руб.**, или ~20% запаса капитала банков до нормативов) мы по-прежнему оцениваем как повышенные, поскольку перспективы погашения отдельных крупных кредитов пока непонятны. Банки продолжают работать с заемщиками для урегулирования задолженности.

Рискованные реструктуризации

млрд руб.





Вложения в облигации выросли в основном за счет выкупа банками ОФЗ

Государственные облигации ⁵²

15,7 трлн руб.

+17,5%

Корпоративные облигации ⁵² ⁵³

5,7 трлн руб.

+19,3%

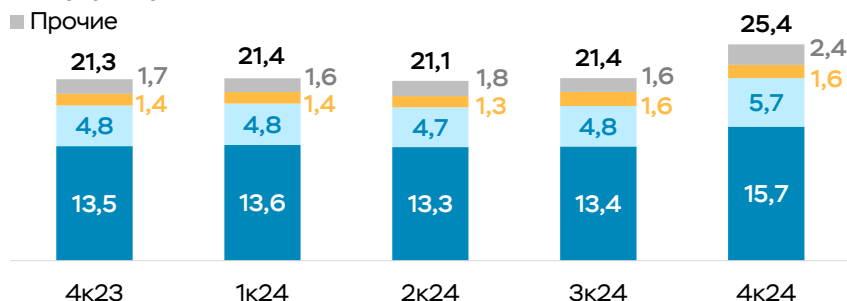
4к24 к 3к24

- Портфель долговых ценных бумаг увеличился на **4 трлн руб., +18,4%**. Более половины прироста пришлось на ОФЗ (+2,3 трлн руб.) за счет:
 - выкупа банками новых выпусков на ~2 трлн руб. по плавающим ставкам;
 - положительной переоценки на **0,2 трлн руб.** из-за сокращения доходности на всех сроках (на ~1 п.п.);
 - покупки бумаг у прочих участников рынка на **0,3 трлн руб.**, что несколько компенсировало погашения на **0,2 трлн рублей.**
- Модифицированная дюрация портфеля ОФЗ банков существенно сократилась, до **1,3** с **1,5** единиц ⁵⁴, за счет роста доли бумаг с плавающим купоном.
- Портфель корпоративных облигаций увеличился на **0,9 трлн рублей**. Прочие бумаги выросли на **0,8 трлн руб.** из-за переуступки потребительских кредитов в форме секьюритизации внутри банковской группы.

Портфель облигаций

⁵⁵ трлн руб.

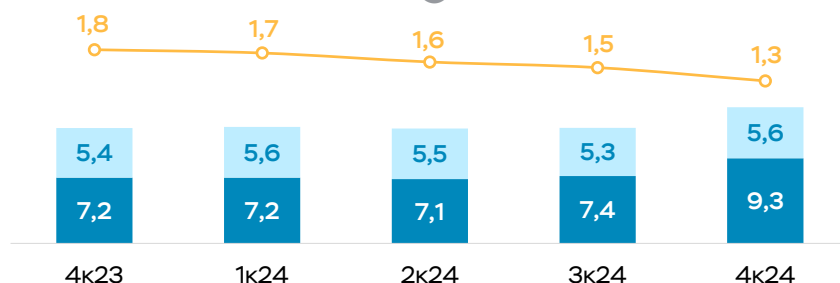
- Государственные (РФ)
- Корпоративные
- Ипотечные
- Прочие



ОФЗ

⁵⁶ трлн руб.

- С постоянным купонным доходом
- С переменным купонным доходом
- Модифицированная дюрация ⁵⁴





Средства компаний выросли в основном из-за исполнения бюджета в конце года

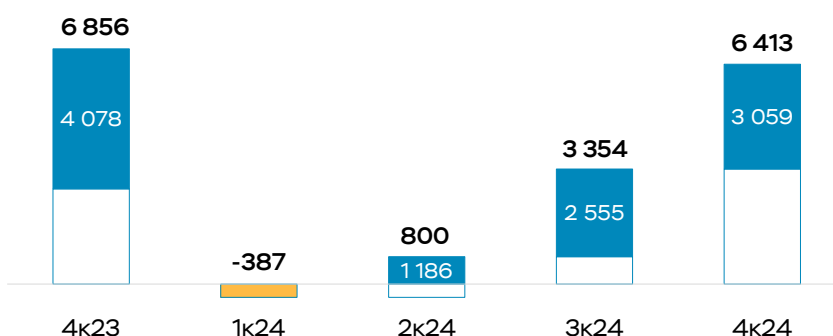
Объем остатков ⁵⁷

61,3 трлн руб.
+5,3%

4к24 к 3к24

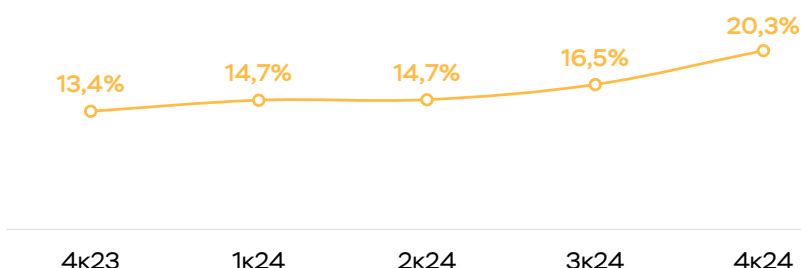
- Рост корпоративных средств ускорился до **5,3%** ⁵⁷ (+3,1 трлн руб.) с +4,7% в 3к24 благодаря бюджетным поступлениям. Увеличились только рублевые средства (+9,3%, +4,3 трлн руб.), основной приток обеспечили исполнители госзаказов и компании-экспортеры.
- Средневзвешенные ставки по депозитам выросли на значительные **3,8 п.п.**, до **20,3%**. Частично это связано с ростом ключевой ставки на **2 п.п.** в октябре. Кроме того, банки больше конкурировали за средства юрлиц, в том числе для соблюдения НКЛ.
- Валютные остатки существенно сократились (**-10,6%**, **-1,3 трлн руб. в рублевом эквиваленте**), в частности из-за конвертаций валютных депозитов в рубли.
- Всего за 2024 год средства компаний выросли на **11,9%** (+14,7% за 2023 год). В 2025 году мы ожидаем более умеренного поступления средств (+5–10%, см. с. 23).

Прирост корпоративных средств
млрд руб.



Процентные ставки в рублях
по корпоративным депозитам, все сроки

⁵⁸ %





Средства населения рекордно увеличились

Средства ФЛ

57,5 трлн руб.

+9,9%

Средства на эскроу

6,1 трлн руб.

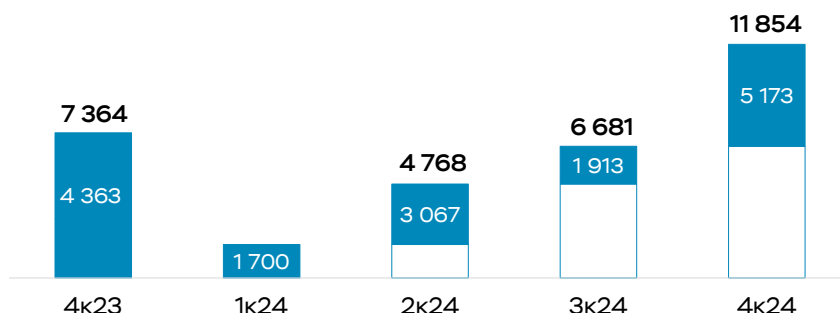
-8,8%

4к24 к 3к24

- Средства населения выросли на значительные **5,2 трлн руб.** ⁵⁹ (+9,9 после +3,8% в 3к24). Это связано с тем, что в декабре традиционно авансировались январские социальные платежи, а некоторые компании перенесли выплату годовых бонусов с 2025 на 2024 год из-за повышения ставки налогов для физлиц с 2025 на 2024 год из-за повышения ставки налогов для физлиц с высокими доходами с 01.01.25. В результате в декабре 2024 года рост составил **7,2%** (+3,9 трлн руб.). Увеличились только рублевые остатки (+11,4%, +5,5 трлн руб.), а средства в валюте сократились (-8,1%, -331 млрд руб. в рублевом эквиваленте).
- Основной рост рублевых остатков пришелся на срочные вклады (+15,5%, +5,1 трлн руб.), а средства на рублевых текущих счетах увеличились всего на **2,5%** (+0,4 трлн руб.).
- Вклады пользовались спросом у населения из-за высоких ставок, которые выросли на ~3 п.п. (до **21,7%** ⁶⁰ в конце декабря с **18,7%** в конце сентября) после октябрьского повышения ключевой ставки на 2 процентных пункта. При этом в середине декабря они достигали **22,3%** на фоне ожиданий повышения ключевой ставки.
- Всего за 2024 год средства населения увеличились на **26,1%** (+19,7% за 2023 год). Мы ожидаем, что в 2025 году рост несколько замедлится и составит **7-12%** (см. с. 23).
- Средства на счетах эскроу сократились на **8,8%** (-0,6 трлн руб.) после роста на **3,0%** (+0,2 трлн руб.) в 3к24. Такая динамика связана со значительным объемом ввода объектов в эксплуатацию и рекордным раскрытием счетов эскроу (~1,8 трлн после ~1,0 трлн руб. в 3к24 ⁴³).

Прирост средств физлиц

⁵⁹ млрд руб.

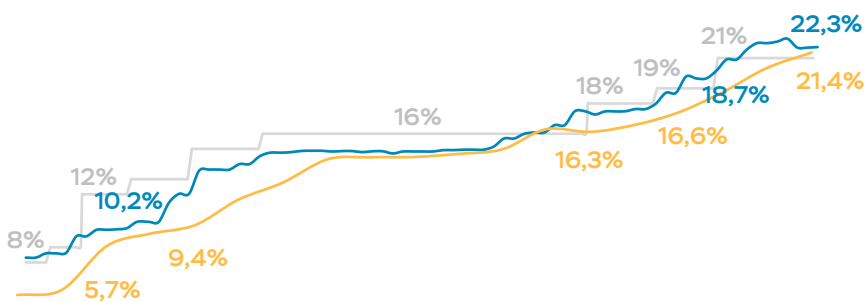


Процентные ставки в рублях по вкладам физлиц, все сроки

⁵⁸ %

Маркетинговые ставки банков ⁶⁰

Средневзвешенные ставки





Госсредства сократились из-за исполнения бюджета

Госсредства

11,2 трлн руб.

-17,3%

Средства,
привлеченные
от Банка России ⁶¹

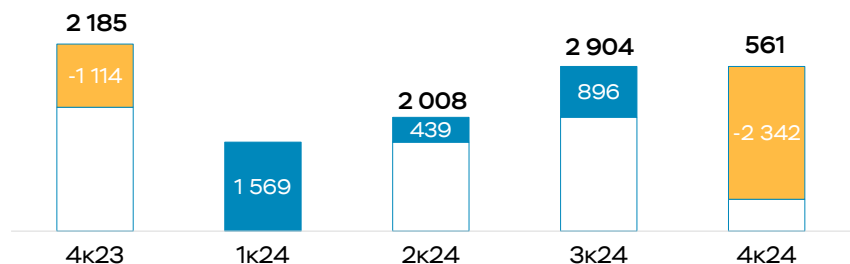
4,8 трлн руб.

-23,3%

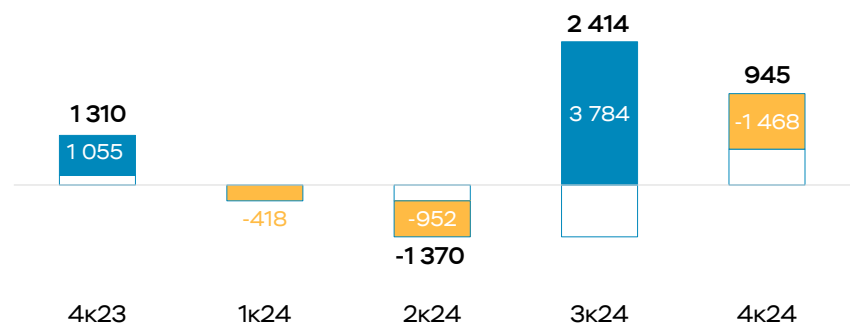
4к24 к 3к24

- Объем государственных средств на счетах в банках существенно сократился (-17,3%, -2,3 трлн руб.), что связано с характерным для конца года ростом бюджетных расходов (преимущественно в декабре).
- В структуре госсредств основное сокращение произошло за счет средств ФК (-14,8%, -1,7 трлн руб.), в том числе объем сделок репо снизился на 1,5 трлн рублей. В результате доля операций репо в средствах ФК сократилась до минимальных ~10 с 27% в 3к24. Средства ФК (~9,7 трлн руб.) по-прежнему составляют большую часть привлеченных госсредств (~86%), в основном они привлечены на срок свыше 90 дней.
- Средства региональных бюджетов в банках сократились на 30,3% (-0,7 трлн руб.), снижение в целом сопоставимо с динамикой 4к23 и 4к22.
- Объем привлечений от Банка России уменьшился почти на четверть (-1,5 трлн руб.) на фоне характерного для конца года притока клиентских средств. Кроме того, спрос на привлечение от Банка России сдерживали послабления по графику соблюдения НКЛ ⁶². У отдельных банков существенно сократился объем кредитов под залог нерыночных активов (-2,5 трлн руб. ⁶³), при этом часть кредитов они заместили на менее дорогие сделки репо с Банком России (+1,0 трлн руб.).

Прирост
госсредств
млрд руб.



Прирост кредитов
от Банка России
млрд руб.





Несмотря на рост ЛА, структура баланса качественно не улучшилась

Объем рублевой ликвидности

24,3 трлн руб.

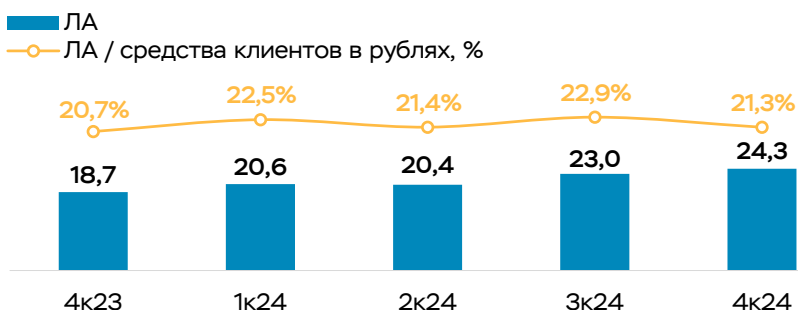
+5,3%

4к24 к 3к24

- Рублевые ликвидные активы ⁶⁴ выросли на **1,2 трлн руб. (+5,3%)**, до **24,3 трлн руб.**, благодаря значительному притоку клиентских средств (**+8,2 трлн руб.**) на фоне умеренного роста кредитов (**+2,6 трлн руб.** в совокупности). В структуре ЛА увеличилось незаложенное рыночное обеспечение (**+2,3 трлн руб.**) в основном за счет вложений банков в ОФЗ (**+2,3 трлн руб.**). При этом требования к Банку России сократились на **1,2 трлн рублей**.
- Средства клиентов в рублях ⁶⁵ росли быстрее ЛА, так как часть ликвидности банки использовали для кредитования. В результате покрытие клиентских средств ЛА снизилось до **21,3% (-1,5 п.п.)** после **22,9%** на 01.10.24, но все еще остается на комфортном уровне. При этом с учетом доступного нерыночного обеспечения уровень покрытия средств клиентов вырос до **31,0** с **29,3%** на 01.10.24.
- Доступное нерыночное обеспечение высвободилось из-за погашения части кредитов Банка России (**2,5 трлн руб.**, см. с. 20). Кроме того, банки включали новые активы в пул обеспечения по операциям рефинансирования Банка России.
- Несмотря на то, что ЛА несколько выросли, отдельным банкам по-прежнему необходимо наращивать долю высоколиквидных активов и повышать стабильность и срочность фондирования. Чтобы дать им для этого больше времени и одновременно снизить давление на ценообразование банковских продуктов, мы изменили график наращивания банками собственных ВЛА в составе НКЛ ⁶². Кроме того, обсуждается возможность более раннего перехода на национальный НКЛ ⁶², который будет точнее регулировать риск ликвидности с учетом национальной специфики.

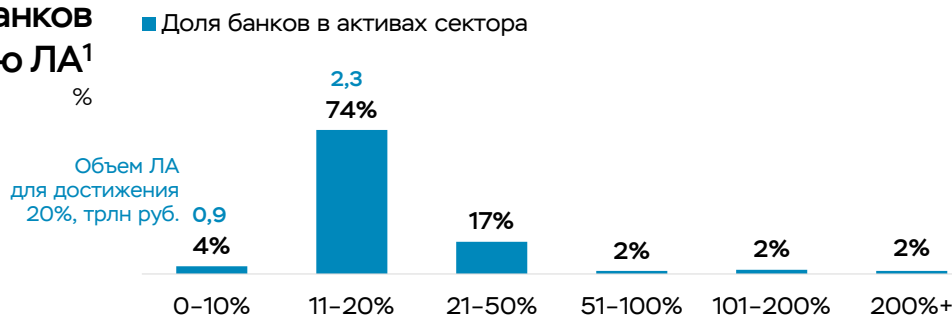
Ликвидные активы в рублях

трлн руб.



Распределение банков по уровню ЛА¹

%

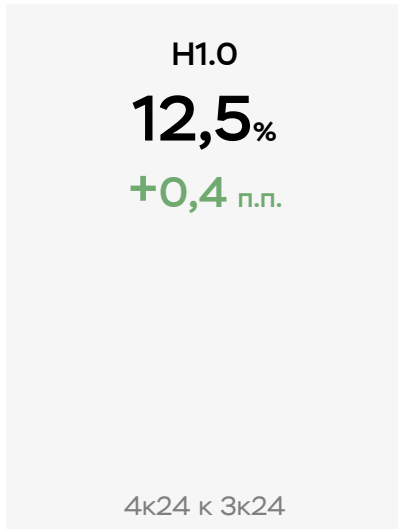


¹ Уровень покрытия средств клиентов высоколиквидными активами (без учета мягкого залога) на 01.01.25. Без НКО.

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



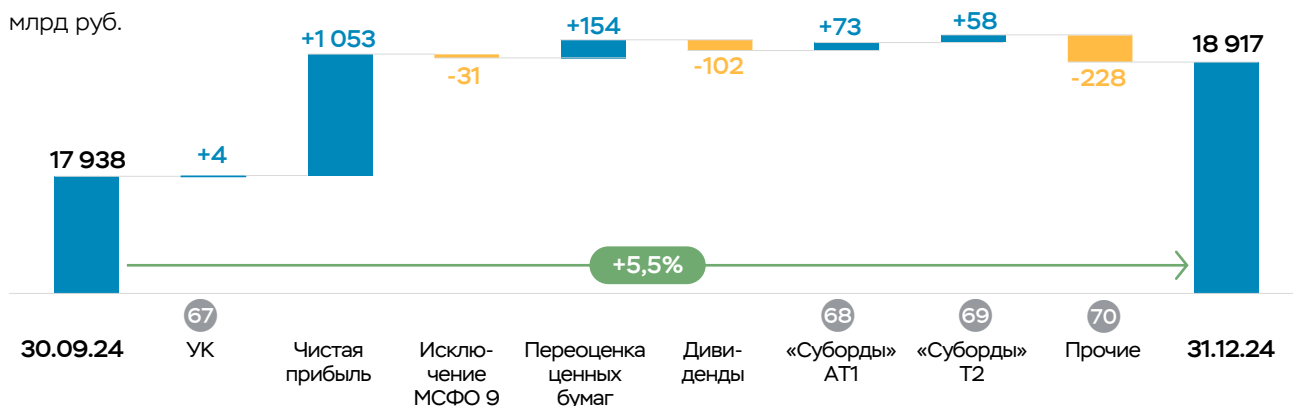
Достаточность капитала выросла благодаря заработанной прибыли



- Достаточность капитала увеличилась на **0,4 п.п.**, до **12,5%**, так как капитал рос почти в 2 раза быстрее (+5,5%), чем АВР (+2,6%).
- Прирост капитала (+1 трлн руб.) обеспечила в первую очередь заработанная прибыль (1,05 трлн руб.). Помимо этого, его поддержали положительная переоценка ценных бумаг (0,2 трлн руб., см. с. 17) и привлечение субординированных кредитов отдельными банками. При этом отрицательно сказалась выплата дивидендов на 102 млрд руб. (с исключением внутригрупповых).
- АВР увеличились на **3,9 трлн руб.**, в основном из-за:
 - планового пересчета операционного риска (+1,8 трлн руб.), отражающего рост бизнеса и доходов банков;
 - накопления макронадбавок (+1 трлн руб.) по выданным в 4к24 ипотечным и потребительским кредитам, которые попадают под более жесткие надбавки (см. с. 8–12);
 - переоценки по валютным требованиям (+1 трлн руб.) в связи с ослаблением рубля;
 - роста кредитного риска (+0,4 трлн руб. без учета валютной переоценки).
- В 2025 году из-за ужесточения регулирования банкам нужно будет наращивать буферы капитала. С 01.01.25 требования по надбавкам к нормативам достаточности капитала повышены до 0,75 п.п. для СЗКО и 0,5 п.п. для прочих БУЛ, а с 01.02.25 введена антициклическая надбавка в размере 0,25 п.п. ⁶⁶.

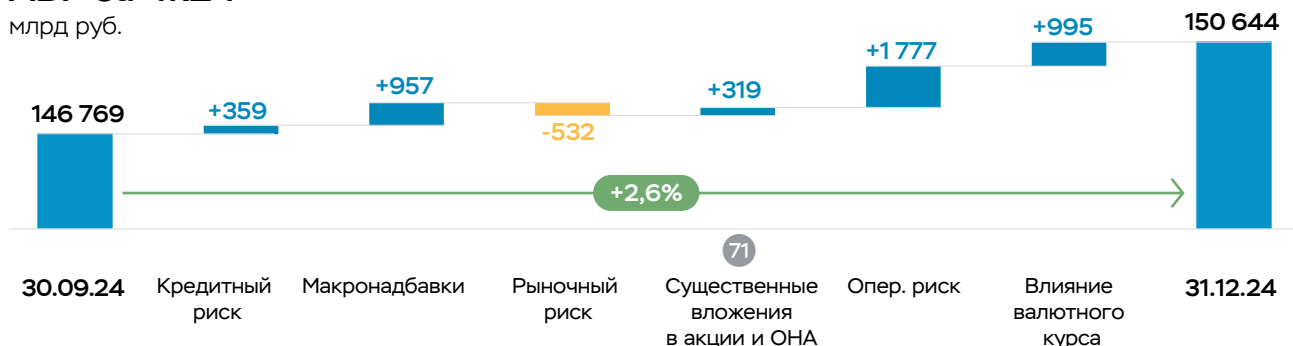
Капитал за 4к24

млрд руб.



АВР за 4к24

млрд руб.





Базовый прогноз по банковскому сектору

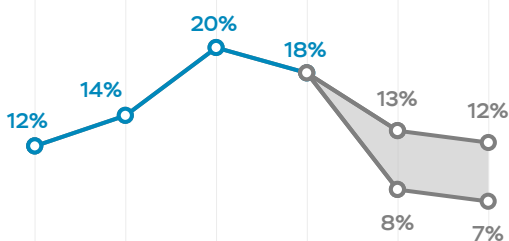
Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 14.02.25.

■ Текущий прогноз ▬▬▬ Предыдущий прогноз

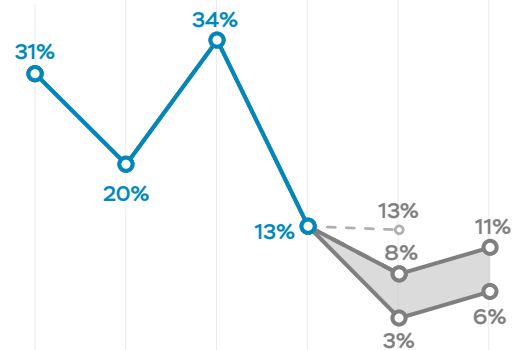
'21 '22 '23 '24 '25 '26

Темпы роста

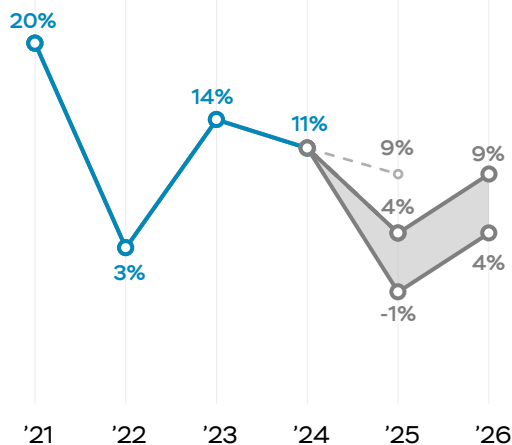
1 Корпоративные кредиты



2 ИЖК

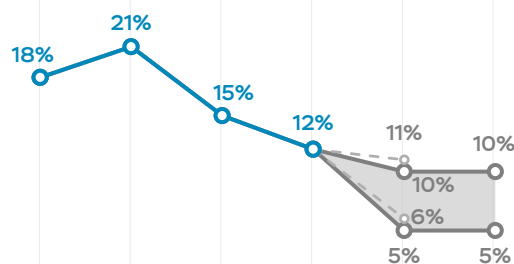


3 Прочие розничные кредиты

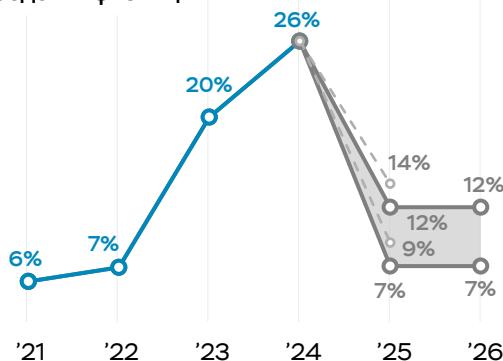


'21 '22 '23 '24 '25 '26

4 Корпоративные средства



5 Средства физлиц



1. Прогноз по росту корпоративного портфеля на 2025 год сохранен на уровне 8–13%. При принятии решений по микро- и макропруденциальной политике Банк России в первую очередь ориентируется на снижение рисков, но также учитывает необходимость сохранять доступность кредитования.
2. В ипотеке на фоне сохраняющихся высоких ставок основным драйвером останется «Семейная ипотека». При этом февральское решение о снижении макропруденциальных надбавок поддержит рынок, поэтому в 2025 году возможен рост в 3–8%.
3. По-прежнему полагаем, что необеспеченное кредитование в этом году замедлится. Жесткие ДКУ и макропруденциальные меры приведут к сокращению как спроса на потребительские ссуды, так и выдач в сегментах с высоким ПДН. Поэтому диапазон прироста необеспеченного кредитования снижен до уровня от -1 до +4%.
4. Диапазон прироста средств юрлиц незначительно скорректирован вниз, до 5–10%. Ожидаем, что такая динамика обеспечит сектору сбалансированный рост кредитования и поддержит ликвидность банков.
5. Полагаем, что динамика розничного фондирования стабилизируется после рекордного прироста в 2024 году. Диапазон прироста средств физлиц понижен на 2 п.п., до уровня 7–12%.



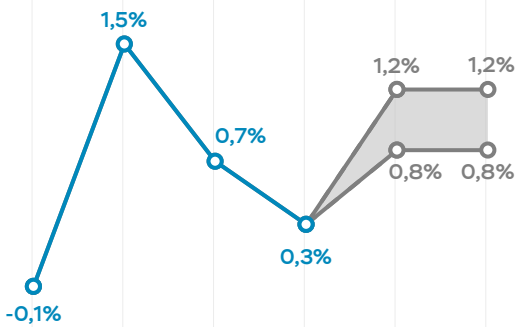
Базовый прогноз по банковскому сектору

Прогноз динамики балансов банков основан на [среднесрочном прогнозе Банка России](#) по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 14.02.25.

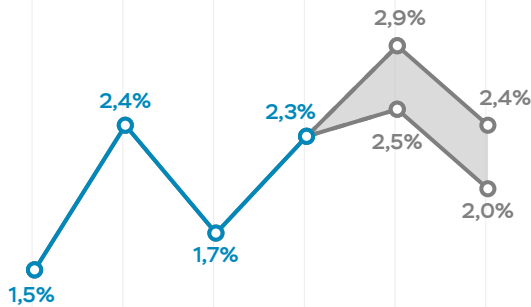
■ Текущий прогноз ▭ Предыдущий прогноз

'21 '22 '23 '24 '25 '26
Стоимость кредитного риска (CoR)

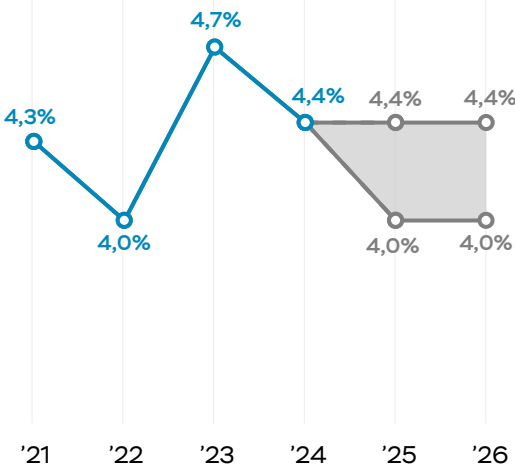
1 Корпоративный портфель



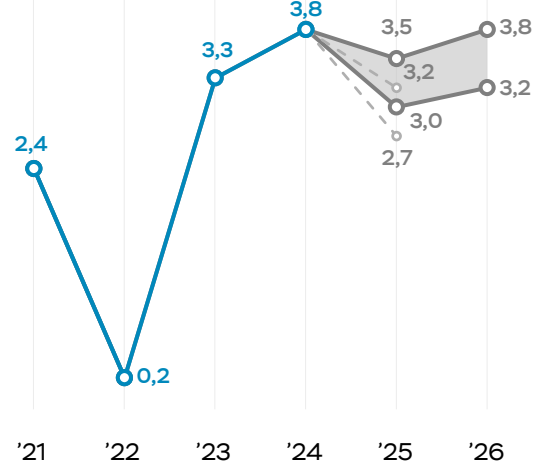
2 Розничный портфель



3 Чистая процентная маржа



'21 '22 '23 '24 '25 '26
4 Чистая прибыль, трлн руб.



1. Стоимость кредитного риска в корпоративном сегменте осталась в диапазоне 0,8–1,2%. Текущий уровень кредитного риска в этом сегменте занижен, и мы ожидаем, что CoR вернется к исторической норме. Не исключаем проявления факторов ухудшения платежеспособности у отдельных заемщиков.
2. Диапазон стоимости кредитного риска в рознице сохранен на уровне 2,5–2,9%. Продолжится вызревание портфеля необеспеченных кредитов, взятых в период высоких ставок, из-за чего CoR будет выше среднеисторических значений.
3. Прогноз чистой процентной маржи остается в диапазоне 4,0–4,4%. Банки будут конкурировать за средства клиентов для поддержания нормативной ликвидности. Кроме того, давление на маржу окажет сокращение выдач в высокомаржинальном сегменте потребительского кредитования.
4. В 2025 году рекорд по прибыли не повторится, поскольку стоимость кредитного риска и маржа банков будут возвращаться к своим историческим уровням. Полагаем, что прибыль сектора будет в диапазоне 3,0–3,5 трлн рублей.



Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	31.12.23	30.09.24	31.12.24	QoQ
Денежные средства и их эквиваленты	12 518	13 931	14 583	1%
в том числе счетаostro	4 436	5 250	5 619	-1%
Депозиты в Банке России	3 667	4 880	4 227	-13%
Обязательные резервы в Банке России	272	504	499	-1%
Межбанковские кредиты	17 429	16 397	21 024	27%
Ценные бумаги	21 681	21 846	25 761	16%
Облигации (с учетом переоценки)	21 208	21 319	25 248	17%
Акции (с учетом переоценки)	451	505	482	-5%
Векселя (с учетом переоценки)	22	21	30	40%
Справочно: репо	8 467	5 958	6 967	17%
Участие в уставных капиталах	3 577	3 743	3 868	3%
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	101 421	116 907	119 748	1%
Кредиты выданные	109 127	125 075	127 984	1%
Кредиты ЮЛ	72 73 73 179	84 188	87 832	3%
Кредиты ФЛ	33 742	37 897	36 974	0%
Ипотечное жилищное кредитование	18 207	19 806	20 100	1,5%
Потребительское кредитование	13 609	15 445	14 121	-2%
Автокредитование	1 715	2 511	2 602	4%
Начисленные проценты	2 206	2 989	3 177	5%
Резервы на возможные потери	-7 132	-7 680	-7 832	-2%
Переоценки и корректировки МСФО 9	-574	-488	-404	17%
Требования по ПФИ	620	722	691	-4%
Цифровые финансовые активы	0	28	39	37%
Прочие активы	6 646	8 163	8 816	6%
Итого, активы	167 830	187 121	199 256	5%

Обязательства	31.12.23	30.09.24	31.12.24	QoQ
Кредиты от Банка России	3 887	6 301	4 832	-23%
Средства банков	19 200	18 522	23 271	24%
Государственные средства	10 646	13 556	11 230	-17%
Средства клиентов	107 189	119 082	128 247	6%
Средства ЮЛ	53 375	57 206	61 303	5%
Средства ФЛ	44 921	52 007	57 533	10%
Счета эскроу	5 571	6 700	6 111	-9%
Прочие средства клиентов	3 322	3 169	3 300	3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 258	2 134	2 132	-1%
Обязательства по ПФИ	487	625	609	-3%
Резервы по внебалансу	291	344	334	-3%
Субординированный долг	3 108	3 097	3 043	-6%
Выпущенные цифровые финансовые активы	0	136	134	-1%
Прочие обязательства	5 214	6 905	7 881	11%
Итого, обязательства	152 280	170 702	181 712	5%

Балансовый капитал	31.12.23	30.09.24	31.12.24	QoQ
Уставный капитал и эмиссионный доход	5 095	5 148	5 163	0%
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по СС, и РВП	-387	-1 149	-979	3%
Накопленная прибыль прошлых лет	7 642	9 349	9 273	-
Чистая прибыль текущего года	3 282	2 975	4 039	-
Прочие составляющие капитала	-83	96	95	-
Итого, балансовый капитал	15 550	16 419	17 544	7%

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



Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

Основные компоненты финансового результата банковского сектора (с учетом МСФО 9) ⁴ ⁵ млрд руб.

Показатель	4к23	3к24	4к24
Чистые процентные доходы	1 680	1 718	1 706
процентные доходы	4 525	6 037	7 249
процентные расходы	-2 845	-4 319	-5 543
Чистые комиссионные доходы	534	604	598
Чистые доходы от ценных бумаг	⁹ ¹⁴ -9	-13	253
Чистые доходы от инвалюты, драгметаллов, в том числе ПФИ	¹⁰ 14	327	267
Операционные расходы	-985	-983	-1 246
Чистое доформирование резервов	⁸ ¹⁴ -552	-463	-484
по кредитам ЮЛ	-179	-66	-45
по кредитам ФЛ	-109	-296	-196
по МБК и ностро	-3	-3	-10
по прочим активам	¹⁴ -261	-97	-232
Прочее	¹¹ 63	84	130
Налоги	-195	-193	-170
Чистая прибыль	550	1 080	1 053

Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	-33	-26	-37
Корректировки по доходам от ценных бумаг	2	7	11
Корректировки по чистому доформированию резервов	-343	24	57
Итого	-374	5	31

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



Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	31.12.23	30.09.24	31.12.24	
Капитал, %				
Достаточность капитала (Н1.0)	13,3	12,1	12,5	
Достаточность базового капитала (Н1.1)	9,7	9,4	9,3	
Достаточность основного капитала (Н1.2)	10,7	10,3	10,3	
Финансовый рычаг (Н1.4)	8,2	7,9	7,8	
Качество кредитного портфеля				
Доля проблемных кредитов, в том числе:	74	5,2	5,5	5,4
по кредитам ЮЛ		5,7	6,0	5,8
по кредитам ФЛ		4,2	4,3	4,6
в том числе ИЖК		0,6	0,7	0,8
в том числе потребительское кредитование		7,8	7,9	8,9
Покрытие резервами проблемных кредитов (всего), в том числе:	74	107,2	96,9	96,4
по кредитам ЮЛ		96,3	83,6	83,5
по кредитам ФЛ		137,6	135,8	132,0
CoR по ЮЛ, %	18	1,0	0,3	0,2
CoR по ФЛ, %	18	1,3	3,2	2,1
Ликвидность, %				
Кредитный портфель / депозиты		101,8	105,0	99,8
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	64	20,7	22,9	21,3
Валютизация, %				
Средства организаций		19,3	19,0	17,4
Вклады ФЛ		8,4	7,4	6,8
Розничные кредиты		0,1	0,1	0,1
Корпоративные кредиты		16,2	14,9	13,7
Прибыльность, %				
		4к23	3к24	4к24
Рентабельность активов		1,4	2,4	2,1
Рентабельность капитала		14,5	26,6	23,8
Чистая процентная маржа	15	4,8	4,4	4,2

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



Отраслевая разбивка корпоративного портфеля

трлн руб.

Активы	Задолженность (ОД и начисленные проценты)				Доля IV–V к.к.		
	30.06.24	30.09.24	31.12.24	QoQ	30.06.24	30.09.24	31.12.24
Недвижимость	15,5	16,8	17,3	2,9%	8,7%	8,1%	8,2%
Финпосредники	11,3	12,1	13,1	7,1%	4,3%	4,0%	3,6%
Металлы и уголь	8,9	9,5	10,0	3,7%	2,6%	2,9%	3,0%
Транспорт	3,2	3,3	3,4	2,7%	3,0%	2,4%	2,3%
Промышленность	10,1	11,2	12,0	6,8%	3,7%	3,4%	3,1%
Нефть и газ	10,8	11,7	11,4	-3,5%	3,8%	3,5%	3,6%
Электроэнергетика	3,4	3,9	4,3	8,3%	1,1%	1,3%	1,2%
Многопрофильные холдинги	1,0	1,0	1,0	-6,4%	6,8%	4,7%	5,0%
Сельское хозяйство	4,0	4,2	4,3	2,9%	2,2%	2,2%	1,9%
Торговля	5,6	5,7	5,9	3,3%	8,0%	8,4%	7,9%
Прочее	2,4	2,5	2,8	10,6%	10,4%	9,7%	7,3%
ИТ и телеком	2,2	2,4	2,4	-0,9%	2,4%	2,3%	2,3%
Итого	78,4	84,4	88,0	3,5%	5,0%	4,7%	4,5%

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



Примечания (1/7)

1	С 01.10.24 данные приводятся без учета Банка непрофильных активов, ряды данных ретроспективно скорректированы	7	Совокупный финансовый результат состоит из прибыли и прочих совокупных доходов. Прочим совокупным доходом КО признаются доходы и расходы, не входящие в состав ОФР. Как правило, соответствующие экономические выгоды приводят к увеличению или уменьшению собственных средств (капитала) КО
2	Без учета Банка непрофильных активов, с корректировкой на перераспределение внутригрупповых доходов	8	Чистое доформирование резервов указано с корректировкой на валютную переоценку резервов по корпоративным кредитам. Доформирование резервов по корпоративным кредитам и прочим размещенным средствам указано без учета средств государственных финансовых органов и внебюджетных фондов. При этом прочие резервы в материале приведены без корректировки на валютную компоненту в связи с отсутствием технической возможности ее исключения
3	Здесь и далее показатели приростов приведены с исключением влияния валютной переоценки (пересчет валютной составляющей в рубли по курсу на начало анализируемого периода) по КО, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Приросты в валюте приведены в эквиваленте долларов США. Приросты по розничным кредитам приведены с корректировкой на сделки секьюритизации	9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги»
4	В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода	10	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)
5	Компоненты прибыли приведены по данным ф.о. 0409102 и 0409303 с исключением Банка непрофильных активов. Чистая прибыль и рентабельность за 2024 и 2023 годы приведена с корректировкой на внутригрупповое перераспределение доходов	11	Прочие доходы включают доходы от инвестиций в другие общества, прочие операционные доходы, неоперационные доходы и доходы от операций, которые носят разовый характер. Показатель за 3-4к24, 2024 и 2023 годы приведен с корректировкой на перераспределение внутригрупповых доходов
6	Федеральным законом от 12.07.24 № 176-ФЗ (ред. от 12.12.24) «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса РФ, отдельные законодательные акты РФ и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов РФ» предусмотрен рост ставок налогообложения в рамках прогрессивной шкалы в зависимости от величины дохода за год. Изменения вступают в силу с 01.01.25	12	По данным Сбериндекса



Примечания (2/7)

13	С 25.03.24 был расширен периметр страхования (Федеральный закон от 25.12.23 № 655-ФЗ) на средние предприятия, социально ориентированные НКО, профсоюзные организации, адвокатов и нотариусов	18	Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов. Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)
14	Чистое доформирование резервов (в том числе резервы по прочим активам) и чистые доходы от операций с ценными бумагами в 1к24, 2к24 и за 2024 год приведены с корректировкой на технический эффект от реклассификации ценных бумаг в категорию удерживаемых до погашения из оцениваемых по справедливой стоимости, а также на сделку по погашению долговых ценных бумаг. По ним накопилась отрицательная переоценка, которая была восстановлена, а вместо этого сформированы резервы по прочим активам на ту же сумму. На чистую прибыль данная реклассификация не повлияла	19	Отношение ОВГ к регулятивному капиталу (сумма базового капитала и всей прибыли, учитываемой в совокупном капитале в соответствии с новым регулированием) рассчитано с учетом данных ф.о. 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» и 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III») на соответствующие даты
15	Показатель чистой процентной маржи определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого процентного дохода к средней величине работающих активов (с учетом корректировок МСФО 9 и без исключения резервов). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	20	В данном материале за периоды до 01.07.24 приведена открытая валютная позиция, приближенная к управленческой. Она более корректно отражает валютные риски и учитывает отдельные изменения в регулировании
16	Показатель доходности активов (размещения) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов к средней величине работающих активов (с учетом переоценки и корректировок по МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	21	С 01.07.24 вступила в силу Инструкция Банка России № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску»
17	Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок по МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде (показатели за период аннуализированы)	22	Переоценка инвалюты, драгметаллов, ПФИ, отраженная в ОФР, определена по данным ф.о. 0409101 и не учитывает результат от конверсионных операций. Кроме того, в нее включается переоценка резервов по валютным кредитам (без МБК), которая определяется по данным ф.о. 0409303



Примечания (3/7)

23	Повышенная субсидия предусмотрена для ипотечных жилищных кредитов, выданных с 07.02.25 по 06.08.25	30	Подробнее см. на сайте Банка России «Банк России получит право ограничивать выдачи рискованных ипотечных и автокредитов»
24	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 01.10.24 «Банки должны рассчитывать полную стоимость кредита по картам исходя из максимально возможной суммы платежей заемщика» . 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 и нецелевые кредиты) и автокредитам – средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал по данным ф.о. 0409126	31	Индексы цен на квартиры на первичном и вторичном рынках приведены по всем типам квартир. В качестве базового периода взят 4к20, темпы прироста цен на квартиры рассчитаны цепным методом на основе индекса цен, по данным Росстата
25	Сегмент ДДУ – ипотечные жилищные кредиты, предоставленные физлицам-резидентам под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве. В показателе «неДДУ» включаются кредиты, выданные на покупку недвижимости на первичном рынке по договору купли-продажи с застройщиком	32	Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников (приведена с учетом сезонного сглаживания). В качестве базового периода взят 4к20, темпы прироста денежных доходов рассчитаны цепным методом на основе их изменения, по данным Росстата
26	Прогноз динамики балансов банков основан на среднесрочном прогнозе Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 14.02.25	33	Под потребительскими кредитами для целей данного материала понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты по данным раздела 3 ф.о. 0409115. Под автокредитами понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным раздела 3 ф.о. 0409115
27	Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты NPL 90+ по данным ф.о. 0409115 с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики	34	Сделки секьюритизации на сумму ~1,0 трлн рублей
28	Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 28.07.23 «Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам» и от 27.12.23 «Банк России повышает макропруденциальные требования по ипотечным кредитам»	35	Под выдачами потребительских кредитов понимаются необеспеченные потребительские ссуды по данным ф.о. 0409704, 0409135 (за исключением кредитных карт) и кредитные карты по данным ф.о. 0409704 без учета погашенных внутри квартала кредитов (части кредитов). Под выдачами автокредитов понимаются кредиты, выданные на цели приобретения автотранспортного средства, с залогом указанного автотранспортного средства, по данным ф.о. 0409704 без учета погашенных внутри квартала кредитов (части кредитов)
29	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 14.02.25 «Банк России принял решения по макропруденциальным надбавкам по ипотечным кредитам и кредитам крупным компаниям с повышенной долговой нагрузкой»	36	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 28.06.24 «Банк России повышает макропруденциальные надбавки по необеспеченным потребительским кредитам»



Примечания (4/7)

37	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 30.08.24 «Банк России установил более строгие ограничения на кредитование заемщиков с высокой долговой нагрузкой, а также повысил макропруденциальные надбавки по нецелевым потребительским кредитам с залогом транспортного средства»	43	Подробнее см. в обзоре «О проектном финансировании строительства жилья в IV квартале 2024 года»
38	Подробнее см. в пресс-релизах Банка России от 29.11.24 «Банк России принял ряд решений по макропруденциальным требованиям в отношении необеспеченных потребительских кредитов» и от 28.02.25 «Банк России сохранил значения макропруденциальных лимитов по необеспеченным потребительским кредитам»	44	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов нефинансовым организациям в рублях за квартал. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303
39	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 29.01.25 «Банк России снижает макропруденциальные надбавки по кредитным картам в льготном периоде»	45	Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»
40	По данным Минпромторга России	46	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»
41	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 26.04.24 «Банк России повышает макропруденциальные требования по необеспеченным потребительским кредитам и устанавливает требования по автокредитам»	47	Единый реестр субъектов МСП пересматривается ежегодно в июле в соответствии с Федеральным законом от 24.07.07 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»
42	Корпоративные кредиты включают кредиты МСП и государственным структурам	48	Приведены средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов МСП в рублях за квартал. В расчет не включаются кредиты свыше 8 млрд руб. и кредиты, выданные застройщикам жилья. Данные рассчитаны на основе ф.о. 0409303



Примечания (5/7)

<p>49 Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к., а также корпоративные кредиты I–III к.к., которые с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики Банка России удовлетворяют одному из условий: 1) объем невыплаченных процентов по кредиту в 2 раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; 2) 10 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.; 4) кредиты, выданные заемщикам – специализированным застройщикам (далее – СЗ) с проектами, по которым LLCR <110%, либо по которым отсутствует информация о LLCR проектов, но СЗ входит в финансово уязвимую группу СЗ (по критериям на основе кредитного рейтинга, долговой нагрузки по собственному капиталу, операционному денежному потоку, а также на основе наличия двойного леввереджа) (рассчитано по ф.о. 0409303)</p>	<p>53 Корпоративные облигации включают облигации и еврооблигации компаний. Облигации «ВЭБ.РФ» входят в категорию «Прочие»</p>
<p>50 Под рискованными реструктуризациями с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики Банка России понимаются кредиты: 1) у которых была повторная за последние 2 года реструктуризация при условии, что у заемщика убыток и отрицательный капитал; 2) либо объем невыплаченных процентов по кредиту в 2 раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; 3) либо кредиты, по которым 10 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.; 4) либо кредиты заемщикам, у которых 10 и более процентов долга было классифицировано банками в IV–V к.к.; 5) кредиты, выданные заемщикам – специализированным застройщикам (далее – СЗ) с проектами, по которым LLCR <110%, либо по которым отсутствует информация о LLCR проектов, но СЗ входит в финансово уязвимую группу СЗ (по критериям на основе кредитного рейтинга, долговой нагрузки по собственному капиталу, операционному денежному потоку, а также на основе наличия двойного леввереджа)</p>	<p>54 Модифицированная дюрация показывает, на сколько изменится цена облигации при изменении ее доходности на 1%. Соответственно, она позволяет оценить процентный риск облигации</p>
<p>51 Подробнее см. на сайте Банка России «Выступление Эльвиры Набиуллиной на встрече Ассоциации банков России»</p>	<p>55 Стоимость ценных бумаг рассчитана с учетом переоценки, корректировок по МСФО, накопленного купонного дохода и за вычетом резервов</p>
<p>52 Динамика вложений в облигации приведена без исключения влияния валютной переоценки</p>	<p>56 ОФЗ без учета еврооблигаций</p>



Примечания (6/7)

57	Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации: из показателя исключены вложения SPV, выпускающих банковские еврооблигации	65	Средства юридических и физических лиц, включая корпоративные валютные остатки в части SDN-банков
58	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	66	Подробнее см. решение Совета директоров Банка России от 08.11.24 об установлении национальной антициклической надбавки
59	Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу по ф.о. 0409101	67	Изменение по компоненту «уставный капитал и эмиссионный доход» не учитывает полученное безвозмездное финансирование и вложения в собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (владельцев)
60	Определяется по данным оперативного мониторинга как средняя максимальная ставка по вкладам в рублях 10 крупнейших КО, привлекающих наибольший объем вкладов физлиц	68	Чистое изменение АТ1, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
61	Включая прочие привлеченные средства, алгоритм расчета указан в «Статистических показателях банковского сектора Российской Федерации» , лист «Алгоритмы» (табл. 4)	69	Чистое изменение Т2, обусловленное привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или их валютной переоценкой
62	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 16.12.24 «Банк России принял ряд решений по банковскому регулированию»	70	В компонент «прочие» включены показатели, не вошедшие в указанные на диаграмме компоненты капитала, в том числе вычеты из капитала
63	Кредиты, соответствующие требованиям Банка России (Указание Банка России от 15.09.21 № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»)	71	Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК)
64	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 ретроспективно скорректированы на величину активов, в отношении которых действуют ограничения в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 03.03.23 № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг»	72	Кредиты включают приобретенные права требования



Примечания (7/7)

- 73 Кредиты ЮЛ включают прочие размещенные средства
- 74 Под розничными проблемными кредитами понимаются кредиты NPL 90+ по данным ф.о. 0409115 с аналитическими допущениями сотрудников Департамента банковского регулирования и аналитики, под проблемными кредитами ЮЛ – корпоративные ссуды IV–V к.к., а также корпоративные кредиты I–III к.к., которые удовлетворяют одному из условий: 1) объем невыплаченных процентов по кредиту в 2 раза и более превышает средний долг за последний год, умноженный на среднюю процентную ставку; 2) 10 и более процентов долга было классифицировано банками в III к.к., при этом без мнения банка ссуда должна была быть классифицирована в IV категорию качества



Список сокращений

4к24	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	НКЦ	Национальный клиринговый центр
AT1	Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)	НМА	Нематериальные активы
CoR	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	НПС	Необеспеченные потребительские ссуды
LLCR	Коэффициент покрытия долга денежными потоками (Loan Life Coverage Ratio)	НФО	Некредитная финансовая организация
LTV, LTV 80+	Отношение кредита к стоимости залога (Loan to Value), стоимость залога меньше 20% стоимости кредита	ОВП	Открытая валютная позиция
NIM	Чистая процентная маржа	ОД	Основной долг
NPL, NPL 90+	Неработающие кредиты (Non-Performing Loans), кредиты с просроченной задолженностью на срок свыше 90 дней	ОМ	Основной механизм предоставления ликвидности
QoQ	Прирост за 4к24	ОНА	Отложенные налоговые активы
ROE	Рентабельность капитала	ОПУ	Отчет о прибылях и убытках
SDN-банки	Банки, против которых введены блокирующие санкции	ОФЗ	Облигации федерального займа
SPV	Компания специального назначения (Special Purpose Vehicle)	ОФР	Отчет о финансовых результатах
T2	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	ПДН, ПДН 70+	Показатель долговой нагрузки (отношение платежей по кредиту к доходу), отношение платежей по кредиту к доходу превышает 70%
АВР	Активы, взвешенные по риску	ПК	Операции с повышенными коэффициентами риска
БК	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований к покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	ПО	Программное обеспечение
БУЛ	Банк с универсальной лицензией	п.п.	Процентный пункт
ВЛА	Высоколиквидные активы	ПСК	Полная стоимость кредита
ДДУ	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия	ПФИ	Производные финансовые инструменты
ДКУ	Денежно-кредитные условия	РВП	Резервы на возможные потери
ИЖК	Ипотечное жилищное кредитование	РКО	Расчетно-кассовое обслуживание
к.к.	Категория качества	РЧЛ	Риск-чувствительный лимит
КО	Кредитная организация	СЗ	Специализированный застройщик
КС	Ключевая ставка	СЗКО	Системно значимая кредитная организация
ЛА	Ликвидные активы	СС	Справедливая стоимость
МБК	Межбанковские кредиты	УК	Уставный капитал
МПЛ	Макропруденциальные лимиты	ФК	Федеральное казначейство
МСП	Малое и среднее предпринимательство	ФЛ	Физические лица
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности	ф.о.	Форма отчетности
МСФО 9	Международный стандарт финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты»	ФОСВ	Фонд обязательного страхования вкладов
НДФЛ	Налог на доходы физических лиц	ЧКД	Чистый комиссионный доход
НКЛ	Норматив краткосрочной ликвидности	ЧПД	Чистый процентный доход
НКО	Небанковская кредитная организация	ЮЛ	Юридические лица

